Eurobank
Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.

ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ
INTERAMERICAN

Εξαμηνιαία Έκθεση 2015

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E.
Αρ.Γ.Ε.ΜΗ. 000223001000
ΟΘΩΝΟΣ 8, 105 57 ΑΘΗΝΑ

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

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1. INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 3

2. INTERAMERICAN ΑΝΑΠΤΥΣΣΟΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 7

3. INTERAMERICAN ΑΝΑΠΤΥΓΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ 11

4. INTERAMERICAN ΝΕΑ ΕΥΡΩΠΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ 15

5. INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ 19

6. INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 23

7. INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ 26

8. INTERAMERICAN DOUBLE CLICK ΣΥΝΘΕΤΟ 29

9. INTERAMERICAN ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ 32

INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 41/25.01.2005 ΦΕΚ 135 Β/03.02.2005

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2015 (Περίοδος 01/01/2015-30/06/2015)

(ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250Α / 20.12.2012)

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
Ι. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ					
Α. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.					
ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
– ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (ΚΟ)	6.500.000	0,322	2.093.000,00		
– ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	3.000.000	1,200	3.600.000,00		
– ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)	5.500.000	0,400	2.200.000,00		
– ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS Α.Ε. (ΚΟ)	20.000.000	0,144	2.880.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**10.773.000,00**	19,30%	19,37%
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ					
– Ο.Τ.Ε. Α.Ε. (ΚΟ)	595.000	8,200	4.879.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**4.879.000,00**	8,74%	8,77%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ					
– ΤΙΤΑΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ (ΚΟ)	110.000	21,400	2.354.000,00		
– ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. (ΚΟ)	120.000	1,870	224.400,00		
– ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΑΚΙΝΗΤΩΝ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ (ΚΟ)	230.000	1,790	411.700,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**2.990.100,00**	5,36%	5,38%
ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ					
– Ο.Π.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	450.000	7,810	3.514.500,00		
– ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	180.000	6,180	1.112.400,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**4.626.900,00**	8,29%	8,32%
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΕΡΙΟ					
– ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. (ΚΟ)	510.000	4,680	2.386.800,00		
– ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	115.481	8,500	981.588,50		
ΣΥΝΟΛΟ			**3.368.388,50**	6,03%	6,06%
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ					
– ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. - ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ (ΚΟ)	390.000	5,790	2.258.100,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**2.258.100,00**	4,05%	4,06%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
– ΜΕΤΚΑ Α.Ε. (ΚΟ)	85.000	7,790	662.150,00		
– KLEEMANN HELLAS A.B.E.E. (ΚΟ)	200.000	1,790	358.000,00		
– ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)	140.000	13,310	1.863.400,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**2.883.550,00**	5,17%	5,18%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ ΚΑΙ ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ					
– ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	277.000	7,580	2.099.660,00		
– FOURLIS Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	240.000	3,000	720.000,00		
– JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	300.000	7,420	2.226.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**5.045.660,00**	9,04%	9,07%
ΕΜΠΟΡΙΟ					
– FOLLI-FOLLIE A.E.B.T.E. (ΚΟ)	124.000	24,200	3.000.800,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**3.000.800,00**	5,38%	5,39%
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ					
– ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΔΡΕΥΣΗΣ & ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΗΣ ΘΕΣ/ΚΗΣ Α.Ε. (ΚΟ)	70.000	2,660	186.200,00		
– Δ.Ε.Η. Α.Ε. (ΚΟ)	635.000	4,710	2.990.850,00		
– ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε. (ΚΟ)	240.000	3,070	736.800,00		
– Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	95.000	5,840	554.800,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**4.468.650,00**	8,01%	8,03%
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
– GRIVALIA PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π. (ΚΟ)	140.000	7,360	1.030.400,00		
– ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ-ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	430.000	4,640	1.995.200,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**3.025.600,00**	5,42%	5,44%
ΕΝΕΡΓΕΙΑ					
– ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ ΑΝΕΜΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	300.000	0,752	225.600,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**225.600,00**	0,40%	0,41%
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ					
– LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ)	180.000	4,050	729.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**729.000,00**	1,30%	1,31%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.			**48.274.348,50**	**86,49%**	**86,79%**
ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.					
– ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	905.000	0,485	438.925,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**438.925,00**	**0,78%**	**0,79%**
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			**48.713.273,50**	**87,27%**	**87,58%**
Β. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.					
ΤΡΟΦΙΜΑ & ΠΟΤΑ					
– COCA-COLA HBC AG-CDI	124.000	20,010	2.481.240,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**2.481.240,00**	4,45%	4,46%
ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
– ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ	1.500.000	0,209	313.500,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**313.500,00**	0,56%	0,56%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.			**2.794.740,00**	**5,01%**	**5,02%**
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΒΡΥΞΕΛΛΕΣ					
– BELGIUM T-BILL 18/09/14-17/09/15, STP AA	20.000	100,042	2.000.840,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**2.000.840,00**	**3,58%**	**3,60%**
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			**4.795.580,00**	**8,59%**	**8,62%**
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ			**53.508.853,50**	**95,86%**	**96,20%**

II. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

– ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN)	990.597,89		
ΣΥΝΟΛΟ	**990.597,89**	1,77%	1,78%
– ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ	101.616,10		
ΣΥΝΟΛΟ	**101.616,10**	0,18%	0,18%
– ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	439.573,93		
ΣΥΝΟΛΟ	**439.573,93**	0,79%	0,79%
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	**1.531.787,92**	**2,74%**	**2,75%**

III. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ	Μονάδες σε Σ.Ν.	Τρέχουσα τιμή μονάδος σε EUR			
– EUR	—	—	763.644,55		
– USD	2.602,67	0,89373492	2.326,10		
– GBP	356,06	1,40567894	500,51		
– CHF	3,71	0,83263947	3,09		
– NOK	6,99	0,11375270	0,80		
– PLN	222,27	0,23860084	53,03		
– TRY	2.949,96	0,33385637	984,86		
– BGN	0,02	0,51129972	0,01		
ΣΥΝΟΛΟ			**767.512,95**	**1,38%**	**1,38%**

IV. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

– ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ	8.315,98		
ΣΥΝΟΛΟ	**8.315,98**	**0,02%**	**0,01%**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**55.816.470,35**	**100,00%**	

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	
– DAX FUT SEP 2015	7	**1.925.262,50**
– EUROSTOXX 50 SEP 2015	37	**1.271.320,00**

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	164.410,22
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ	30.122,45
III. ΚΕΦΑΛΑΙΟ	74.878.649,87
IV. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	(7.926.816,60)
V. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	(11.329.895,59)
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	**55.816.470,35**

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	
– DAX FUT SEP 2015	7	**1.925.262,50**
– EUROSTOXX 50 SEP 2015	37	**1.271.320,00**

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

ΕΙΔΟΣ	ΘΕΣΗ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΤΟ ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ
– DAX FUT SEP 2015	**(LONG)**	**7**	**1.964.550,00**	**1.925.262,50**	**3,46%**
– EUROSTOXX 50 SEP 2015	**(LONG)**	**37**	**1.290.560,00**	**1.271.320,00**	**2,29%**

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

– Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών και δικαιωμάτων στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 26/06/2015.

– Το Ομολογιακό Δάνειο Εξωτερικού αποτιμήθηκε βάσει δημοσιευμένης τιμής ζήτησης από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg. Η εν λόγω τιμή ζήτησης προέκυψε από τη στάθμιση τιμών ζήτησης που υποβλήθηκαν σε αγορά ή μηχανισμό διαπραγμάτευσης , την 30/06/2015, από περισσότερους του ενός διαπραγματευτές που δραστηριοποιούνται στην εν λόγω αγορά ή μηχανισμό.

– Η αποτίμηση των Π.Χ.Π. που είναι ή ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού-Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-30/06/2015 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίματος) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημίες έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα περιόδου.

– Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Κανονιστική Πράξη 0006/2009 της ΕΛΤΕ, ανέρχεται, κατά την 30/06/2015, σε Ευρώ 53.508.853,50.

– Οι τιμές αποτίμησης των Κινητών Αξιών και των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Μέσων που είναι διαπραγματεύσιμα σε Χρηματιστήρια Εσωτερικού-Εξωτερικού, λήφθηκαν από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.

– Οι δεδουλευμένοι τόκοι του Ομολογιακού Δανείου (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά του) καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 30/06/2015, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-30/06/2015. Στο σύνολό τους οι δεδουλευμένοι τόκοι εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.

– Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30/06/2015.

– Στη διάρκεια του έτους 2015 η Εταιρεία Διαχειρίσεως συμμετείχε στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσοτέρων από τις εκδότριες εταιρείες των μετοχών του Χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και άσκησε δικαίωμα ψήφου.

– Η πιστοληπτική διαβάθμιση του Ομολογιακού Δανείου Εξωτερικού λήφθηκε από τον διεθνώς αναγνωρισμένο Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Fitch.

– Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% του Καθαρού Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν.4099/2012.

– Οι Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) του Ν.4099/2012, από 01.01.2015, οφείλουν να εφαρμόζουν τις σχετικές διατάξεις του Ν.4308/2014 «Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις» και να συντάσσουν την «Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Ισολογισμό)» του υποδείγματος Β.11 και την «Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου» του υποδείγματος Β.12, του Παραρτήματος Β του προαναφερόμενου νόμου. Μετά από επικοινωνία με τις ρυθμιστικές αρχές και λόγω τεχνικών δυσκολιών στην προσαρμογή των στοιχείων της εξαμηνιαίας έκθεσης διαχείρισης, σύμφωνα με τα στοιχεία που ορίζονται στα υποδείγματα Β.11 και Β.12 του Παραρτήματος Β του Ν.4308/2014, η έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου συντάχθηκε με βάση το άρθρο 4 της απόφ. Ε.Κ. 17/633/2012, όπως ίσχυε. Με τη μορφή παραρτήματος επισυνάπτονται οι καταστάσεις Β.11 και Β.12 του Ν.4308/2014. Το πλαίσιο κατάρτισης της έκθεσης ικανοποιεί τις απαιτήσεις των ρυθμιστικών αρχών.

– Βάσει της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου (Π.Ν.Π.) η οποία δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ 65 Α /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 καθώς και να ανασταλεί η εξαγορά μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων (άρθρο 8 του Ν. 4099/2012). Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω:

α) η αποτίμηση των εισηγμένων αξιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 26 Ιουνίου 2015, εξαιτίας της αδυναμίας αποτίμησής τους κατά την 30 Ιουνίου 2015,

β) οι καταθέσεις που διατηρεί το αμοιβαίο κεφάλαιο σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, υπόκεινται στους περιορισμούς ανάληψης μετρητών και μεταφοράς κεφαλαίων κίνησης, όπως αυτοί θεσπίστηκαν με την Π.Ν.Π. (ΦΕΚ 65 Α /28.06.2015) και εφαρμόζονται βάσει των σχετικών υπουργικών αποφάσεων,

γ) η αναστολή εξαγοράς μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, σε συνδυασμό και με τους προαναφερθέντες περιορισμούς κίνησης κεφαλαίων, περιορίζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων όσο διαρκούν οι περιορισμοί αυτοί.

2. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2015-30/06/2015

	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 30/06/2015	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2014	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
– Μετοχές εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	56.459.243,71	63.722.685,85	-11,40%
– Μετοχές εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	2.242.568,12	0,00	(*)
– Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	2.000.940,78	0,00	(*)
– Δικαιώματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α.	733.084,87	2.034.677,88	-63,97%

(*) ΝΕΑ ΘΕΣΗ

3. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2015-30/06/2015

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		ΜΕΡΙΔΙΑ	EUR	
– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2014		5.359.948,207	74.976.339,92	
ΠΛΕΟΝ:				
– ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2015-30/06/2015	127.548,926		1.452.130,53	
ΜΕΙΟΝ:				
– ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2015-30/06/2015	198.975,247	(71.426,321)	(2.172.329,76)	
ΠΛΕΟΝ:				
– ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ			622.509,18	
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30/06/2015		**5.288.521,886**		**74.878.649,87**

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
Α. ΠΡΟΣΟΔΟΙ		
– ΕΣΟΔΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	829.650,50	
– ΤΟΚΟΙ	22.996,64	
ΣΥΝΟΛΟ	**852.647,14**	
Β. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
– ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	688.716,16	
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(10.332.120,45)	
ΣΥΝΟΛΟ	**(9.643.404,29)**	
Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ		
– ΚΕΡΔΗ	291.764,56	
– ΖΗΜΙΕΣ	(1.660.688,31)	
ΣΥΝΟΛΟ	**(1.368.923,75)**	
Δ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ		
– ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ	(82,87)	
ΣΥΝΟΛΟ	**(82,87)**	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ)	**(10.159.763,77)**	
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ		
– Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	669.380,85	
– Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	87.310,50	
– Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού-εξωτερικού	343.676,54	
– Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	1.299,06	
– Φόροι-τέλη	68.120,94	
– Λοιπά έξοδα	343,93	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	**1.170.131,82**	
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ	**(11.329.895,59)**	**(11.329.895,59)**

III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		
– Τρέχουσα αξία μετοχών εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	48.274.348,50	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	56.459.243,71	
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	**(8.184.895,21)**	
– Τρέχουσα αξία δικαιωμάτων μετοχών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	438.925,00	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης δικαιωμάτων μετοχών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	733.084,87	
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	**(294.159,87)**	
– Τρέχουσα αξία μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	2.794.740,00	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	2.242.568,12	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	**552.171,88**	
– Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	2.000.840,00	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	2.000.940,78	
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	**(100,78)**	
– Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων	3.868,40	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων	3.701,02	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ	**167,38**	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	**(7.926.816,60)**	**(7.926.816,60)**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΜΕΡΙΔΙΑ 5.288.521,886 Χ 10,5175)		**55.621.937,68**

4. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2015-30/06/2015

3,02%

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α

Ι. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ) Ν. 4099/2012

(Ν. 4308/14 Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.11 /ΦΕΚ 251 Α/24.11.14)

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	30/06/2015	**31/12/2014**	**31/12/2013**
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	53.508.853,50	51.931.497,83	84.806.085,51
Καταθέσεις σε τράπεζες	767.512,95	9.596.976,76	12.679.167,54
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.540.103,90	616.653,46	1.144.542,31
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	**55.816.470,35**	**62.145.128,05**	**98.629.795,36**
Υποχρεώσεις	-194.532,67	-372.147,48	-621.748,81
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	**55.621.937,68**	**61.772.980,57**	**98.008.046,55**
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	5.288.521,886	5.359.948,207	5.877.159,377
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	10,5175	11,5249	16,6761
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	51.508.013,50	51.931.497,83	84.806.085,51
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	2.000.840,00	0,00	0,00
Σύνολο	**53.508.853,50**	**51.931.497,83**	**84.806.085,51**

ΙΙ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ) Ν. 4099/2012

(Ν. 4308/14 Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01-30/06/2015	**01.01-30/06/2014**	**01.01-30/06/2013**
Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις/Μερίσματα και τόκοι	852.647,14	653.782,93	713.937,38
Κέρδη/(ζημίες) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	-9.643.404,29	7.051.620,34	-1.446.856,85
Κέρδη/(ζημίες) από πράξεις σε παράγωγα	-1.368.923,75	187.905,00	-116.971,25
Λοιπά εισοδήματα [έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων]	-82,87	0,00	3,02
Έξοδα διαχείρισης	-669.380,85	-1.218.696,91	-983.544,51
Έξοδα θεματοφύλακα	-87.310,50	-158.960,48	-128.288,43
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων	-343.676,54	-882.989,80	-413.905,02
Λοιπά έξοδα και φόροι	-69.763,93	-163.165,50	-148.681,45
Καθαρό εισόδημα περιόδου	**-11.329.895,59**	**5.469.495,58**	**-2.524.307,11**
Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	1.452.130,53	10.460.866,56	2.639.316,86
Εξαγορές μεριδίων	-2.172.329,76	-13.024.115,72	-5.965.383,65
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	5.899.051,93	2.688.779,04	6.729.551,99

Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	**5.178.852,70**	**125.529,88**	**3.403.485,20**
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 – 30.06	**-6.151.042,89**	**5.595.025,46**	**879.178,09**
Σύνολο μεταβολών περιόδου 01/07 - 31/12	0,00	-41.830.091,44	15.855.192,96
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01.01 – 31.12	**-6.151.042,89**	**-36.235.065,98**	**16.734.371,05**

Αθήνα, 26 Αυγούστου 2015

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
EUROBANK ASSET MANAGEMENT
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ε. ΘΩΜΑΔΑΚΗ Μ. ΚΑΛΟΓΕΡΟΠΟΥΛΟΥ Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της **«EUROBANK ASSET MANAGEMENT Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων»**
για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου
Μας ανατέθηκε να ελέγξουμε την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου **«INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»** (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της περιόδου από 1η Ιανουαρίου έως 30η Ιουνίου 2015, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του **«EUROBANK ASSET MANAGEMENT Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων»** εφεξής «Διαχειρίστρια Εταιρεία» και απεικονίζει την περιουσιακή κατάσταση, τα αποτελέσματα περιόδου και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ευθύνη της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως
Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012 «Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες και ανώνυμες εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων», σε συνδυασμό με την ΑΠ 5567/87/8.6.2010 Απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, με την οποία εκδόθηκε η υπ' αριθμόν 6/2009 κανονιστική πράξη της ΕΛΤΕ και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχειρίσεως απαλλαγμένης από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή
Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτής της Έκθεσης Διαχειρίσεως με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Εντούτοις, εξαιτίας του θέματος που περιγράφεται στην παράγραφο «Βάση για Αδυναμία Έκφρασης Γνώμης», δεν μπορέσαμε να συγκεντρώσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Βάση για Αδυναμία Έκφρασης Γνώμης
Όπως περιγράφεται και στη σχετική σημείωση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, με βάση την υπ' αριθμόν 65/28.06.2015 Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ), η χρονική περίοδος από 28 Ιουνίου έως και 6 Ιουλίου 2015, κηρύχθηκε ως τραπεζική αργία. Για το ίδιο χρονικό διάστημα, το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά την 715η/29.06.2015 συνεδρίασή του, αποφάσισε μεταξύ άλλων, να παραμείνει κλειστή η οργανωμένη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και να ανασταλεί η εξαγορά και διάθεση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων (άρθρο 8 του Ν. 4099/2012).

Λόγω των προαναφερθέντων γεγονότων, δεν κατέστη δυνατή η αποτίμηση των εισηγμένων αξιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών κατά την 30η Ιουνίου 2015, η οποία και πραγματοποιήθηκε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 26ης Ιουνίου 2015.

Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, δεν ήταν εφικτό να προσδιοριστεί αν ήταν αναγκαίες οποιεσδήποτε προσαρμογές, που θα επηρέαζαν την τρέχουσα αξία των στοιχείων της περιουσιακής κατάστασης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και κατ' επέκταση την καθαρή τιμή του μεριδίου του κατά την 30η Ιουνίου 2015, όπως απεικονίζονται στην ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως.

Αδυναμία Έκφρασης Γνώμης
Εξαιτίας της σημαντικότητας του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο, «Βάση για Αδυναμία Έκφρασης Γνώμης» δεν έχει καταστεί εφικτό να αποκτήσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης. Ως εκ τούτου δεν εκφέρουμε γνώμη επί της ανωτέρω Έκθεσης Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2015

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Ιωάννης Κ. Καραποστολάκης
Αρ Μ ΣΟΕΛ 31421

ΣΟΛ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Crowe Horwath

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

INTERAMERICAN ΑΝΑΠΤΥΣΣΟΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 41/25.01.2005 ΦΕΚ 135 Β/03.02.2005

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2015 (Περίοδος 01/01/2015-30/06/2015)

(ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250Α / 20.12.2012)

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
Ι. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ					
Α. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.					
ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
– ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (ΚΟ)	3.000.000	0,322	966.000,00		
– ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	1.100.000	1,200	1.320.000,00		
– ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)	3.000.000	0,400	1.200.000,00		
– ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS Α.Ε. (ΚΟ)	8.000.000	0,144	1.152.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**4.638.000,00**	21,29%	21,37%
ΕΜΠΟΡΙΟ					
– FOLLI-FOLLIE Α.Ε.Β.Τ.Ε. (ΚΟ)	47.000	24,200	1.137.400,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**1.137.400,00**	5,22%	5,24%
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ					
– Ο.Τ.Ε. Α.Ε. (ΚΟ)	220.000	8,200	1.804.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**1.804.000,00**	8,28%	8,31%
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ					
– ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.(ΚΟ)	195.000	4,680	912.600,00		
– ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	50.000	8,500	425.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**1.337.600,00**	6,14%	6,16%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ					
– ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. (ΚΟ)	75.000	1,870	140.250,00		
– ΤΙΤΑΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ (ΚΟ)	41.000	21,400	877.400,00		
– ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΑΚΙΝΗΤΩΝ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ (ΚΟ)	90.000	1,790	161.100,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**1.178.750,00**	5,41%	5,43%
ΥΓΕΙΑ					
– ΙΑΣΩ Α.Ε. (ΚΟ)	200.000	0,700	140.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**140.000,00**	0,64%	0,64%
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ					
– Ο.Π.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	170.000	7,810	1.327.700,00		
– ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	55.000	6,180	339.900,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**1.667.600,00**	7,65%	7,68%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
– ΜΕΤΚΑ Α.Ε. (ΚΟ)	30.000	7,790	233.700,00		
– KLEEMANN HELLAS Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	120.000	1,790	214.800,00		
– ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.(ΚΟ)	45.000	13,310	598.950,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**1.047.450,00**	4,81%	4,83%
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ					
– ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. - ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ (ΚΟ)	150.000	5,790	868.500,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**868.500,00**	3,99%	4,00%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ					
– ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	100.000	7,580	758.000,00		
– FOURLIS Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	90.000	3,000	270.000,00		
– JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	130.000	7,420	964.600,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**1.992.600,00**	9,15%	9,18%
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ					
– ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΔΡΕΥΣΗΣ & ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΗΣ ΘΕΣ/ΚΗΣ Α.Ε. (ΚΟ)	30.000	2,660	79.800,00		
– Δ.Ε.Η. Α.Ε. (ΚΟ)	250.000	4,710	1.177.500,00		
– Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	40.000	5,840	233.600,00		
– ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε. (ΚΟ)	95.000	3,070	291.650,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**1.782.550,00**	8,18%	8,21%
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
– ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ-ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	165.000	4,640	765.600,00		
– GRIVALIA PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π. (ΚΟ)	40.000	7,360	294.400,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**1.060.000,00**	4,86%	4,88%
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ					
– LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ)	70.000	4,050	283.500,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**283.500,00**	1,30%	1,31%
ΕΝΕΡΓΕΙΑ					
– ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ ΑΝΕΜΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	140.000	0,752	105.280,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**105.280,00**	0,48%	0,49%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.			**19.043.230,00**	**87,40%**	**87,73%**
ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.					
– ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	450.000	0,485	218.250,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**218.250,00**	1,00%	1,00%
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			**19.261.480,00**	**88,40%**	**88,73%**
Β. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.					
ΤΡΟΦΙΜΑ & ΠΟΤΑ					
– COCA-COLA HBC AG-CDI	45.000	20,010	900.450,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**900.450,00**	4,13%	4,15%
ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
– ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ	1.500.000	0,209	313.500,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**313.500,00**	1,44%	1,44%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.			**1.213.950,00**	**5,57%**	**5,59%**
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			**1.213.950,00**	**5,57%**	**5,59%**
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ			**20.475.430,00**	**93,97%**	**94,32%**
ΙΙ. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ					
– ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN)			397.995,50		
ΣΥΝΟΛΟ			**397.995,50**	1,83%	1,83%
– ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			78.867,20		
ΣΥΝΟΛΟ			**78.867,20**	0,36%	0,36%
– ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ			38.413,69		
ΣΥΝΟΛΟ			**38.413,69**	0,18%	0,18%
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ			**515.276,39**	**2,37%**	**2,37%**

III. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ	Μονάδες σε Σ.Ν.	Τρέχουσα τιμή μονάδος σε EUR			
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ					
– EUR	—	—	792.570,27		
– USD	688,81	0,89373492	615,61		
– GBP	0,13	1,40567894	0,18		
– SEK	0,03	0,10851872	0,00		
– PLN	72,36	0,23860084	17,27		
– TRY	964,91	0,33385637	322,14		
ΣΥΝΟΛΟ			**793.525,47**	**3,64%**	**3,66%**

IV. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				
– ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ	4.023,96			
ΣΥΝΟΛΟ	**4.023,96**	**0,02%**	**0,02%**	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**21.788.255,82**	**100,00%**		

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	
– DAX FUT SEP 2015	4	**1.100.150,00**
– EUROSTOXX 50 SEP 2015	15	**515.400,00**

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	68.809,28
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ	11.751,89
III. ΚΕΦΑΛΑΙΟ	29.535.972,00
IV. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	(4.197.403,63)
V. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	(3.630.873,72)
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	**21.788.255,82**

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	
– DAX FUT SEP 2015	4	**1.100.150,00**
– EUROSTOXX 50 SEP 2015	15	**515.400,00**

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

ΕΙΔΟΣ	ΘΕΣΗ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΤΟ ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ
– DAX FUT SEP 2015	**(LONG)**	**4**	**1.122.550,00**	**1.100.150,00**	**5,07%**
– EUROSTOXX 50 SEP 2015	**(LONG)**	**15**	**523.200,00**	**515.400,00**	**2,37%**

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

– Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών και δικαιωμάτων στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 26/06/2015.

– Η αποτίμηση των Π.Χ.Π. που είναι ή ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού-Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-30/06/2015 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίματα) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημίες έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα περιόδου.

– Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Κανονιστική Πράξη 0006/2009 της ΕΛΤΕ, ανέρχεται κατά την 30/06/2015 σε Ευρώ 20.475.430,00.

– Οι τιμές αποτίμησης των Κινητών Αξιών και των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Μέσων που είναι διαπραγματεύσιμα σε Χρηματιστήρια Εσωτερικού-Εξωτερικού, λήφθηκαν από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.

– Οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 30/06/2015, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-30/06/2015 και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.

– Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30/06/2015.

– Στη διάρκεια του έτους 2015 η Εταιρεία Διαχειρίσεως συμμετείχε στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσοτέρων από τις εκδότριες εταιρείες των μετοχών εσωτερικού του Χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και άσκησε δικαίωμα ψήφου.

– Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% του Καθαρού Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν.4099/2012.

– Οι Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) του Ν.4099/2012, από 01.01.2015, οφείλουν να εφαρμόζουν τις σχετικές διατάξεις του Ν.4308/2014 «Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις» και να συντάσσουν την «Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Ισολογισμό)» του υποδείγματος Β.11 και την «Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου» του υποδείγματος Β.12, του Παραρτήματος Β του προαναφερόμενου νόμου. Μετά από επικοινωνία με τις ρυθμιστικές αρχές και λόγω τεχνικών δυσκολιών στην προσαρμογή των στοιχείων της εξαμηνιαίας έκθεσης διαχείρισης, σύμφωνα με τα στοιχεία που ορίζονται στα υποδείγματα Β.11 και Β.12 του Παραρτήματος Β του Ν.4308/2014, η έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου συντάχθηκε με βάση το άρθρο 4 της απόφ. Ε.Κ. 17/633/2012, όπως ίσχυε. Με τη μορφή παραρτήματος επισυνάπτονται οι καταστάσεις Β.11 και Β.12 του Ν.4308/2014. Το πλαίσιο κατάρτισης της έκθεσης ικανοποιεί τις απαιτήσεις των ρυθμιστικών αρχών.

– Βάσει της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου (Π.Ν.Π.) η οποία δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ 65 Α /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 καθώς και να ανασταλεί η εξαγορά μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων (άρθρο 8 του Ν. 4099/2012). Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω:

α) η αποτίμηση των εισηγμένων αξιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 26 Ιουνίου 2015, εξαιτίας της αδυναμίας αποτίμησής τους κατά την 30 Ιουνίου 2015,

β) οι καταθέσεις που διατηρεί το αμοιβαίο κεφάλαιο σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, υπόκεινται στους περιορισμούς ανάληψης μετρητών και μεταφοράς κεφαλαίων κίνησης, όπως αυτοί θεσπίστηκαν με την Π.Ν.Π. (ΦΕΚ 65 Α /28.06.2015) και εφαρμόζονται βάσει των σχετικών υπουργικών αποφάσεων,

γ) η αναστολή εξαγοράς μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, σε συνδυασμό και με τους προαναφερθέντες περιορισμούς κίνησης κεφαλαίων, περιορίζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων όσο διαρκούν οι περιορισμοί αυτοί.

2. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2015-30/06/2015

	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 30/06/2015	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2014	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
– Μετοχές εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	23.213.146,24	24.976.638,18	-7,06%
– Δικαιώματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α.	461.111,47	731.809,23	-36,99%
– Μετοχές εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	998.592,14	78.782,35	1.167,53%

3. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2015-30/06/2015

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		ΜΕΡΙΔΙΑ	EUR	
– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2014		7.651.760,822	28.838.693,89	
ΠΛΕΟΝ:				
– ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2015-30/06/2015	51.341,875		159.122,33	
ΜΕΙΟΝ:				
– ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2015-30/06/2015	245.463,457	(194.121,582)	(744.600,68)	
ΠΛΕΟΝ:				
– ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ			1.282.756,46	
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30/06/2015		**7.457.639,240**		**29.535.972,00**

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
Α. ΠΡΟΣΟΔΟΙ		
– ΕΣΟΔΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	328.211,39	
– ΤΟΚΟΙ	8.985,54	
ΣΥΝΟΛΟ	**337.196,93**	
Β. ΕΞΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
– ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	308.887,60	
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(3.395.103,58)	
ΣΥΝΟΛΟ	**(3.086.215,98)**	

Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ		
– ΚΕΡΔΗ	145.098,75	
– ΖΗΜΙΕΣ	(564.888,50)	
ΣΥΝΟΛΟ	**(419.789,75)**	
Δ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ		
– ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ	(891,36)	
ΣΥΝΟΛΟ	**(891,36)**	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ)	**(3.169.700,16)**	
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ		
– Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	272.505,61	
– Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	34.063,19	
– Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού - εξωτερικού	126.971,18	
– Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	866,04	
– Φόροι - τέλη	26.633,32	
– Λοιπά έξοδα	134,22	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	**461.173,56**	
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ	**(3.630.873,72)**	**(3.630.873,72)**
III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		
– Τρέχουσα αξία μετοχών εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	19.043.230,00	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	23.213.146,24	
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	**(4.169.916,24)**	
– Τρέχουσα αξία δικαιωμάτων μετοχών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	218.250,00	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης δικαιωμάτων μετοχών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	461.111,47	
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	**(242.861,47)**	
– Τρέχουσα αξία μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	1.213.950,00	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	998.592,14	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	**215.357,86**	
– Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων	955,20	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων	938,98	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ	**16,22**	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	**(4.197.403,63)**	**(4.197.403,63)**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΜΕΡΙΔΙΑ 7.457.639,240 Χ 2,9108)		**21.707.694,65**

4. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2015-30/06/2015

3,07%

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α

Ι. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ) Ν. 4099/2012

(Ν. 4308/14 Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.11 /ΦΕΚ 251 Α/24.11.14)

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	30/06/2015	**31/12/2014**	**31/12/2013**
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	20.475.430,00	19.792.313,30	33.230.423,30
Καταθέσεις σε τράπεζες	793.525,47	4.542.355,41	5.525.905,23
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	519.300,35	157.518,93	692.114,86
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	**21.788.255,82**	**24.492.187,64**	**39.448.443,39**
Υποχρεώσεις	-80.561,17	-365.667,57	-172.910,08
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	**21.707.694,65**	**24.126.520,07**	**39.275.533,31**
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	7.457.639,240	7.651.760,822	8.567.272,369
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	2,9108	3,1531	4,5844
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	20.475.430,00	19.792.313,30	33.230.423,30
Σύνολο	**20.475.430,00**	**19.792.313,30**	**33.230.423,30**

ΙΙ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ) Ν. 4099/2012

(Ν. 4308/14 Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01-30/06/2015	**01.01-30/06/2014**	**01.01-30/06/2013**
Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις/Μερίσματα και τόκοι	337.196,93	284.923,73	248.449,56
Κέρδη/(ζημίες) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	-3.086.215,98	3.609.627,10	1.822.965,95
Κέρδη/(ζημίες) από πράξεις σε παράγωγα	-419.789,75	-7.116,90	-4.065,00
Λοιπά εισοδήματα [έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων]	-891,36	0,00	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-272.505,61	-506.070,89	-411.296,64
Έξοδα θεματοφύλακα	-34.063,19	-63.258,90	-51.412,14
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων	-126.971,18	-349.548,24	-156.190,76
Λοιπά έξοδα και φόροι	-27.633,58	-65.902,04	-61.973,78
Καθαρό εισόδημα περιόδου	**-3.630.873,72**	**2.902.653,86**	**1.386.477,19**
Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	159.122,33	2.216.401,28	1.520.137,98
Εξαγορές μεριδίων	-744.600,68	-3.784.998,92	-2.251.001,51
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	1.797.526,65	120.498,37	456.443,38
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	**1.212.048,30**	**-1.448.099,27**	**-274.420,15**
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 30.06	**-2.418.825,42**	**1.454.554,59**	**1.112.057,04**
Σύνολο μεταβολών περιόδου 01/07 - 31/12	0,00	-16.603.567,83	6.206.529,27
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01.01 - 31.12	**-2.418.825,42**	**-15.149.013,24**	**7.318.586,31**

Αθήνα, 26 Αυγούστου 2015

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
EUROBANK ASSET MANAGEMENT
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ε. ΘΩΜΑΔΑΚΗ Μ. ΚΑΛΟΓΕΡΟΠΟΥΛΟΥ Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της **«EUROBANK ASSET MANAGEMENT Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων»**
για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«INTERAMERICAN ΑΝΑΠΤΥΣΣΟΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου
Μας ανατέθηκε να ελέγξουμε την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου **«INTERAMERICAN ΑΝΑΠΤΥΣΣΟΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»** (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της περιόδου από 1η Ιανουαρίου έως 30η Ιουνίου 2015, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του **«EUROBANK ASSET MANAGEMENT Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων»** εφεξής «Διαχειρίστρια Εταιρεία» και απεικονίζει την περιουσιακή κατάσταση, τα αποτελέσματα περιόδου και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ευθύνη της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως
Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012 «Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες και ανώνυμες εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων», σε συνδυασμό με την ΑΠ 5567/87/8.6.2010 Απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, με την οποία εκδόθηκε η υπ' αριθμόν 6/2009 κανονιστική πράξη της ΕΛΤΕ και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχειρίσεως απαλλαγμένης από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή
Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτής της Έκθεσης Διαχειρίσεως με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Εντούτοις, εξαιτίας του θέματος που περιγράφεται στην παράγραφο «Βάση για Αδυναμία Έκφρασης Γνώμης», δεν μπορέσαμε να συγκεντρώσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Βάση για Αδυναμία Έκφρασης Γνώμης
Όπως περιγράφεται και στη σχετική σημείωση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, με βάση την υπ' αριθμόν 65/28.06.2015 Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ), η χρονική περίοδος από 28 Ιουνίου έως και 6 Ιουλίου 2015, κηρύχθηκε ως τραπεζική αργία. Για το ίδιο χρονικό διάστημα, το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά την 715η/29.06.2015 συνεδρίασή του, αποφάσισε μεταξύ άλλων, να παραμείνει κλειστή η οργανωμένη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και να ανασταλεί η εξαγορά και διάθεση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων (άρθρο 8 του Ν. 4099/2012).

Λόγω των προαναφερθέντων γεγονότων, δεν κατέστη δυνατή η αποτίμηση των εισηγμένων αξιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών κατά την 30η Ιουνίου 2015, η οποία και πραγματοποιήθηκε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 26ης Ιουνίου 2015.

Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, δεν ήταν εφικτό να προσδιοριστεί αν ήταν αναγκαίες οποιεσδήποτε προσαρμογές, που θα επηρέαζαν την τρέχουσα αξία των στοιχείων της περιουσιακής κατάστασης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και κατ' επέκταση την καθαρή τιμή του μεριδίου του κατά την 30η Ιουνίου 2015, όπως απεικονίζονται στην ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως.

Αδυναμία Έκφρασης Γνώμης
Εξαιτίας της σημαντικότητας του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο, «Βάση για Αδυναμία Έκφρασης Γνώμης» δεν έχει καταστεί εφικτό να αποκτήσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης. Ως εκ τούτου δεν εκφέρουμε γνώμη επί της ανωτέρω Έκθεσης Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2015

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Ιωάννης Κ. Καραποστολάκης
Αρ Μ ΣΟΕΛ 31421

ΣΟΛ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Crowe Horwath

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

INTERAMERICAN ΑΝΑΠΤΥΓΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 22/884/17.02.2009

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2015 (Περίοδος 01/01/2015-30/06/2015)

(ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250Α / 20.12.2012)

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
Ι. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ						
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΝΕΑ ΥΟΡΚΗ (USD)						
– COCA COLA CO		1.850	35,061	64.863,26		
– MC DONALDS CORP.		1.500	84,967	127.451,07		
– EXXON MOBIL CORPORATION		2.500	74,359	185.896,86		
– DISNEY WALT CO		2.250	102,011	229.524,53		
– CITIGROUP INC		2.000	49,370	98.739,83		
– INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES (IBM)		2.050	145,375	298.018,59		
– JOHNSON & JOHNSON		1.600	87,103	139.365,45		
– AMERICAN EXPRESS CO		2.250	69,461	156.287,43		
– PROCTER & GAMBLE CO.		1.350	69,926	94.399,86		
– PFIZER INC.		2.000	29,967	59.933,86		
– UNITED HEALTH GROUP INC		2.200	109,036	239.878,45		
– CHEVRON CORPORATION		1.800	86,219	155.193,49		
– GENERAL ELEC CO COM		3.000	23,747	71.239,61		
– E.I. DU PONT DE NEMOURS & CO		1.000	54,294	54.294,40		
– BOEING COMPANY		2.000	123,979	247.957,82		
– VERIZON COMMUNICATIONS		2.201	41,657	91.687,02		
– HOME DEPOT		1.700	99,321	168.845,29		
– BANK OF AMERICA CORP		6.750	15,211	102.676,74		
– NIKE CLASS B		2.000	96,541	193.082,49		
– GOLDMAN SACHS GROUP		2.250	186,603	419.856,56		
– JP MORGAN CHASE & CO		3.500	60,559	211.958,17		
– WAL MART STORES		1.200	63,393	76.071,14		
– UTD TECHNOLOGIES COM		2.300	99,142	228.026,63		
– WELLS FARGO		1.500	50,264	75.395,48		
– 3M COMPANY		1.855	137,903	255.810,62		
– CATERPILLAR INC		1.250	75,807	94.758,24		
– CVS CORPORATION		1.000	93,735	93.734,92		
– TRAVELERS COS INC		2.750	86,388	237.568,15		
– MERCK & CO INC		2.250	50,880	114.480,74		
– VISA INC -CLASS A SHARES		1.750	60,014	105.025,02		
– RAYTHEON COMPANY		1.000	85,513	85.512,56		
ΣΥΝΟΛΟ				**4.777.534,28**	43,41%	43,55%
NASDAQ (USD)						
– CISCO SYSTEMS INC		3.500	24,542	85.896,86		
– APPLE COMPUTER		2.000	112,097	224.193,40		
– MICROSOFT CORP.		2.000	39,458	78.916,79		
– INTEL CORP.		2.500	27,183	67.957,37		
ΣΥΝΟΛΟ				**456.964,42**	4,15%	4,17%
ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ (EUR)						
– DAIMLER AG		2.500	81,640	204.100,00		
– DEUTSCHE BANK AG		4.250	26,950	114.537,50		
– INFINEON TECHNOLOGIES		6.000	11,130	66.780,00		
– ALLIANZ A.G.		800	139,700	111.760,00		
– SIEMENS AG		1.700	90,350	153.595,00		
– DEUTSCHE TELECOM AG		7.000	15,450	108.150,00		
– BAYER AG		1.600	125,550	200.880,00		
– BASF SE		1.250	78,820	98.525,00		
– BAYERISCHE MOTOREN WERKE		800	98,180	78.544,00		
ΣΥΝΟΛΟ				**1.136.871,50**	10,33%	10,36%
ΠΑΡΙΣΙ (EUR)						
– TOTAL		5.000	43,570	217.850,00		
– L'OREAL		600	160,000	96.000,00		
– AXA S.A.		5.500	22,630	124.465,00		
– BNP PARIBAS		2.500	54,150	135.375,00		
– DANONE		1.250	57,990	72.487,50		
– SOCIETE GENERALE		2.400	41,870	100.488,00		
– LVMH MOET-HENNESSY LOUIS		600	157,150	94.290,00		
– AIR LIQUIDE(L) EUR11		600	113,450	68.070,00		
– SANOFI		2.100	88,240	185.304,00		
– CIE DE ST-GOBAIN		3.600	40,270	144.972,00		
– UNIBAIL		300	226,700	68.010,00		
– GDF SUEZ		3.000	16,640	49.920,00		
– HERMES INTERNATIONAL		180	334,600	60.228,00		
– AIRBUS GROUP NV		1.500	58,200	87.300,00		
ΣΥΝΟΛΟ				**1.504.759,50**	13,67%	13,72%
ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ (EUR)						
– ING GROUP NV		8.500	14,810	125.885,00		
– UNILEVER NV CVA		1.500	37,355	56.032,50		
– ASML Holdings		1.000	92,700	92.700,00		
ΣΥΝΟΛΟ				**274.617,50**	2,50%	2,50%
ΜΙΛΑΝΟ (EUR)						
– ENI		5.000	15,920	79.600,00		
– INTESA SANPAOLO		35.000	3,252	113.820,00		
– UNICREDITO ITALIANO		15.300	6,025	92.182,50		
– ENEL SPA		15.000	4,064	60.960,00		
ΣΥΝΟΛΟ				**346.562,50**	3,15%	3,16%
ΒΡΥΞΕΛΛΕΣ (EUR)						
– BPOST SA		3.500	24,640	86.240,00		
– ANHEUSER BUSCH INBEV NV (INTERBREW S.A)		1.250	107,500	134.375,00		
ΣΥΝΟΛΟ				**220.615,00**	2,01%	2,01%
ΜΑΔΡΙΤΗ (EUR)						
– TELEFONICA SA		8.000	12,750	102.000,00		
– BANCO DE SANTANDER SA		25.000	6,264	156.600,00		
– BANCO BILBAO VIZCAYA		13.000	8,792	114.296,00		
– AC NUEVAS IBERDROLA		15.312	6,042	92.515,10		
– CAIXABANK		18.000	4,156	74.808,00		
– INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL		3.500	29,155	102.042,50		
ΣΥΝΟΛΟ				**642.261,60**	5,84%	5,86%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				**9.360.186,30**	**85,06%**	**85,33%**
ΜΕΡΙΔΙΑ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.F.)						
ΠΑΡΙΣΙ (EUR)						
– LYXOR ETF JAPAN TOPIX		4.000	117,590	470.360,00		
ΣΥΝΟΛΟ				**470.360,00**	**4,27%**	**4,29%**
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)						
ΒΡΥΞΕΛΛΕΣ						
– BELGIUM T-BILL 18/09/14-17/09/15, STP	AA	6.000	100,042	600.252,00		
ΣΥΝΟΛΟ				**600.252,00**	**5,46%**	**5,47%**
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				**10.430.798,30**	**94,79%**	**95,09%**
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ				**10.430.798,30**	**94,79%**	**95,09%**

II. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	Μονάδες σε Σ.Ν.	Τρέχουσα τιμή μονάδος σε EUR			
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ					
– EUR	—	—	5.259,79		
– USD	3.897,60	0,89373492	3.483,42		
ΣΥΝΟΛΟ			**8.743,21**	0,08%	0,08%
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN)					
– EUR	—	—	141.737,63		
– USD	153.053,32	0,89373492	136.789,10		
ΣΥΝΟΛΟ			**278.526,73**	2,53%	2,54%
– ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			155.529,15		
ΣΥΝΟΛΟ			**155.529,15**	1,41%	1,42%
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ			**442.799,09**	**4,02%**	**4,04%**

III. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ					
– EUR	—	—	37.231,45		
– USD	98.986,26	0,89373492	88.467,48		
– SEK	19.203,83	0,10851872	2.083,98		
– GBP	10,38	1,40567894	14,59		
– DKK	0,95	0,13404107	0,13		
ΣΥΝΟΛΟ			**127.797,63**	**1,16%**	**1,17%**

IV. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					
ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ					
– EUR	—	—	-640,85		
– USD	4.270,00	0,89373492	3.816,25		
ΣΥΝΟΛΟ			**3.175,40**	**0,03%**	**0,03%**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			**11.004.570,42**	**100,00%**	

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	
– NASDAQ 100 E-MINI FUT SEP 2015	1	**78.474,39**
– S&P E-MINI FUT SEP 2015	2	**183.617,84**
– NIKKEI 225 CME SEP 2015	5	**452.565,02**
– EUROSTOXX 50 SEP 2015	10	**343.600,00**

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	29.139,66
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ	6.278,36
III. ΚΕΦΑΛΑΙΟ	7.360.419,69
IV. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	2.798.688,76
V. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	810.043,95
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	**11.004.570,42**

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	
– NASDAQ 100 E-MINI FUT SEP 2015	1	**78.474,39**
– S&P E-MINI FUT SEP 2015	2	**183.617,84**
– NIKKEI 225 CME SEP 2015	5	**452.565,02**
– EUROSTOXX 50 SEP 2015	10	**343.600,00**

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

ΕΙΔΟΣ	ΘΕΣΗ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΤΟ ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ
– NASDAQ 100 E-MINI FUT SEP 2015	**(LONG)**	**1**	**80.984,00**	**78.474,39**	**0,72%**
– S&P E-MINI FUT SEP 2015	**(LONG)**	**2**	**188.966,84**	**183.617,84**	**1,67%**
– NIKKEI 225 CME SEP 2015	**(LONG)**	**5**	**460.876,75**	**452.565,02**	**4,13%**
– EUROSTOXX 50 SEP 2015	**(LONG)**	**10**	**349.200,00**	**343.600,00**	**3,13%**

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

– Η αποτίμηση των μετοχών Εξωτερικού και των μεριδίων Ε.Τ.F. έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 30/06/2015 των αλλοδαπών χρηματιστηρίων στα οποία ήταν εισηγμένα.

– Το Ομολογιακό Δάνειο Εξωτερικού αποτιμήθηκε βάσει δημοσιευμένης τιμής ζήτησης από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg. Η εν λόγω τιμή ζήτησης προέκυψε από τη στάθμιση τιμών ζήτησης που υποβλήθηκαν σε αγορά ή μηχανισμό διαπραγμάτευσης, την 30/06/2015, από περισσότερους του ενός διαπραγματευτές που δραστηριοποιούνται στην εν λόγω αγορά ή μηχανισμό.

– Η αποτίμηση των Π.Χ.Π. που είναι ή ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού-Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-30/06/2015 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίματα) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημίες έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα περιόδου.

– Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Κανονιστική Πράξη 0006/2009 της ΕΛΤΕ, ανέρχεται κατά την 30/06/2015 σε Ευρώ 10.430.798,30.

– Οι τιμές αποτίμησης των Κινητών Αξιών και των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Μέσων που είναι διαπραγματεύσιμα σε χρηματιστήρια Εσωτερικού - Εξωτερικού, λήφθηκαν από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.

– Οι δεδουλευμένοι τόκοι του Ομολογιακού Δανείου (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά του) καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 30/06/2015, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-30/06/2015. Στο σύνολό τους οι δεδουλευμένοι τόκοι εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.

– Η πιστοληπτική διαβάθμιση του Ομολογιακού Δανείου Εξωτερικού λήφθηκε από τον διεθνώς αναγνωρισμένο Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Fitch.

– Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30/06/2015.

– Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλος εταιρειών ποσοστά άνω του 20% του Καθαρού Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν.4099/2012.

– Οι Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) του Ν.4099/2012, από 01.01.2015, οφείλουν να εφαρμόζουν τις σχετικές διατάξεις του Ν.4308/2014 «Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις» και να συντάσσουν την «Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Ισολογισμό)» του υποδείγματος Β.11 και την «Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου» του υποδείγματος Β.12, του Παραρτήματος Β του προαναφερόμενου νόμου. Μετά από επικοινωνία με τις ρυθμιστικές αρχές και λόγω τεχνικών δυσκολιών στην προσαρμογή των στοιχείων της εξαμηνιαίας έκθεσης διαχείρισης, σύμφωνα με τα στοιχεία που ορίζονται στα υποδείγματα Β.11 και Β.12 του Παραρτήματος Β του Ν.4308/2014, η έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου συντάχθηκε με βάση το άρθρο 4 της από. Ε.Κ. 17/633/2012, όπως ίσχυε. Με τη μορφή παραρτήματος επισυνάπτονται οι καταστάσεις Β.11 και Β.12 του Ν.4308/2014. Το πλαίσιο κατάρτισης της έκθεσης ικανοποιεί τις απαιτήσεις των ρυθμιστικών αρχών.

– Βάσει της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου (Π.Ν.Π.) η οποία δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ 65 Α /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 καθώς και να αναστα̈λεί η εξαγορά μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων (άρθρο 8 του Ν. 4099/2012). Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω:

α) η αποτίμηση των εισηγμένων αξιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 26 Ιουνίου 2015, εξαιτίας της αδυναμίας αποτίμησής τους κατά την 30 Ιουνίου 2015,

β) οι καταθέσεις που διατηρεί το αμοιβαίο κεφάλαιο σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, υπόκεινται στους περιορισμούς ανάληψης μετρητών και μεταφοράς κεφαλαίων κίνησης, όπως αυτοί θεσπίστηκαν με την Π.Ν.Π. (ΦΕΚ 65 Α /28.06.2015) και εφαρμόζονται βάσει των σχετικών υπουργικών αποφάσεων,

γ) η αναστολή εξαγοράς μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, σε συνδυασμό και με τους προαναφερθέντες περιορισμούς κίνησης κεφαλαίων, περιορίζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων όσο διαρκούν οι περιορισμοί αυτοί.

2. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2015-30/06/2015

	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 30/06/2015	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2014	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
– Μετοχές εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	6.682.841,72	6.041.714,88	10,61%
– Ομολογιακά Δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	600.288,69	0,00	(*)
– Μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένα σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.F.)	348.842,47	422.008,40	-17,34%
– Δικαιώματα μετοχών μη εισηγμένα σε χρηματιστήρια εξωτερικού	0,00	5.404,88	-100,00%

(*) ΝΕΑ ΘΕΣΗ

3. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2015-30/06/2015

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		ΜΕΡΙΔΙΑ	EUR	
– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2014		501.597,821	6.495.591,87	
ΠΛΕΟΝ:				
– ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2015-30/06/2015	99.277,486		2.217.184,21	
ΜΕΙΟΝ:				
– ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2015-30/06/2015	98.176,611	1.100,875	(2.170.429,14)	
ΠΛΕΟΝ:				
– ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ			818.072,75	
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30/06/2015		**502.698,696**		**7.360.419,69**

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
Α. ΠΡΟΣΟΔΟΙ		
– ΕΣΟΔΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	159.862,61	
– ΤΟΚΟΙ	2.437,57	
ΣΥΝΟΛΟ	**162.300,18**	
Β. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
– ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	420.178,57	
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(20.791,10)	
ΣΥΝΟΛΟ	**399.387,47**	
Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
– ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ	224.308,33	
ΣΥΝΟΛΟ	**224.308,33**	
Δ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ		
– ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ	177,59	
ΣΥΝΟΛΟ	**177,59**	
Ε. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ		
– ΚΕΡΔΗ	234.550,57	
– ΖΗΜΙΕΣ	(60.657,72)	
ΣΥΝΟΛΟ	**173.892,85**	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ+Ε)	**960.066,42**	
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ		
– Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	112.627,03	
– Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	16.894,06	
– Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού - εξωτερικού	9.105,64	
– Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	649,32	
– Φόροι - τέλη	10.684,43	
– Λοιπά έξοδα	61,99	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	**150.022,47**	
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ	**810.043,95**	**810.043,95**

III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		
– Τρέχουσα αξία μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	9.360.186,30	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	6.682.841,72	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	**2.677.344,58**	
– Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων	231.171,53	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων	231.302,30	
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ	**(130,77)**	
– Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	600.252,00	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	600.288,69	
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	**(36,69)**	
– Τρέχουσα αξία μερισμάτων σε ξένο νόμισμα	3.483,42	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μερισμάτων σε ξένο νόμισμα	3.489,31	
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ ΣΕ ΞΕΝΟ ΝΟΜΙΣΜΑ	**(5,89)**	
– Τρέχουσα αξία μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.F.)	470.360,00	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.F.)	348.842,47	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΔΙΩΝ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.F.)	**121.517,53**	
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	**2.798.688,76**	**2.798.688,76**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΜΕΡΙΔΙΑ 502.698,696 Χ 21,8205)		**10.969.152,40**

4. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2015-30/06/2015

1,03%

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α

Ι. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ) Ν. 4099/2012

(Ν. 4308/14 Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.11 /ΦΕΚ 251 Α/24.11.14)

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	30/06/2015	**31/12/2014**	**31/12/2013**
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	10.430.798,30	9.004.123,29	10.186.708,79
Καταθέσεις σε τράπεζες	127.797,63	536.863,37	909.710,67
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	445.974,49	407.402,85	626.431,59
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	**11.004.570,42**	**9.948.389,51**	**11.722.851,05**
Υποχρεώσεις	-35.418,02	-85.169,52	-522.006,34
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	**10.969.152,40**	**9.863.219,99**	**11.200.844,71**
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	502.698,696	501.597,821	635.626,351
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	21,8205	19,6636	17,6217
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	9.830.546,30	9.004.123,29	10.186.708,79
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	600.252,00	0,00	0,00
Σύνολο	**10.430.798,30**	**9.004.123,29**	**10.186.708,79**

ΙΙ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ) Ν. 4099/2012

(Ν. 4308/14 Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01-30/06/2015	**01.01-30/06/2014**	**01.01-30/06/2013**
Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις/ Μερίσματα και τόκοι	162.300,18	167.578,38	167.451,05
Κέρδη/(ζημίες) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	399.387,47	385.773,64	520.598,39
Κέρδη/(ζημίες) από πράξεις σε παράγωγα	173.892,85	14.429,10	3.519,50
Λοιπά εισοδήματα [έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων]	177,59	-1.169,28	-2.328,52
Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	224.308,33	-31.558,94	2.568,33
Έξοδα διαχείρισης	-112.627,03	-104.945,79	-99.804,64
Έξοδα θεματοφύλακα	-16.894,06	-15.741,93	-14.970,75
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων	-9.105,64	-10.992,33	-13.780,17
Λοιπά έξοδα και φόροι	-11.395,74	-14.446,00	-64.671,33
Καθαρό εισόδημα περιόδου	**810.043,95**	**388.926,85**	**498.581,86**
Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	2.217.184,21	1.096.567,58	1.687.224,70

Εξαγορές μεριδίων	-2.170.429,14	-2.651.577,58	-2.384.124,37
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	249.133,39	-68.572,10	169.266,65
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	**295.888,46**	**-1.623.582,10**	**-527.633,02**
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 30.06	**1.105.932,41**	**-1.234.655,25**	**-29.051,16**
Σύνολο μεταβολών περιόδου 01/07 - 31/12	0,00	-102.969,47	1.504.076,19
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01.01 - 31.12	**1.105.932,41**	**-1.337.624,72**	**1.475.025,03**

Αθήνα, 26 Αυγούστου 2015

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
EUROBANK ASSET MANAGEMENT
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ε. ΘΩΜΑΔΑΚΗ Μ. ΚΑΛΟΓΕΡΟΠΟΥΛΟΥ Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της **«EUROBANK ASSET MANAGEMENT Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων»**
για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«INTERAMERICAN ΑΝΑΠΤΥΓΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Έκθεση Ελέγχου επί της εξαμηνιαίας έκθεσης διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου
Ελέγξαμε την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου **«INTERAMERICAN ΑΝΑΠΤΥΓΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»** (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της περιόδου από 1η Ιανουαρίου έως 30η Ιουνίου 2015, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του **«EUROBANK ASSET MANAGEMENT Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων»** εφεξής «Διαχειρίστρια Εταιρεία» και απεικονίζει την περιουσιακή κατάσταση, τα αποτελέσματα περιόδου και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ευθύνη της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως
Η διοίκηση της διαχειρίστριας εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012 «Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες και ανώνυμες εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων» σε συνδυασμό με την ΑΠ 5567/87/8.6.2010 Απόφασης του Υπουργού Οικονομικών, με την οποία εκδόθηκε η υπ' αριθμόν 6/2009 κανονιστική πράξη της ΕΛΤΕ και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που η διοίκηση της διαχειρίστριας εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση έκθεσης διαχειρίσεως απαλλαγμένης από ουσιώδη ανακρίβεια που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή
Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτής της Έκθεσης Διαχειρίσεως 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 Διαχειρίσεως αυτή είναι απαλλαγμένη από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στην Έκθεση Διαχειρίσεως. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας της Έκθεσης Διαχειρίσεως αυτής, 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 και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις και όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της διαχειρίστριας εταιρείας. 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, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης της Έκθεσης Διαχειρίσεως αυτής.

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 Διαχειρίσεως, της περιόδου από 1η Ιανουαρίου μέχρι 30η Ιουνίου 2015, έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με το Ν. 4099/2012 και περιλαμβάνει τις πληροφορίες που προβλέπονται από το άρθρο 77 του νόμου αυτού, όπως εξειδικεύονται από την ΑΠ 5567/87/8.6.2010 Απόφασης του Υπουργού Οικονομικών, με την οποία εκδόθηκε η υπ' αριθμόν 6/2009 κανονιστική πράξη της ΕΛΤΕ.

Θέματα Έμφασης
Εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής:
(1) Στη σημείωση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, όπου γίνεται αναφορά στο θέμα της εφαρμογής του Ν.4308/2014 «Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις».
(2) Στη σημείωση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, όπου γίνεται αναφορά στις ιδιάζουσες συνθήκες που επικρατούν στις αγορές χρήματος και κεφαλαίου στην Ελλάδα και στις ενδεχόμενες επιπτώσεις, που αυτές πιθανόν να έχουν, στη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και στην αποτίμηση των στοιχείων της περιουσιακής τους κατάστασης.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με τα θέματα αυτά.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2015

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Ιωάννης Κ. Καραποστολάκης
Αρ Μ ΣΟΕΛ 31421

ΣΟΛ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Crowe Horwath.

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

INTERAMERICAN ΝΕΑ ΕΥΡΩΠΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 22/884/17.02.2009

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2015 (Περίοδος 01/01/2015-30/06/2015)

(ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250Α / 20.12.2012)

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
Ι. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ					
Α. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.					
ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
– ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (ΚΟ)	150.000	0,322	48.300,00		
– ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	60.000	1,200	72.000,00		
– ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)	100.000	0,400	40.000,00		
– ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E. (ΚΟ)	600.000	0,144	86.400,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**246.700,00**	1,86%	1,86%
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ					
– Ο.Τ.Ε. Α.Ε. (ΚΟ)	10.000	8,200	82.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**82.000,00**	0,62%	0,62%
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ					
– Ο.Π.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	13.000	7,810	101.530,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**101.530,00**	0,76%	0,77%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ					
– JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	7.500	7,420	55.650,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**55.650,00**	0,42%	0,42%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.			**485.880,00**	**3,66%**	**3,67%**
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			**485.880,00**	**3,66%**	**3,67%**
Β. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΝΕΑ ΥΟΡΚΗ (USD)					
– MOBILE TELESYSTEMS OJSC ADS	32.500	8,741	284.073,64		
ΣΥΝΟΛΟ			**284.073,64**	2,14%	2,15%
ΛΟΝΔΙΝΟ (USD)					
– MAIL.RU GROUP -GDR REGS	7.750	18,634	144.416,39		
– OAO GAZPROM SPONSORED ADR	220.000	4,603	1.012.601,66		
– NOVATEK OAO -GDR-	5.500	90,982	500.402,18		
– SEVERSTAR-GDR	14.000	9,456	132.380,02		
– ROSNEFT OIL CO GDR	49.500	3,682	182.268,30		
– TATNEFT GDR	12.000	28,582	342.979,71		
– MMC NORILSK NICKEL JSC-ADR	33.000	15,077	497.551,17		
– SURGUTNEFTEGAS ADRS	106.000	5,269	558.468,14		
– MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	14.000	49,745	696.434,00		
– SBERBANK - ADR (LI)	125.000	4,665	583.162,03		
ΣΥΝΟΛΟ			**4.650.663,60**	35,04%	35,15%
NASDAQ (USD)					
– LUKOIL OIL ADR's	29.000	40,138	1.163.991,42		
ΣΥΝΟΛΟ			**1.163.991,42**	8,77%	8,79%
ΠΡΑΓΑ (CZK)					
– CEZ AS	5.500	20,842	114.629,58		
– KOMERCNI BANKA AS	400	198,987	79.594,91		
ΣΥΝΟΛΟ			**194.224,49**	1,46%	1,47%
ΒΟΥΔΑΠΕΣΤΗ (HUF)					
– OTP BANK	10.000	17,782	177.817,29		
– MOL MAGYAR OLA ES GAZIPAR I NYRT	5.250	45,978	241.386,97		
ΣΥΝΟΛΟ			**419.204,26**	3,16%	3,17%
ΒΟΥΚΟΥΡΕΣΤΙ (RON)					
– BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	60.819	2,410	146.591,13		
– BANCA TRANSILVANIA	174.000	0,476	82.827,50		
– ROMGAZ SA	2.000	8,139	16.277,25		
ΣΥΝΟΛΟ			**245.695,88**	1,85%	1,85%
ΒΑΡΣΟΒΙΑ (PLN)					
– PKO BANK POLSKI SA	36.000	7,425	267.309,30		
– BANK ZACHODNI WBK S.A.	1.750	81,423	142.489,44		
– POLISH OIL & GAS ORD	100.000	1,575	157.476,56		
– KGHM POLSKA MIEZD S.A.	5.500	25,423	139.826,06		
– ORANGE POLSKA SA	50.000	1,947	97.349,14		
– BANK PEKAO	4.500	42,936	193.213,00		
– MBANK	1.500	98,459	147.687,96		
– POLSKI KONCERN NAFTOWY	15.000	17,616	264.238,51		
– POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	35.000	4,400	153.992,99		
– TAURON POLSKA ENERGIA	65.000	1,045	67.929,66		
– CYFROWY POLSAT SA	15.000	5,643	84.643,65		
– POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	2.800	103,231	289.045,84		
– ALIOR BANK SA	3.500	21,314	74.599,75		
– LPP	50	1.586,123	79.306,15		
ΣΥΝΟΛΟ			**2.159.108,01**	16,27%	16,32%
ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥΠΟΛΗ (TRY)					
– AKBANK TAS	93.500,000	2,587	241.920,68		
– TURKIYE IS BANKASI AS	76.000,699	1,883	143.105,51		
– KOC HOLDING AS	22.500,000	4,140	93.145,93		
– HACI OMER SABANCI HOLDING AS	50.000,000	3,372	168.597,47		
– DOGAN SIRKETLER GRUBU HOLDING AS	1,173	0,196	0,23		
– TURKIYE GARANTI BANKASI AS	93.500,250	2,791	260.962,87		
– YAPI VE KREDI BANK	50.000,000	1,315	65.769,71		
– EREGLI DEMIR CELIK	50.000,400	1,449	72.447,41		
– TUPRAS TURKIYE PETROL	6.000,000	22,669	136.013,09		
– TURKIYE VAKIFLAR BANKASI	40.000,264	1,439	57.557,22		
– MIGROS Ticaret as TAS	0,078	7,051	0,55		
– TURK SISE VE CAM	0,628	1,210	0,76		
– AKCANSA CIMENTO	0,050	5,400	0,27		
– TURKIYE SINAI KALKINMA BANK	4,306	0,567	2,44		
– SODA SANAYII	1,620	1,944	3,15		
– TRAKYA CAM SANAYII	0,875	0,937	0,82		
– AYGAZ AS	0,185	3,351	0,62		
– AKENERJI ELEKTRIK URETIM	1,403	0,306	0,43		
– TURK HAVA YOLLARI	20.000,000	2,938	58.758,72		
– TURK HALK BANKASI	16.000,000	4,123	65.970,02		
– DOGUS OTOMOTIV SERVIS	11.000,000	5,242	57.657,00		
– TEKFEN HOLDING	0,140	1,500	0,21		
– BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	10.000,000	16,025	160.251,06		
– TURKCELL ILETISIM HIZMET	20.000,000	4,123	82.462,52		
– COCA-COLA ICECEK	10.000,000	14,890	148.899,94		
– TURK TELECOMUNICATION AS	25.000,000	2,354	58.842,19		
– EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YAT	85.000,000	0,921	78.322,71		
– ULKER BISKUVI SANAY AS	22.500,000	6,243	140.470,07		
ΣΥΝΟΛΟ			**2.091.163,60**	15,75%	15,80%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			**11.208.124,90**	**84,44%**	**84,70%**
ΜΕΡΙΔΙΑ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.F.)					
ΠΑΡΙΣΙ (EUR)					
– LYXOR UCITS ETF RUSSIA DJ	8.000	24,690	197.520,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**197.520,00**	**1,49%**	**1,49%**
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			**11.405.644,90**	**85,93%**	**86,19%**
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ			**11.891.524,90**	**89,59%**	**89,86%**

II. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	Μονάδες σε Χ.Ν.	Τρέχουσα τιμή μονάδος σε EUR			
– EUR	—	—	800,00		
– USD	15.788,24	0,89373492	14.110,50		
– RON	4.709,54	0,22358860	1.053,00		
– PLN	70.065,00	0,23860084	16.717,57		
– CZK	252.000,00	0,03669321	9.246,69		
ΣΥΝΟΛΟ			**41.927,76**	0,31%	0,31%
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN)					
– EUR	—	—	20.384,00		
– TRY	323.249,04	0,33385637	107.918,75		
ΣΥΝΟΛΟ			**128.302,75**	0,97%	0,97%
– ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			245.744,91		
ΣΥΝΟΛΟ			**245.744,91**	1,85%	1,86%
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ			**415.975,42**	**3,13%**	**3,14%**
III. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ					
– EUR	—	—	258.114,38		
– USD	441.192,60	0,89373492	394.309,23		
– PLN	104.600,55	0,23860084	24.957,78		
– CZK	843.472,42	0,03669321	30.949,71		
– TRY	17.774,17	0,33385637	5.934,02		
– BGN	0,62	0,51129972	0,32		
ΣΥΝΟΛΟ			**714.265,44**	5,38%	5,40%
– ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ			249.980,56		
ΣΥΝΟΛΟ			**249.980,56**	1,88%	1,89%
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ			**964.246,00**	**7,26%**	**7,29%**
IV. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					
ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ					
– EUR	—	—	1.580,61		
– TRY	1.125,00	0,33385637	375,59		
ΣΥΝΟΛΟ			**1.956,20**	**0,02%**	**0,01%**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			**13.273.702,52**	**100,00%**	

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	
– FTSE 20 JUL 2015	130	**159.737,50**
– ISE 30 FUT AUG 2015	75	**255.087,13**

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	31.947,86
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ	9.587,74
III. ΚΕΦΑΛΑΙΟ	14.741.165,40
IV. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	(1.397.111,87)
V. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	(111.886,61)
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	**13.273.702,52**

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	
– FTSE 20 JUL 2015	130	**159.737,50**
– ISE 30 FUT AUG 2015	75	**255.087,13**

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

ΕΙΔΟΣ	ΘΕΣΗ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΤΟ ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ
– FTSE 20 JUL 2015	**(LONG)**	**130**	**136.156,25**	**159.737,50**	**1,21%**
– ISE 30 FUT AUG 2015	**(LONG)**	**75**	**260.861,18**	**255.087,13**	**1,93%**

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

– Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 26/06/2015.

– Η αποτίμηση των Μετοχών Εξωτερικού και των μεριδίων Ε.Τ.F. έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 30/06/2015 των αλλοδαπών χρηματιστηρίων στα οποία ήταν εισηγμένα.

– Η αποτίμηση των Π.Χ.Π. που είναι ή ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού-Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-30/06/2015 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίματα) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημίες έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα περιόδου.

– Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Κανονιστική Πράξη 0006/2009 της ΕΛΤΕ, ανέρχεται, κατά την 30/06/2015, σε Ευρώ 11.891.524,90.

– Οι τιμές αποτίμησης των Κινητών Αξιών και των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Μέσων που είναι διαπραγματεύσιμα σε Χρηματιστήρια Εσωτερικού - Εξωτερικού, λήφθηκαν από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.

– Οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 30/06/2015 έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-30/06/2015 και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.

– Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30/06/2015.

– Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% του Καθαρού Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν.4099/2012.

– Οι Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) του Ν.4099/2012, από 01.01.2015, οφείλουν να εφαρμόζουν τις σχετικές διατάξεις του Ν.4308/2014 «Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις» και να συντάσσουν την «Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Ισολογισμό)» του υποδείγματος Β.11 και την «Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου» του υποδείγματος Β.12, του Παραρτήματος Β του προαναφερόμενου νόμου. Μετά από επικοινωνία με τις ρυθμιστικές αρχές και λόγω τεχνικών δυσκολιών στην προσαρμογή των στοιχείων της εξαμηνιαίας έκθεσης διαχείρισης, σύμφωνα με τα στοιχεία που ορίζονται στα υποδείγματα Β.11 και Β.12 του Παραρτήματος Β του Ν.4308/2014, η έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου συντάχθηκε με βάση το άρθρο 4 της απόφ. Ε.Κ. 17/633/2012, όπως ίσχυε. Με τη μορφή παραρτήματος επισυνάπτονται οι καταστάσεις Β.11 και Β.12 του Ν.4308/2014. Το πλαίσιο κατάρτισης της έκθεσης ικανοποιεί τις απαιτήσεις των ρυθμιστικών αρχών.

– Βάσει της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου (Π.Ν.Π.) η οποία δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ 65 Α /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 καθώς και να ανασταλεί η εξαγορά μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων (άρθρο 8 του Ν. 4099/2012). Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω:

α) η αποτίμηση των εισηγμένων αξιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 26 Ιουνίου 2015, εξαιτίας της αδυναμίας αποτίμησής τους κατά την 30 Ιουνίου 2015,

β) οι καταθέσεις που διατηρεί το αμοιβαίο κεφάλαιο σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, υπόκεινται στους περιορισμούς ανάληψης μετρητών και μεταφοράς κεφαλαίων κίνησης, όπως αυτοί θεσπίστηκαν με την Π.Ν.Π. (ΦΕΚ 65 Α /28.06.2015) και εφαρμόζονται βάσει των σχετικών υπουργικών αποφάσεων,

γ) η αναστολή εξαγοράς μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, σε συνδυασμό και με τους προαναφερθέντες περιορισμούς κίνησης κεφαλαίων, περιορίζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων όσο διαρκούν οι περιορισμοί αυτοί.

2. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2015-30/06/2015

	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 30/06/2015	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2014	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
– Μετοχές εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	12.192.320,38	12.607.853,97	-3,30%
– Μετοχές εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	867.104,72	825.342,79	5,06%
– Μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένα σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.F.)	228.825,07	0,00	(*)

(*) ΝΕΑ ΘΕΣΗ

3. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2015-30/06/2015

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ		EUR	
– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2014		1.496.875,778	15.659.051,56	
ΠΛΕΟΝ:				
– ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2015-30/06/2015	160.847,666		1.549.806,51	
ΜΕΙΟΝ:				
– ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2015-30/06/2015	216.747,613	(55.899,947)	(2.072.099,35)	
ΜΕΙΟΝ:				
– ΖΗΜΙΕΣ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΙΣΕΣ			(395.593,32)	
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30/06/2015		**1.440.975,831**		**14.741.165,40**

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
Α. ΠΡΟΣΟΔΟΙ		
– ΕΣΟΔΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	213.112,37	
– ΤΟΚΟΙ	5.714,31	
ΣΥΝΟΛΟ	**218.826,68**	
Β. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
– ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	376.722,47	
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(576.246,64)	
ΣΥΝΟΛΟ	**(199.524,17)**	
Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
– ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ	185.612,41	
ΣΥΝΟΛΟ	**185.612,41**	
Δ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ		
– ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ	7.796,95	
ΣΥΝΟΛΟ	**7.796,95**	
Ε. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ		
– ΚΕΡΔΗ	38.992,06	
– ΖΗΜΙΕΣ	(125.876,78)	
ΣΥΝΟΛΟ	**(86.884,72)**	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ+Ε)	**125.827,15**	
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ		
– Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	154.526,55	
– Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	21.071,77	
– Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού - εξωτερικού	45.172,38	
– Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	703,50	
– Φόροι - τέλη	16.161,54	
– Λοιπά έξοδα	78,02	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	**237.713,76**	
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ	**(111.886,61)**	**(111.886,61)**

III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		
– Τρέχουσα αξία μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	11.208.124,90	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	12.192.320,38	
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	**(984.195,48)**	
– Τρέχουσα αξία μετοχών εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	485.880,00	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	867.104,72	
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	**(381.224,72)**	
– Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων	564.445,40	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων	564.701,99	
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ	**(256,59)**	
– Τρέχουσα αξία μερισμάτων σε ξένο νόμισμα	41.127,76	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μερισμάτων σε ξένο νόμισμα	41.257,77	
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ ΣΕ ΞΕΝΟ ΝΟΜΙΣΜΑ	**(130,01)**	
– Τρέχουσα αξία μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού (E.T.F.)	197.520,00	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού (E.T.F.)	228.825,07	
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΔΙΩΝ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	**(31.305,07)**	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	**(1.397.111,87)**	**(1.397.111,87)**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΜΕΡΙΔΙΑ 1.440.975,831 Χ 9,1828)		**13.232.166,92**

4. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2015-30/06/2015

1,33%

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α

Ι. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ) Ν. 4099/2012

(Ν. 4308/14 Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.11 /ΦΕΚ 251 Α/24.11.14)

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	30/06/2015	**31/12/2014**	**31/12/2013**
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	11.891.524,90	10.888.853,35	18.525.442,70
Καταθέσεις σε τράπεζες	964.246,00	1.508.579,60	594.772,40
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	417.931,62	414.821,81	641.511,85
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	**13.273.702,52**	**12.812.254,76**	**19.761.726,95**
Υποχρεώσεις	-41.535,60	-83.975,00	-157.425,22
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	**13.232.166,92**	**12.728.279,76**	**19.604.301,73**
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	1.440.975,831	1.496.875,778	1.870.889,631
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	9,1828	8,5032	10,4786
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	11.891.524,90	10.888.853,35	18.525.442,70
Σύνολο	**11.891.524,90**	**10.888.853,35**	**18.525.442,70**

ΙΙ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ) Ν. 4099/2012

(Ν. 4308/14 Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01-30/06/2015	**01.01-30/06/2014**	**01.01-30/06/2013**
Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι	218.826,68	169.575,12	371.993,19
Κέρδη/(ζημίες) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	-199.524,17	249.946,40	1.226.034,37
Κέρδη/(ζημίες) από πράξεις σε παράγωγα	-86.884,72	28.937,65	-4.496,95
Λοιπά εισοδήματα [έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων]	7.796,95	5.814,47	637,10
Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	185.612,41	-308.285,84	-142.833,26
Έξοδα διαχείρισης	-154.526,55	-182.194,07	-280.199,71
Έξοδα θεματοφύλακα	-21.071,77	-24.844,63	-38.209,02
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων	-45.172,38	-76.586,70	-76.021,00
Λοιπά έξοδα και φόροι	-16.943,06	-35.974,56	-104.986,87
Καθαρό εισόδημα περιόδου	**-111.886,61**	**-173.612,16**	**951.917,85**
Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	1.549.806,51	524.610,28	782.157,35
Εξαγορές μεριδίων	-2.072.099,35	-3.325.363,92	-4.524.844,41
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	1.138.066,61	-221.197,17	-4.052.361,23

Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	615.773,77	-3.021.950,81	-7.795.048,29
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 30.06	**503.887,16**	**-3.195.562,97**	**-6.843.130,44**
Σύνολο μεταβολών περιόδου 01/07 - 31/12	0,00	-3.680.459,00	-1.545.958,67
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01.01 - 31.12	**503.887,16**	**-6.876.021,97**	**-8.389.089,11**

Αθήνα, 26 Αυγούστου 2015

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
EUROBANK ASSET MANAGEMENT
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ε. ΘΩΜΑΔΑΚΗ Μ. ΚΑΛΟΓΕΡΟΠΟΥΛΟΥ Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της **«EUROBANK ASSET MANAGEMENT Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων»**
για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«INTERAMERICAN ΝΕΑ ΕΥΡΩΠΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Έκθεση Ελέγχου επί της εξαμηνιαίας έκθεσης διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου
Ελέγξαμε την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου **«INTERAMERICAN ΝΕΑ ΕΥΡΩΠΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»** (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της περιόδου από 1η Ιανουαρίου έως 30η Ιουνίου 2015, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του **«EUROBANK ASSET MANAGEMENT Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων»** εφεξής «Διαχειρίστρια Εταιρεία» και απεικονίζει την περιουσιακή κατάσταση, τα αποτελέσματα περιόδου και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ευθύνη της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως
Η διοίκηση της διαχειρίστριας εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012 «Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες και ανώνυμες εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων» σε συνδυασμό με την ΑΠ 5567/87/8.6.2010 Απόφασης του Υπουργού Οικονομικών, με την οποία εκδόθηκε η υπ' αριθμόν 6/2009 κανονιστική πράξη της ΕΛΤΕ και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που η διοίκηση της διαχειρίστριας εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση έκθεσης διαχειρίσεως απαλλαγμένης από ουσιώδη ανακρίβεια που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή
Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτής της Έκθεσης Διαχειρίσεως 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 Διαχειρίσεως αυτή είναι απαλλαγμένη από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στην Έκθεση Διαχειρίσεως. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας της Έκθεσης Διαχειρίσεως αυτής, 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 και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις και όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της διαχειρίστριας εταιρείας. 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, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης της Έκθεσης Διαχειρίσεως αυτής.

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 Διαχειρίσεως, της περιόδου από 1η Ιανουαρίου μέχρι 30η Ιουνίου 2015, έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με το Ν. 4099/2012 και περιλαμβάνει τις πληροφορίες που προβλέπονται από το άρθρο 77 του νόμου αυτού, όπως εξειδικεύονται από την ΑΠ 5567/87/8.6.2010 Απόφασης του Υπουργού Οικονομικών, με την οποία εκδόθηκε η υπ' αριθμόν 6/2009 κανονιστική πράξη της ΕΛΤΕ.

Θέματα Έμφασης
Εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής:
(1) Στη σημείωση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, όπου γίνεται αναφορά στο θέμα της εφαρμογής του Ν.4308/2014 «Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις».
(2) Στη σημείωση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, όπου γίνεται αναφορά στις ιδιάζουσες συνθήκες που επικρατούν στις αγορές χρήματος και κεφαλαίου στην Ελλάδα και στις ενδεχόμενες επιπτώσεις, που αυτές πιθανόν να έχουν, στη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και στην αποτίμηση των στοιχείων της περιουσιακής τους κατάστασης.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με τα θέματα αυτά.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2015

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Ιωάννης Κ. Καραποστολάκης
Αρ Μ ΣΟΕΛ 31421

ΣΟΛ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Crowe Horwath

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ

ΑΠ. Ε.Κ. 98/11.07.2011

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2015 (Περίοδος 01/01/2015-30/06/2015)

(ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250Α / 20.12.2012)

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
Ι. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ						
Α. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.						
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
– ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (ΚΟ)		1.200.000	0,322	386.400,00		
– ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)		450.000	1,200	540.000,00		
– ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)		1.200.000	0,400	480.000,00		
– ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS Α.Ε. (ΚΟ)		3.500.000	0,144	504.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ				**1.910.400,00**	11,73%	11,81%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ						
– ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. (ΚΟ)		35.000	1,870	65.450,00		
– ΤΙΤΑΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ (ΚΟ)		15.000	21,400	321.000,00		
– ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΑΚΙΝΗΤΩΝ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ (ΚΟ)		35.000	1,790	62.650,00		
ΣΥΝΟΛΟ				**449.100,00**	2,76%	2,78%
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ						
– Ο.Τ.Ε. Α.Ε. (ΚΟ)		105.000	8,200	861.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ				**861.000,00**	5,28%	5,32%
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ						
– ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.(ΚΟ)		110.000	4,680	514.800,00		
-ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)		50.000	8,500	425.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ				**939.800,00**	5,77%	5,81%
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ						
– Ο.Π.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)		85.000	7,810	663.850,00		
– ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)		25.000	6,180	154.500,00		
ΣΥΝΟΛΟ				**818.350,00**	5,02%	5,06%
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ						
– ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. - ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ (ΚΟ)		75.000	5,790	434.250,00		
ΣΥΝΟΛΟ				**434.250,00**	2,67%	2,68%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
– ΜΕΤΚΑ Α.Ε. (ΚΟ)		20.000	7,790	155.800,00		
ΣΥΝΟΛΟ				**155.800,00**	0,96%	0,96%
ΕΜΠΟΡΙΟ						
– FOLLI-FOLLIE A.E.B.T.E. (ΚΟ)		21.500	24,200	520.300,00		
ΣΥΝΟΛΟ				**520.300,00**	3,19%	3,22%
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
– ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ-ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)		65.000	4,640	301.600,00		
ΣΥΝΟΛΟ				**301.600,00**	1,85%	1,86%
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ						
– Δ.Ε.Η. Α.Ε. (ΚΟ)		85.000	4,710	400.350,00		
– Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)		20.000	5,840	116.800,00		
ΣΥΝΟΛΟ				**517.150,00**	3,17%	3,20%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ						
– JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)		50.000	7,420	371.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ				**371.000,00**	2,28%	2,29%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.				**7.278.750,00**	**44,68%**	**44,99%**
ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.						
– ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.		300.000	0,485	145.500,00		
ΣΥΝΟΛΟ				**145.500,00**	**0,89%**	**0,90%**
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ						
ΑΘΗΝΑ						
– HELLENIC REPUBLIC 24/02/12-23, 3,00%, STEP CPN	CCC-	3.750	43,997	164.988,75		
– HELLENIC REPUBLIC 24/02/12-24, 3,00%, STEP CPN	CCC-	3.750	42,649	159.933,75		
– HELLENIC REPUBLIC 24/02/12-25, 3,00%, STEP CPN	CCC-	3.750	41,910	157.162,50		
– HELLENIC REPUBLIC 24/02/12-26, 3,00%, STEP CPN	CCC-	3.750	40,470	151.762,50		
– HELLENIC REPUBLIC 24/02/12-27, 3,00%, STEP CPN	CCC-	8.750	40,016	350.140,00		
– HELLENIC REPUBLIC 24/02/12-28, 3,00%, STEP CPN	CCC-	3.870	39,097	151.305,39		
– HELLENIC REPUBLIC 24/02/12-29, 3,00%, STEP CPN	CCC-	3.870	38,760	150.001,20		
– HELLENIC REPUBLIC 24/02/12-30, 3,00%, STEP CPN	CCC-	30.370	38,369	1.165.266,53		
– HELLENIC REPUBLIC 24/02/12-31, 3,00%, STEP CPN	CCC-	3.870	37,921	146.754,27		
– HELLENIC REPUBLIC 24/02/12-32, 3,00%, STEP CPN	CCC-	3.870	37,605	145.531,35		
– HELLENIC REPUBLIC 24/02/12-33, 3,00%, STEP CPN	CCC-	23.870	37,348	891.496,76		
– HELLENIC REPUBLIC 24/02/12-34, 3,00%, STEP CPN	CCC-	3.870	37,357	144.571,59		
– HELLENIC REPUBLIC 24/02/12-35, 3,00%, STEP CPN	CCC-	3.870	37,479	145.043,73		
– HELLENIC REPUBLIC 24/02/12-36, 3,00%, STEP CPN	CCC-	3.870	37,552	145.326,24		
– HELLENIC REPUBLIC 24/02/12-37, 3,00%, STEP CPN	CCC-	3.870	37,562	145.364,94		
– HELLENIC REPUBLIC 24/02/12-38,						

3,00%, STEP CPN	CCC-	3.870	37,654	145.720,98		
– HELLENIC REPUBLIC 24/02/12-39, 3,00%, STEP CPN	CCC-	3.870	37,208	143.994,96		
– HELLENIC REPUBLIC 24/02/12-40, 3,00%, STEP CPN	CCC-	3.870	37,402	144.745,74		
– HELLENIC REPUBLIC 24/02/12-41, 3,00%, STEP CPN	CCC-	3.870	37,560	145.357,20		
– HELLENIC REPUBLIC 24/02/12-42, 3,00%, STEP CPN	CCC-	3.870	37,636	145.651,32		
– HELLENIC T-BILL 15/05/15-14/08/15, STP	CCC-	10.000	99,564	995.640,00		
ΣΥΝΟΛΟ				**5.935.759,70**	36,43%	36,69%
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				**13.360.009,70**	**82,00%**	**82,58%**
Β. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)						
ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ						
– NATIONAL BANK OF GREECE SA 07/10/09-16, 3,875%, FXD	Caa2	4.500	83,941	377.734,50		
ΣΥΝΟΛΟ				**377.734,50**	2,32%	2,33%
ΝΤΥΣΕΛΝΤΟΡΦ						
– HELLENIC REPUBLIC 24/02/12-15/10/42, 0,00%, VARIABLE (CALLABLE)	CCC-	37.800	0,417	15.762,60		
ΣΥΝΟΛΟ				**15.762,60**	0,09%	0,10%
ΒΡΥΞΕΛΛΕΣ						
– BELGIUM T-BILL 18/09/14-17/09/15, STP	AA	12.000	100,042	1.200.504,00		
ΣΥΝΟΛΟ				**1.200.504,00**	7,37%	7,42%
ΣΤΟΥΤΓΚΑΡΔΗ						
– HELLENIC PETROLEUM FINAN 10/05/13-17, 8,00%, FXD	—	1.000	70,887	70.887,00		
ΣΥΝΟΛΟ				**70.887,00**	0,44%	0,44%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (EUR)				**1.664.888,10**	**10,22%**	**10,29%**
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.						
ΤΡΟΦΙΜΑ & ΠΟΤΑ						
– COCA-COLA HBC AG-CDI		34.000	20,010	680.340,00		
ΣΥΝΟΛΟ				**680.340,00**	4,18%	4,21%
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
– ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ		700.000	0,209	146.300,00		
ΣΥΝΟΛΟ				**146.300,00**	0,90%	0,90%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.				**826.640,00**	**5,08%**	**5,11%**
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				**2.491.528,10**	**15,30%**	**15,40%**
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ				**15.851.537,80**	**97,30%**	**97,98%**

ΙΙ. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

– ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	35.458,68		
ΣΥΝΟΛΟ	**35.458,68**	0,22%	0,22%
– ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ	21.926,35		
ΣΥΝΟΛΟ	**21.926,35**	0,13%	0,14%
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	**57.385,03**	**0,35%**	**0,36%**

ΙΙΙ. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ	Μονάδες σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα τιμή μονάδος σε EUR	
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			
– EUR	—	—	231.653,78
– USD	1,87	0,89373492	1,67
– PLN	17,04	0,23860084	4,07
– TRY	32,11	0,33385637	10,72
ΣΥΝΟΛΟ		**231.670,24**	**1,42%** **1,43%**

IV. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

– ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ	151.674,25	
ΣΥΝΟΛΟ	**151.674,25**	**0,93%** **0,94%**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**16.292.267,32**	**100,00%**

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	108.929,89
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ	4.990,16
III. ΚΕΦΑΛΑΙΟ	17.415.970,04
IV. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	(522.170,25)
V. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	(715.452,52)
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	**62.145.128,05**

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

– Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών και δικαιωμάτων στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 26/06/2015.

– Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) και τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού αποτιμήθηκαν βάσει δημοσιευμένης τιμής ζήτησης από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg. Η εν λόγω τιμή ζήτησης προέκυψε από τη στάθμιση τιμών ζήτησης που υποβλήθηκαν σε αγορά ή μηχανισμό διαπραγμάτευσης, την 30/06/2015, από περισσότερους του ενός διαπραγματευτές που δραστηριοποιούνται στην εν λόγω αγορά ή μηχανισμό.

– Η αποτίμηση των Π.Χ.Π. που ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού-Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-30/06/2015 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίματα) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημίες έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα περιόδου.

– Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Κανονιστική Πράξη 0006/2009 της ΕΛΤΕ, ανέρχεται, κατά την 30/06/2015, σε Ευρώ 15.851.537,80.

– Οι τιμές αποτίμησης των Κινητών Αξιών που είναι διαπραγματεύσιμες σε χρηματιστήρια Εσωτερικού-Εξωτερικού, λήφθηκαν από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.

– Οι δεδουλευμένοι τόκοι των ΟΕΔ και των Ομολογιακών Δανείων (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους), καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 30/06/2015, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-30/06/2015. Στο σύνολό τους οι δεδουλευμένοι τόκοι εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.

– Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30/06/2015.

– Στη διάρκεια του έτους 2015 η Εταιρεία Διαχειρίσεως συμμετείχε στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσοτέρων από τις εκδότριες εταιρείες των μετοχών εσωτερικού του Χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και άσκησε δικαίωμα ψήφου.

– Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ο.Ε.Δ. και των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού λήφθηκε από τον διεθνώς αναγνωρισμένο Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Moody's, εκτός ορισμένων για τα οποία ο εν λόγω Οίκος δεν είχε σχετική διαβάθμιση, οπότε χρησιμοποιήθηκε η πιστοληπτική διαβάθμιση των διεθνώς αναγνωρισμένων Οίκων Standard & Poors ή Fitch.

– Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% του Καθαρού Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν.4099/2012.

– Οι Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) του Ν.4099/2012, από 01.01.2015, οφείλουν να εφαρμόζουν τις σχετικές διατάξεις του Ν.4308/2014 «Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις» και να συντάσσουν την «Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Ισολογισμό)» του υποδείγματος Β.11 και την «Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου» του υποδείγματος Β.12, του Παραρτήματος Β του προαναφερόμενου νόμου. Μετά από επικοινωνία με τις ρυθμιστικές αρχές και λόγω τεχνικών δυσκολιών στην προσαρμογή των στοιχείων της εξαμηνιαίας έκθεσης διαχείρισης, σύμφωνα με τα στοιχεία που ορίζονται στα υποδείγματα Β.11 και Β.12 του Παραρτήματος Β του Ν.4308/2014, η έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου συντάχθηκε με βάση το άρθρο 4 της απόφ. Ε.Κ. 17/633/2012, όπως ίσχυε. Με τη μορφή παραρτήματος επισυνάπτονται οι καταστάσεις Β.11 και Β.12 του Ν.4308/2014. Το πλαίσιο κατάρτισης της έκθεσης ικανοποιεί τις απαιτήσεις των ρυθμιστικών αρχών.

– Βάσει της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου (Π.Ν.Π.) η οποία δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ 65 Α /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 καθώς και να αναστείλει η εξαγορά μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων (άρθρο 8 του Ν. 4099/2012). Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω:

α) η αποτίμηση των εισηγμένων αξιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 26 Ιουνίου 2015, εξαιτίας της αδυναμίας αποτίμησής τους κατά την 30 Ιουνίου 2015,

β) οι καταθέσεις που διατηρεί το αμοιβαίο κεφάλαιο σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, υπόκεινται στους περιο-

ρισμούς ανάληψης μετρητών και μεταφοράς κεφαλαίων κίνησης, όπως αυτοί θεσπίστηκαν με την Π.Ν.Π. (ΦΕΚ 65 Α /28.06.2015) και εφαρμόζονται βάσει των σχετικών υπουργικών αποφάσεων,

γ) η αναστολή εξαγοράς μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, σε συνδυασμό και με τους προαναφερθέντες περιορισμούς κίνησης κεφαλαίων, περιορίζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων όσο διαρκούν οι περιορισμοί αυτοί.

2. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2015-30/06/2015

	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 30/06/2015	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2014	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
– Μετοχές εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	8.630.077,63	8.507.734,70	1,44%
– Μετοχές εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	673.174,85	—	(*)
– Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	5.029.248,13	4.802.016,42	4,73%
– Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	1.630.574,47	430.010,00	279,19%
– Δικαιώματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α.	410.631,15	506.445,08	-18,92%

(*) ΝΕΑ ΘΕΣΗ

3. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2015-30/06/2015

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ		EUR	
– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2014		1.472.721,513	15.728.665,88	
ΠΛΕΟΝ:				
– ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2015-30/06/2015	28.145,685		369.147,52	
ΜΕΙΟΝ:				
– ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2015-30/06/2015	75.687,107	(47.541,422)	(977.199,14)	
ΠΛΕΟΝ:				
– ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ			2.295.355,78	
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30/06/2015		**1.425.180,091**		**17.415.970,04**

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
Α. ΠΡΟΣΟΔΟΙ		
– ΕΣΟΔΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	130.262,35	
– ΤΟΚΟΙ	198.721,45	
ΣΥΝΟΛΟ	**328.983,80**	
Β. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
– ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	463.283,19	
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(964.235,88)	
ΣΥΝΟΛΟ	**(500.952,69)**	
Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ		
– ΚΕΡΔΗ	45.411,25	
– ΖΗΜΙΕΣ	(290.190,00)	
ΣΥΝΟΛΟ	**(244.778,75)**	
Δ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ		
– ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ	72,00	
ΣΥΝΟΛΟ	**72,00**	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ)	**(416.675,64)**	

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ		
– Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	184.162,53	
– Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	27.624,39	
– Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού - εξωτερικού	76.921,48	
– Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	703,50	
– Φόροι - τέλη	9.255,97	
– Λοιπά έξοδα	109,01	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	**298.776,88**	
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ	**(715.452,52)**	**(715.452,52)**

III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		
– Τρέχουσα αξία μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	826.640,00	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	673.174,85	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	**153.465,15**	
– Τρέχουσα αξία μετοχών εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	7.278.750,00	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	8.630.077,63	
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	**(1.351.327,63)**	
– Τρέχουσα αξία Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	5.935.759,70	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	5.029.248,13	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ο.Ε.Δ.)	**906.511,57**	
– Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	1.664.888,10	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	1.630.574,47	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	**34.313,63**	
– Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων	16,46	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων	18,28	
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ	**(1,82)**	
– Τρέχουσα αξία δικαιωμάτων μετοχών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	145.500,00	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης δικαιωμάτων μετοχών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	410.631,15	
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	**(265.131,15)**	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	**(522.170,25)**	**(522.170,25)**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΜΕΡΙΔΙΑ 1.425.180,091 Χ 11,3518)		**16.178.347,27**

4. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2015-30/06/2015

2,67%

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α

Ι. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ) Ν. 4099/2012

(Ν. 4308/14 Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.11 /ΦΕΚ 251 Α/24.11.14)

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	30/06/2015	**31/12/2014**	**31/12/2013**
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	15.851.537,80	15.824.886,00	25.413.407,10
Καταθέσεις σε τράπεζες	231.670,24	3.675.892,38	371.198,16
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	209.059,28	331.188,94	520.993,78
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	**16.292.267,32**	**19.831.967,32**	**26.305.599,04**
Υποχρεώσεις	-113.920,05	-229.267,28	-175.227,17
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	**16.178.347,27**	**19.602.700,04**	**26.130.371,87**
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	1.425.180,091	1.472.721,513	1.641.142,064
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	11,3518	13,3105	15,9221
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	8.250.890,00	7.302.440,00	12.952.815,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	7.600.647,80	8.522.446,00	12.460.592,10
Σύνολο	**15.851.537,80**	**15.824.886,00**	**25.413.407,10**

ΙΙ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ) Ν. 4099/2012

(Ν. 4308/14 Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01-30/06/2015	**01.01-30/06/2014**	**01.01-30/06/2013**
Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις/ Μερίσματα και τόκοι	328.983,80	290.421,94	418.721,23
Κέρδη/(ζημίες) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	-500.952,69	2.071.129,32	649.617,66
Κέρδη/(ζημίες) από πράξεις σε παράγωγα	-244.778,75	-32.189,75	-78.303,45
Λοιπά εισοδήματα [έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων]	72,00	0,00	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-184.162,53	-294.426,81	-226.348,38
Έξοδα θεματοφύλακα	-27.624,39	-44.164,04	-33.952,20
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων	-76.921,48	-76.193,08	-61.140,53
Λοιπά έξοδα και φόροι	-10.068,48	-31.075,36	-28.528,68
Καθαρό εισόδημα περιόδου	**-715.452,52**	**1.883.502,22**	**640.065,65**
Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	369.147,52	3.634.401,67	1.805.172,36
Εξαγορές μεριδίων	-977.199,14	-4.830.876,43	-2.641.552,03
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-2.100.848,63	2.614.021,94	2.119.546,59
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	**-2.708.900,25**	**1.417.547,18**	**1.283.166,92**
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 30.06	**-3.424.352,77**	**3.301.049,40**	**1.923.232,57**
Σύνολο μεταβολών περιόδου 01/07 - 31/12	0,00	-9.828.721,23	2.991.912,45
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01.01 - 31.12	**-3.424.352,77**	**-6.527.671,83**	**4.915.145,02**

Αθήνα, 26 Αυγούστου 2015

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
EUROBANK ASSET MANAGEMENT
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ε. ΘΩΜΑΔΑΚΗ Μ. ΚΑΛΟΓΕΡΟΠΟΥΛΟΥ Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της **«EUROBANK ASSET MANAGEMENT Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων»**
για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου
Μας ανατέθηκε να ελέγξουμε την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου **«INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ»** (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της περιόδου από 1η Ιανουαρίου έως 30η Ιουνίου 2015, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του **«EUROBANK ASSET MANAGEMENT Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων»** εφεξής «Διαχειρίστρια Εταιρεία» και απεικονίζει την περιουσιακή κατάσταση, τα αποτελέσματα περιόδου και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ευθύνη της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως
Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012 «Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες και ανώνυμες εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων», σε συνδυασμό με την ΑΠ 5567/87/8.6.2010 Απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, με την οποία εκδόθηκε η υπ' αριθμόν 6/2009 κανονιστική πράξη της ΕΛΤΕ και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισης απαλλαγμένης από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή
Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτής της Έκθεσης Διαχειρίσεως με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Εντούτοις, εξαιτίας του θέματος που περιγράφεται στην παράγραφο «Βάση για Αδυναμία Έκφρασης Γνώμης», δεν μπορέσαμε να συγκεντρώσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Βάση για Αδυναμία Έκφρασης Γνώμης
Όπως περιγράφεται και στη σχετική σημείωση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, με βάση την υπ' αριθμόν 65/28.06.2015 Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ), η χρονική περίοδος από 28 Ιουνίου έως και 6 Ιουλίου 2015, κηρύχθηκε ως τραπεζική αργία. Για το ίδιο χρονικό διάστημα, το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά την 715η/29.06.2015 συνεδρίασή του, αποφάσισε μεταξύ άλλων, να παραμείνει κλειστή η οργανωμένη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και να ανασταλεί η εξαγορά και διάθεση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων (άρθρο 8 του Ν. 4099/2012).

Λόγω των προαναφερθέντων γεγονότων, δεν κατέστη δυνατή η αποτίμηση των εισηγμένων αξιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών κατά την 30η Ιουνίου 2015, η οποία και πραγματοποιήθηκε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 26ης Ιουνίου 2015.

Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, δεν ήταν εφικτό να προσδιοριστεί αν ήταν αναγκαίες οποιεσδήποτε προσαρμογές, που θα επηρέαζαν την τρέχουσα αξία των στοιχείων της περιουσιακής κατάστασης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και κατ' επέκταση την καθαρή τιμή του μεριδίου του κατά την 30η Ιουνίου 2015, όπως απεικονίζονται στην ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως.

Αδυναμία Έκφρασης Γνώμης
Εξαιτίας της σημαντικότητας του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο, «Βάση για Αδυναμία Έκφρασης Γνώμης» δεν έχει καταστεί εφικτό να αποκτήσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης. Ως εκ τούτου δεν εκφέρουμε γνώμη επί της ανωτέρω Έκθεσης Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2015

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Ιωάννης Κ. Καραποστολάκης
Αρ Μ ΣΟΕΛ 31421

ΣΟΛ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Crowe Horwath.

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 98/11.07.2011

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2015 (Περίοδος 01/01/2015-30/06/2015)

(ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250Α / 20.12.2012)

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
Ι. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ						
Α. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ						
ΑΘΗΝΑ						
– HELLENIC REPUBLIC 24/02/12-23, 3,00%, STP	CCC-	50.345,93	43,997	2.215.069,88		
– HELLENIC REPUBLIC 24/02/12-24, 3,00%, STP	CCC-	48.618,00	42,649	2.073.509,08		
– HELLENIC REPUBLIC 24/02/12-25, 3,00%, STP	CCC-	57.368,00	41,910	2.404.292,88		
– HELLENIC REPUBLIC 24/02/12-26, 3,00%, STP	CCC-	90.458,00	40,470	3.660.835,26		
– HELLENIC REPUBLIC 24/02/12-27, 3,00%, STP	CCC-	72.238,00	40,016	2.890.675,81		
– HELLENIC REPUBLIC 24/02/12-28, 3,00%, STP	CCC-	120.549,20	39,097	4.713.112,07		
– HELLENIC REPUBLIC 24/02/12-29, 3,00%, STP	CCC-	113.549,20	38,760	4.401.166,99		
– HELLENIC REPUBLIC 24/02/12-30, 3,00%, STP	CCC-	126.549,20	38,369	4.855.566,25		
– HELLENIC REPUBLIC 24/02/12-31, 3,00%, STP	CCC-	120.549,20	37,921	4.571.346,21		
– HELLENIC REPUBLIC 24/02/12-32, 3,00%, STP	CCC-	133.749,20	37,605	5.029.638,67		
– HELLENIC REPUBLIC 24/02/12-33, 3,00%, STP	CCC-	107.549,20	37,348	4.016.747,52		
– HELLENIC REPUBLIC 24/02/12-34, 3,00%, STP	CCC-	57.549,20	37,357	2.149.865,46		
– HELLENIC REPUBLIC 24/02/12-35, 3,00%, STP	CCC-	87.549,20	37,479	3.281.256,47		
– HELLENIC REPUBLIC 24/02/12-36, 3,00%, STP	CCC-	35.549,20	37,552	1.334.943,56		
– HELLENIC REPUBLIC 24/02/12-37, 3,00%, STP	CCC-	70.549,20	37,562	2.649.969,05		
– HELLENIC REPUBLIC 24/02/12-38, 3,00%, STP	CCC-	88.049,20	37,654	3.315.404,58		
– HELLENIC REPUBLIC 24/02/12-39, 3,00%, STP	CCC-	70.549,20	37,208	2.624.994,63		
– HELLENIC REPUBLIC 24/02/12-40, 3,00%, STP	CCC-	39.199,20	37,402	1.466.128,48		
– HELLENIC REPUBLIC 24/02/12-41, 3,00%, STP	CCC-	39.299,20	37,560	1.476.077,95		
– HELLENIC REPUBLIC 24/02/12-42, 3,00%, STP	CCC-	18.049,20	37,636	679.299,69		
– HELLENIC T-BILL 15/05/15-14/08/15, STP	CCC-	8.000,00	99,564	796.512,00		
– HELLENIC REPUBLIC 17/04/14-19, 4,75%, FXD	CCC-	135.000,00	54,136	7.308.360,00		
ΣΥΝΟΛΟ				**67.914.772,49**	**86,16%**	**86,40%**
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				**67.914.772,49**	**86,16%**	**86,40%**
Β. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)						
ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ						
– NATIONAL BANK OF GREECE SA 07/10/09-16, 3,875%, FXD	Caa2	6.500,00	83,941	545.616,50		
ΣΥΝΟΛΟ				**545.616,50**	0,69%	0,69%
ΝΤΥΣΕΛΝΤΟΡΦ						
– HELLENIC REPUBLIC 24/02/12-15/10/42, 0,00%, VARIABLE (CALLABLE)	CCC-	3.296.089,00	0,417	1.374.469,11		
ΣΥΝΟΛΟ				**1.374.469,11**	1,74%	1,75%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (EUR)				**1.920.085,61**	**2,43%**	**2,44%**
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				**1.920.085,61**	**2,43%**	**2,44%**
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ				**69.834.858,10**	**88,59%**	**88,84%**

ΙΙ. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ	Μονάδες σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα τιμή μονάδος σε EUR			
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ					
– EUR	—	—	7.065.417,28		
– USD	60.624,76	0,89373492	54.182,46		
– GBP	47.875,48	1,40567894	67.297,55		
– RON	0,01	0,22358860	0,00		
– HUF	70,14	0,00317531	0,22		
– PLN	0,01	0,23860084	0,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**7.186.897,51**	**9,12%**	**9,14%**
ΙΙΙ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					
– ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ			1.801.037,35		
ΣΥΝΟΛΟ			**1.801.037,35**	**2,29%**	**2,29%**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			**78.822.792,96**	**100,00%**	

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

Ι.	**ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ**	203.305,06
ΙΙ.	**ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ**	15.245,15
ΙΙΙ.	**ΚΕΦΑΛΑΙΟ**	85.073.379,54
ΙV.	**ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**	(10.121.260,25)
V.	**ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**	3.652.123,46
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		**78.822.792,96**

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) και τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού αποτιμήθηκαν βάσει δημοσιευμένης τιμής ζήτησης από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg. Η εν λόγω τιμή ζήτησης προέκυψε από τη στάθμιση τιμών ζήτησης που υποβλήθηκαν σε αγορά ή μηχανισμό διαπραγμάτευσης, την 30/06/2015, από περισσότερους του ενός διαπραγματευτές που δραστηριοποιούνται στην εν λόγω αγορά ή μηχανισμό.
- Η αποτίμηση των Π.Χ.Π. που ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού - Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-30/06/2015 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίματα) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημίες έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα περιόδου.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Κανονιστική Πράξη 0006/2009 της ΕΛΤΕ, ανέρχεται, κατά την 30/06/2015, σε Ευρώ 69.834.858,10.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ο.Ε.Δ. και των Ομολογιακών Δανείων (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους) καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 30/06/2015, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-30/06/2015. Στο σύνολό τους οι δεδουλευμένοι τόκοι εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30/06/2015.

- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ο.Ε.Δ. και των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού λήφθηκε από τον διεθνώς αναγνωρισμένο Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Moody's, εκτός ορισμένων για τα οποία ο εν λόγω Οίκος δεν είχε σχετική διαβάθμιση , οπότε χρησιμοποιήθηκε η πιστοληπτική διαβάθμιση των διεθνώς αναγνωρισμένων Οίκων Standard & Poors ή Fitch.
- Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% του Καθαρού Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν.4099/2012.
- Οι Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) του Ν.4099/2012, από 01.01.2015, οφείλουν να εφαρμόζουν τις σχετικές διατάξεις του Ν.4308/2014 «Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις» και να συντάσσουν την «Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Ισολογισμό)» του υποδείγματος Β.11 και την «Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου» του υποδείγματος Β.12, του Παραρτήματος Β του προαναφερόμενου νόμου. Μετά από επικοινωνία με τις ρυθμιστικές αρχές και λόγω τεχνικών δυσκολιών στην προσαρμογή των στοιχείων της εξαμηνιαίας έκθεσης διαχείρισης, σύμφωνα με τα στοιχεία που ορίζονται στα υποδείγματα Β.11 και Β.12 του Παραρτήματος Β του Ν.4308/2014, η έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου συντάχθηκε με βάση το άρθρο 4 της απόφ. Ε.Κ. 17/633/2012, όπως ίσχυε. Με τη μορφή παραρτήματος επισυνάπτονται οι καταστάσεις Β.11 και Β.12 του Ν.4308/2014. Το πλαίσιο κατάρτισης της έκθεσης ικανοποιεί τις απαιτήσεις των ρυθμιστικών αρχών.
- Βάσει της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου (Π.Ν.Π.) η οποία δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ 65 Α /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 καθώς και να ανασταλεί η εξαγορά μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων (άρθρο 8 του Ν. 4099/2012). Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω:
  - α) η αποτίμηση των εισηγμένων αξιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 26 Ιουνίου 2015, εξαιτίας της αδυναμίας αποτίμησής τους κατά την 30 Ιουνίου 2015,
  - β) οι καταθέσεις που διατηρεί το αμοιβαίο κεφάλαιο σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, υπόκεινται στους περιορισμούς ανάληψης μετρητών και μεταφοράς κεφαλαίων κίνησης, όπως αυτοί θεσπίστηκαν με την Π.Ν.Π. (ΦΕΚ 65 Α /28.06.2015) και εφαρμόζονται βάσει των σχετικών υπουργικών αποφάσεων,
  - γ) η αναστολή εξαγοράς μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, σε συνδυασμό και με τους προαναφερθέντες περιορισμούς κίνησης κεφαλαίων, περιορίζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων όσο διαρκούν οι περιορισμοί αυτοί.

2. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2015-30/06/2015

	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 30/06/2015	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2014	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
– Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	76.306.962,95	64.655.199,66	18,02%
– Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	3.668.720,51	4.342.647,53	-15,52%
– Μετοχές εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	0,00	2.277.256,72	-100,00%

3. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2015-30/06/2015

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		ΜΕΡΙΔΙΑ	EUR	
– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2014		5.599.893,331	64.634.293,32	
ΠΛΕΟΝ:				
– ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2015-30/06/2015	90.140,501		1.751.187,36	
ΜΕΙΟΝ:				
– ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2015-30/06/2015	325.295,438	(235.154,937)	(6.151.319,79)	
ΠΛΕΟΝ:				
– ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ			24.839.218,65	
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30/06/2015		**5.364.738,394**		**85.073.379,54**

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
Α. ΠΡΟΣΟΔΟΙ		
– ΤΟΚΟΙ	2.279.950,12	
ΣΥΝΟΛΟ	**2.279.950,12**	
Β. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
– ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	4.458.512,96	
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(1.928.503,20)	
ΣΥΝΟΛΟ	**2.530.009,76**	
Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ		
– ΖΗΜΙΕΣ	(1,92)	
ΣΥΝΟΛΟ	**(1,92)**	
Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
– ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ	0,20	
ΣΥΝΟΛΟ	**0,20**	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ)	**4.809.958,16**	
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ		
– Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	1.031.944,45	
– Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	103.194,43	
– Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού-εξωτερικού	3.039,18	
– Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	1.840,02	
– Φόροι - τέλη	17.204,29	
– Λοιπά έξοδα	612,33	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	**1.157.834,70**	
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ	**3.652.123,46**	**3.652.123,46**

III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		
– Τρέχουσα αξία Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	67.914.772,49	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	76.306.962,95	
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ	**(8.392.190,46)**	
– Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	1.920.085,61	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	3.668.720,51	
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	**(1.748.634,90)**	
– Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων	121.480,23	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσεως ξένων νομισμάτων	101.915,12	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ	**19.565,11**	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	**(10.121.260,25)**	**(10.121.260,25)**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΜΕΡΙΔΙΑ 5.364.738,394 Χ 14,6520)		**78.604.242,75**

4. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2015-30/06/2015

3,56%

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α

Ι. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ) Ν. 4099/2012

(Ν. 4308/14 Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.11 /ΦΕΚ 251 Α/24.11.14)

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	30/06/2015	**31/12/2014**	**31/12/2013**
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	69.834.858,10	89.531.829,43	125.751.804,34
Καταθέσεις σε τράπεζες	7.186.897,51	14.346.113,82	604.521,79
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.801.037,35	4.406.460,57	4.242.473,42
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	**78.822.792,96**	**108.284.403,82**	**130.598.799,55**
Υποχρεώσεις	-218.550,21	-544.681,77	-641.817,59
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	**78.604.242,75**	**107.739.722,05**	**129.956.981,96**
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	5.364.738,394	5.599.893,331	6.498.936,510
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	14,6520	19,2396	19,9967
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	0,00	1.183.623,61	375.784,51
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	69.834.858,10	88.348.205,82	125.376.019,83
Σύνολο	**69.834.858,10**	**89.531.829,43**	**125.751.804,34**

ΙΙ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ) Ν. 4099/2012

(Ν. 4308/14 Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01-30/06/2015	**01.01-30/06/2014**	**01.01-30/06/2013**
Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις/ Μερίσματα και τόκοι	2.279.950,12	2.092.552,23	2.633.218,99
Κέρδη/(ζημίες) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	2.530.009,76	17.620.417,57	7.075.992,57
Κέρδη/(ζημίες) από πράξεις σε παράγωγα	-1,92	0,00	0,00
Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	0,20	0,00	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-1.031.944,45	-1.479.317,44	-1.038.423,67
Έξοδα θεματοφύλακα	-103.194,43	-147.931,70	-120.455,15
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων	-3.039,18	-10.013,85	0,00
Λοιπά έξοδα και φόροι	-19.656,64	-60.571,97	-75.087,67
Καθαρό εισόδημα περιόδου	**3.652.123,46**	**18.015.134,84**	**8.475.245,07**
Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	1.751.187,36	9.537.114,96	6.226.676,91
Εξαγορές μεριδίων	-6.151.319,79	-23.094.858,33	-16.389.503,60
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-28.387.470,33	14.802.251,86	9.142.809,64
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	**-32.787.602,76**	**1.244.508,49**	**-1.020.017,05**
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 30.06	**-29.135.479,30**	**19.259.643,33**	**7.455.228,02**
Σύνολο μεταβολών περιόδου 01/07 - 31/12	0,00	-41.476.903,24	10.773.764,27
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01.01 - 31.12	**-29.135.479,30**	**-22.217.259,91**	**18.228.992,29**

Αθήνα, 26 Αυγούστου 2015

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
EUROBANK ASSET MANAGEMENT
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ε. ΘΩΜΑΔΑΚΗ Μ. ΚΑΛΟΓΕΡΟΠΟΥΛΟΥ Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της **«EUROBANK ASSET MANAGEMENT Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων»**
για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Έκθεση Ελέγχου επί της εξαμηνιαίας έκθεσης διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ελέγξαμε την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου **«INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»** (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της περιόδου από 1η Ιανουαρίου έως 30η Ιουνίου 2015, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του **«EUROBANK ASSET MANAGEMENT Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων»** εφεξής «Διαχειρίστρια Εταιρεία» και απεικονίζει την περιουσιακή κατάσταση, τα αποτελέσματα περιόδου και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ευθύνη της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της διαχειρίστριας εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012 «Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες και ανώνυμες εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων» σε συνδυασμό με την ΑΠ 5567/87/8.6.2010 Απόφασης του Υπουργού Οικονομικών, με την οποία εκδόθηκε η υπ' αριθμόν 6/2009 κανονιστική πράξη της ΕΛΤΕ και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που η διοίκηση της διαχειρίστριας εταιρείας 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 αυτής της Έκθεσης Διαχειρίσεως 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 Διαχειρίσεως αυτή είναι απαλλαγμένη από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στην Έκθεση Διαχειρίσεως. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας της Έκθεσης Διαχειρίσεως αυτής, 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 και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις και όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της διαχειρίστριας εταιρείας. 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, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης της Έκθεσης Διαχειρίσεως αυτής.

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 Διαχειρίσεως, της περιόδου από 1η Ιανουαρίου μέχρι 30η Ιουνίου 2015, έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με το Ν. 4099/2012 και περιλαμβάνει τις πληροφορίες που προβλέπονται από το άρθρο 77 του νόμου αυτού, όπως εξειδικεύονται από την ΑΠ 5567/87/8.6.2010 Απόφασης του Υπουργού Οικονομικών, με την οποία εκδόθηκε η υπ' αριθμόν 6/2009 κανονιστική πράξη της ΕΛΤΕ.

Θέματα Έμφασης

Εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

(1) Στη σημείωση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, όπου γίνεται αναφορά στο θέμα της εφαρμογής του Ν.4308/2014 «Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις».

(2) Στη σημείωση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, όπου γίνεται αναφορά στις ιδιάζουσες συνθήκες που επικρατούν στις αγορές χρήματος και κεφαλαίου στην Ελλάδα και στις ενδεχόμενες επιπτώσεις, που αυτές πιθανόν να έχουν, στη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και στην αποτίμηση των στοιχείων της περιουσιακής τους κατάστασης.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με τα θέματα αυτά.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2015

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Ιωάννης Κ. Καραποστολάκης
Αρ Μ ΣΟΕΛ 31421

ΣΟΛ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Crowe Horwath

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

ΑΠ. Ε.Κ. 98/11.07.2011

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2015 (Περίοδος 01/01/2015-30/06/2015)

(ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250Α / 20.12.2012)

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
I. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ						
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (USD)						
ΝΕΑ ΥΟΡΚΗ						
– ING BANK N.V. 05/12/12-22, 2,625%, FXD	Aaa	5.000	89,301	446.505,50		
– ABN AMRO BANK NV 30/10/13-18, 2,50%, FXD	A2	5.000	90,756	453.780,50		
– COCA-COLA CO 01/11/13-18, 1,65%, FXD	Aa3	5.000	89,795	448.976,67		
– US BANCORP 07/11/13-15/11/18, 1,95%, FXD (CALLABLE)	A1	5.000	90,119	450.594,33		
– IBM CORP 12/02/14-19, 1,95%, FXD	Aa3	5.000	89,585	447.926,53		
– APPLE INC 06/05/14-24, 3,45%, FXD (PERPETUAL/CALLABLE)	Aa1	5.000	91,029	455.143,44		
– FORD MOTOR CREDIT CO LLC 08/09/14-17, 1,684%, FXD	Baa3	7.000	88,998	622.986,86		
– US TREASURY BILL 02/04/15-31/03/16, STP	AAA	17.000	89,253	1.517.301,28		
– APPLE INC 06/05/14-05/05/17, USLIBOR+75bp (PERPETUAL/CALLABLE)	Aa1	2.500	89,304	223.259,45		
– HSBC USA INC 23/06/14-19, 2,25%, FXD	A2	7.500	88,966	667.244,62		
– GENERAL MOTORS FINL CO 10/07/14-19, 3,50%, FXD	Ba1	2.500	91,161	227.902,40		
ΣΥΝΟΛΟ				**5.961.621,58**	52,57%	53,56%
ΜΙΛΑΝΟ						
– US TREASURY NB 15/05/12-22, 1,75%, FXD	AAA	5.000	87,537	437.685,73		
ΣΥΝΟΛΟ				**437.685,73**	3,86%	3,93%
ΔΟΥΒΛΙΝΟ						
– CEMEX SAB DE CV 02/10/13-15/10/18, 3MO USLIBOR+475bp	B+	5.000	93,619	468.093,66		
ΣΥΝΟΛΟ				**468.093,66**	4,13%	4,21%
ΣΤΟΥΤΓΚΑΡΔΗ						
– EUROPEAN INVESTMENT BANK 30/10/13-18/12/18, 1,625%, FXD	Aaa	5.000	90,106	450.531,77		
ΣΥΝΟΛΟ				**450.531,77**	3,97%	4,05%
ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ						
– HELLENIC PETROLEUM FINAN 16/05/14-16, 4,625%, FXD	—	3.000	62,673	188.019,48		
ΣΥΝΟΛΟ				**188.019,48**	1,66%	1,69%
ΒΕΡΟΛΙΝΟ						
– US TREASURY NB 31/03/13-18, 0,75%, FXD	AAA	1.000	88,888	88.888,22		
– US TREASURY NB 30/04/13-18, 0,625%, FXD	AAA	1.000	88,518	88.518,16		
– US TREASURY NB 31/05/13-18, 1,00%, FXD	AAA	1.000	89,370	89.370,00		
– US TREASURY NB 30/11/13-20, 2,00%, FXD	AAA	1.000	90,403	90.403,38		
– US TREASURY NB 15/11/14-24, 2,25%, FXD	AAA	1.000	88,658	88.657,81		
– US TREASURY NB 15/02/15-25, 2,00%, FXD	AAA	21.000	86,657	1.819.804,89		
ΣΥΝΟΛΟ				**2.265.642,46**	19,98%	20,35%
ΛΟΝΔΙΝΟ						
– NESTLE HOLDINGS INC 16/10/12-16/01/18, 1,25%, FXD	Aa2	5.000	89,296	446.478,68		
ΣΥΝΟΛΟ				**446.478,68**	3,93%	4,01%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (USD)				**10.218.073,36**	**90,10%**	**91,80%**
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				**10.218.073,36**	**90,10%**	**91,80%**
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ				**10.218.073,36**	**90,10%**	**91,80%**

	Μονάδες σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα τιμή μονάδος σε EUR			
II. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ					
– ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN) (USD)	0,24	0,89373492	0,21		
ΣΥΝΟΛΟ			**0,21**	**0,00%**	**0,00%**
III. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ					
– EUR	—	—	640.408,61		
– USD	89.518,75	0,89373492	80.006,03		
ΣΥΝΟΛΟ			**720.414,64**	6,35%	6,47%
– ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ (USD)	400.007,78	0,89373492	357.500,92		
ΣΥΝΟΛΟ			**357.500,92**	3,15%	3,21%
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ			**1.077.915,56**	**9,50%**	**9,68%**
IV. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					
– ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ			44.728,92		
ΣΥΝΟΛΟ			**44.728,92**	**0,40%**	**0,40%**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			**11.340.718,05**	**100,00%**	

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	12.513,94
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ	1.655,45
III. ΚΕΦΑΛΑΙΟ	9.549.315,64
IV. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΓΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΤΟ Α/Κ (ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΡΟΣ ΕΚΔΟΣΗ)	195.539,64
V. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	877.598,29
VI. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	704.095,09
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	**11.340.718,05**

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού αποτιμήθηκαν βάσει δημοσιευμένης τιμής ζήτησης, από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg. Η εν λόγω τιμή ζήτησης προέκυψε από τη στάθμιση τιμών ζήτησης που υποβλήθηκαν σε αγορά ή μηχανισμό διαπραγμάτευσης, την 30/06/2015, από περισσότερους του ενός διαπραγματευτές που δραστηριοποιούνται στην εν λόγω αγορά ή μηχανισμό.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Κανονιστική Πράξη 0006/2009 της ΕΛΤΕ, ανέρχεται κατά την 30/06/2015, σε Ευρώ 10.218.073,36.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολογιακών Δανείων (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους), καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 30/06/2015, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-30/06/2015. Στο σύνολό τους οι δεδουλευμένοι τόκοι εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30/06/2015.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού λήφθηκε από τον διεθνώς αναγνωρισμένο Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Moody's, εκτός ορισμένων για τα οποία ο εν λόγω Οίκος δεν είχε σχετική διαβάθμιση, οπότε χρησιμοποιήθηκε η πιστοληπτική διαβάθμιση των διεθνώς αναγνωρισμένων Οίκων Standard & Poors ή Fitch.
- Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% του Καθαρού Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν.4099/2012.
- Οι Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) του Ν.4099/2012, από 01.01.2015, οφείλουν να εφαρμόζουν τις σχετικές διατάξεις του Ν.4308/2014 «Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις» και να συντάσσουν την «Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Ισολογισμό)» του υποδείγματος Β.11 και την «Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου» του υποδείγματος Β.12, του Παραρτήματος Β του προαναφερόμενου νόμου. Μετά από επικοινωνία με τις ρυθμιστικές αρχές και λόγω τεχνικών δυσκολιών στην προσαρμογή των στοιχείων της εξαμηνιαίας έκθεσης διαχείρισης, σύμφωνα με τα στοιχεία που ορίζονται στα υποδείγματα Β.11 και Β.12 του Παραρτήματος Β του Ν.4308/2014, η έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου συντάχθηκε με βάση το άρθρο 4 της απόφ. Ε.Κ. 17/633/2012, όπως ίσχυε. Με τη μορφή παραρτήματος επισυνάπτονται οι καταστάσεις Β.11 και Β.12 του Ν.4308/2014. Το πλαίσιο κατάρτισης της έκθεσης ικανοποιεί τις απαιτήσεις των ρυθμιστικών αρχών.
- Βάσει της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου (Π.Ν.Π.) η οποία δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ 65 Α /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 καθώς και να ανασταλεί η εξαγορά μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων (άρθρο 8 του Ν. 4099/2012). Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω:
  - α) η αποτίμηση των εισηγμένων αξιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 26 Ιουνίου 2015, εξαιτίας της αδυναμίας αποτίμησής τους κατά την 30 Ιουνίου 2015,
  - β) οι καταθέσεις που διατηρεί το αμοιβαίο κεφάλαιο σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, υπόκεινται στους περιορισμούς ανάληψης μετρητών και μεταφοράς κεφαλαίων κίνησης, όπως αυτοί θεσπίστηκαν με την Π.Ν.Π. (ΦΕΚ 65 Α /28.06.2015) και εφαρμόζονται βάσει των σχετικών υπουργικών αποφάσεων,
  - γ) η αναστολή εξαγοράς μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, σε συνδυασμό και με τους προαναφερθέντες περιορισμούς κίνησης κεφαλαίων, περιορίζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων όσο διαρκούν οι περιορισμοί αυτοί.

2. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2015-30/06/2015

	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 30/06/2015	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2014	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
– Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	9.340.530,64	7.583.797,10	23,16%

3. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2015-30/06/2015

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		ΜΕΡΙΔΙΑ	EUR
– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2014		287.629,900	8.782.324,11
ΠΛΕΟΝ:			
– ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2015 - 30/06/2015	98.412,346		3.562.038,00
ΜΕΙΟΝ:			
– ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2015 - 30/06/2015	79.272,608	19.139,738	(2.939.476,92)
ΠΛΕΟΝ:			
– ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ			144.430,45
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30/06/2015	**306.769,638**		**9.549.315,64**

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
Α. ΠΡΟΣΟΔΟΙ		
– ΤΟΚΟΙ	106.524,72	
ΣΥΝΟΛΟ	**106.524,72**	
Β. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
– ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	55.012,55	
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(51.038,31)	
ΣΥΝΟΛΟ	**3.974,24**	
Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
– ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ	649.083,78	
ΣΥΝΟΛΟ	**649.083,78**	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ)	**759.582,74**	
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ		
– Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	41.934,72	
– Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	11.182,57	
– Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	649,32	
– Φόροι - τέλη	1.655,45	
– Λοιπά έξοδα	65,59	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	**55.487,65**	
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ	**704.095,09**	**704.095,09**

III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		
– Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	10.218.073,36	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	9.340.530,64	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	**877.542,72**	
– Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων	437.507,16	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων	437.451,59	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ	**55,57**	
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	**877.598,29**	**877.598,29**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΜΕΡΙΔΙΑ 306.769,638 Χ 36,2846)		**11.131.009,02**

4. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2015-30/06/2015

0,81%

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α

Ι. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ) Ν. 4099/2012

(Ν. 4308/14 Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.11 /ΦΕΚ 251 Α/24.11.14)

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	30/06/2015	31/12/2014	31/12/2013
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	10.218.073,36	8.356.322,17	6.549.555,70
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.077.915,56	1.407.575,61	1.165.484,80
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	44.729,13	35.255,96	120.373,66
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	**11.340.718,05**	**9.799.153,74**	**7.835.414,16**
Υποχρεώσεις	-209.709,03	-71.183,42	-12.545,75
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	**11.131.009,02**	**9.727.970,32**	**7.822.868,41**
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	306.769,638	287.629,900	270.720,780
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	36,2846	33,8211	28,8964

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	10.218.073,36	8.356.322,17	6.549.555,70
Σύνολο	**10.218.073,36**	**8.356.322,17**	**6.549.555,70**

ΙΙ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ) Ν. 4099/2012

(Ν. 4308/14 Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01-30/06/2015	**01.01-30/06/2014**	**01.01-30/06/2013**
Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις/			
Μερίσματα και τόκοι	106.524,72	61.391,93	81.812,89
Κέρδη/(ζημίες) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	3.974,24	-47.716,78	126.276,95
Κέρδη/(ζημίες) από πράξεις σε παράγωγα	0,00	3.142,08	32.222,81
Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	649.083,78	-92.552,38	19.465,78
Έξοδα διαχείρισης	-41.934,72	-29.647,72	-32.496,12
Έξοδα θεματοφύλακα	-11.182,57	-7.906,04	-8.665,60
Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων	0,00	-102,81	-295,80
Λοιπά έξοδα και φόροι	-2.370,36	-4.158,48	-8.669,13
Καθαρό εισόδημα περιόδου	**704.095,09**	**-117.550,20**	**209.651,78**
Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	3.562.038,00	702.158,70	1.390.387,21
Εξαγορές μεριδίων	-2.939.476,92	-532.536,60	-2.214.965,25
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	76.382,53	354.473,01	-268.700,80
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	**698.943,61**	**524.095,11**	**-1.093.278,84**
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 30.06	**1.403.038,70**	**406.544,91**	**-883.627,06**
Σύνολο μεταβολών περιόδου 01/07 - 31/12	0,00	1.498.557,00	-535.121,89
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01.01 - 31.12	**1.403.038,70**	**1.905.101,91**	**-1.418.748,95**

Αθήνα, 26 Αυγούστου 2015

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
EUROBANK ASSET MANAGEMENT
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ε. ΘΩΜΑΔΑΚΗ Μ. ΚΑΛΟΓΕΡΟΠΟΥΛΟΥ Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της **«EUROBANK ASSET MANAGEMENT Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων»**
για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

Έκθεση Ελέγχου επί της εξαμηνιαίας έκθεσης διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ελέγξαμε την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου **«INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»** (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της περιόδου από 1η Ιανουαρίου έως 30η Ιουνίου 2015, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του **«EUROBANK ASSET MANAGEMENT Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων»** εφεξής «Διαχειρίστρια Εταιρεία» και απεικονίζει την περιουσιακή κατάσταση, τα αποτελέσματα περιόδου και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ευθύνη της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της διαχειρίστριας εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012 «Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες και ανώνυμες εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων» σε συνδυασμό με την ΑΠ 5567/87/8.6.2010 Απόφασης του Υπουργού Οικονομικών, με την οποία εκδόθηκε η υπ' αριθμόν 6/2009 κανονιστική πράξη της ΕΛΤΕ και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που η διοίκηση της διαχειρίστριας εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση έκθεσης διαχειρίσεως απαλλαγμένης από ουσιώδη ανακρίβεια που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτής της Έκθεσης Διαχειρίσεως 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 Διαχειρίσεως αυτή είναι απαλλαγμένη από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στην Έκθεση Διαχειρίσεως. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας της Έκθεσης Διαχειρίσεως αυτής, 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 και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις και όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της διαχειρίστριας εταιρείας. 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, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης της Έκθεσης Διαχειρίσεως αυτής.

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 Διαχειρίσεως, της περιόδου από 1η Ιανουαρίου μέχρι 30η Ιουνίου 2015, έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με το Ν. 4099/2012 και περιλαμβάνει τις πληροφορίες που προβλέπονται από το άρθρο 77 του νόμου αυτού, όπως εξειδικεύονται από την ΑΠ 5567/87/8.6.2010 Απόφασης του Υπουργού Οικονομικών, με την οποία εκδόθηκε η υπ' αριθμόν 6/2009 κανονιστική πράξη της ΕΛΤΕ.

Θέματα Έμφασης

Εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

(1) Στη σημείωση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, όπου γίνεται αναφορά στο θέμα της εφαρμογής του Ν.4308/2014 «Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις».

(2) Στη σημείωση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, όπου γίνεται αναφορά στις ιδιάζουσες συνθήκες που επικρατούν στις αγορές χρήματος και κεφαλαίου στην Ελλάδα και στις ενδεχόμενες επιπτώσεις, που αυτές πιθανόν να έχουν, στη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και στην αποτίμηση των στοιχείων της περιουσιακής τους κατάστασης.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με τα θέματα αυτά.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2015

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Ιωάννης Κ. Καραποστολάκης
Αρ Μ ΣΟΕΛ 31421

ΣΟΛ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Crowe Horwath.

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

INTERAMERICAN DOUBLE CLICK ΣΥΝΘΕΤΟ

ΑΠ. Ε.Κ. 98/11.07.2011

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2015 (Περίοδος 01/01/2015-30/06/2015)

(ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250Α / 20.12.2012)

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
Ι. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ						
Α. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ						
ΑΘΗΝΑ						
– HELLENIC T-BILL 15/05/15-14/08/15, STP	CCC-	10.000	99,564	995.640,00		
– HELLENIC T-BILL 08/05/15-06/11/15, STP	CCC-	5.000	98,883	494.415,00		
ΣΥΝΟΛΟ				**1.490.055,00**	**12,33%**	**17,40%**
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				**1.490.055,00**	**12,33%**	**17,40%**
Β. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)						
ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ						
– NATIONAL AUSTRALIA BANK 19/07/13-16, 3MO EURIBOR+30bp	Aa2	2.000	100,194	200.388,00		
ΣΥΝΟΛΟ				**200.388,00**	1,66%	2,34%
ΝΤΥΣΕΛΝΤΟΡΦ						
– HELLENIC REPUBLIC 24/02/12-15/10/42, 0,00%, VARIABLE (CALLABLE)	CCC-	2.520	0,417	1.050,84		
ΣΥΝΟΛΟ				**1.050,84**	0,01%	0,01%
ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ						
– NATIONAL BANK OF GREECE S.A. 07/10/09-16, 3,875%, FXD	Caa2	15.000	83,941	1.259.115,00		
ΣΥΝΟΛΟ				**1.259.115,00**	10,42%	14,71%
ΛΟΝΔΙΝΟ						
– JP MORGAN CHASE & CO 19/02/14-17, 3MO EURIBOR+40bp	A3	2.000	100,203	200.406,00		
ΣΥΝΟΛΟ				**200.406,00**	1,66%	2,34%
ΣΤΟΥΤΓΚΑΡΔΗ						
– ERB HELLAS PLC 26/06/14-18, 4,25%, FXD	Caa3	5.000	38,448	192.240,00		
ΣΥΝΟΛΟ				**192.240,00**	1,59%	2,25%
ΜΙΛΑΝΟ						
– BUONI ORDINARI DEL TES 14/08/14-15, STP	BBB+	5.000	99,999	499.995,00		
ΣΥΝΟΛΟ				**499.995,00**	4,14%	5,84%
ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ						
– DUTCH TREASURY CERT 18/02/15-31/07/15, STP	Aaa	15.000	100,024	1.500.360,00		
ΣΥΝΟΛΟ				**1.500.360,00**	12,42%	17,52%
ΒΡΥΞΕΛΛΕΣ						
– BELGIUM T-BILL 18/09/14-17/09/15, STP	AA	15.000	100,042	1.500.630,00		
ΣΥΝΟΛΟ				**1.500.630,00**	12,43%	17,53%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (EUR)				**5.354.184,84**	**44,33%**	**62,54%**

	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΔΕΥΤΕΡΟΓΕΝΟΥΣ ΑΓΟΡΑΣ						
– EQUITY BASKET SWAP				3.500.425,83		
ΣΥΝΟΛΟ				**3.500.425,83**	**28,98%**	**40,88%**
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				**8.854.610,67**	**73,31%**	**103,42%**
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ				**10.344.665,67**	**85,64%**	**120,82%**
ΙΙ. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ						
– ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				289.691,37		
ΣΥΝΟΛΟ				**289.691,37**	2,40%	3,38%
– ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ				1.399.539,55		
ΣΥΝΟΛΟ				**1.399.539,55**	11,59%	16,35%
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ				**1.689.230,92**	**13,99%**	**19,73%**
ΙΙΙ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
– ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ				44.630,83		
ΣΥΝΟΛΟ				**44.630,83**	**0,37%**	**0,52%**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				**12.078.527,42**	**100,00%**	

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

Ι. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	3.511.677,45
ΙΙ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ	4.996,74
ΙΙΙ. ΚΕΦΑΛΑΙΟ	7.171.647,02
IV. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	1.013.172,29
V. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	377.033,92
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	**12.078.527,42**

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) και τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού αποτιμήθηκαν βάσει δημοσιευμένης τιμής ζήτησης από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg. Η εν λόγω τιμή ζήτησης προέκυψε από τη στάθμιση τιμών ζήτησης που υποβλήθηκαν σε αγορά ή μηχανισμό διαπραγμάτευσης, την 30/06/2015 από περισσότερους του ενός διαπραγματευτές που δραστηριοποιούνται στην εν λόγω αγορά ή μηχανισμό.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εμπεριέχει εξωχρηματιστηριακό παράγωγο αξίας, κατά την 30/06/2015, Ευρώ 3.500.425,83 το οποίο έχει συναφθεί με την Societe Generale. Για την αποτίμηση του παραγώγου χρησιμοποιείται η τεχνική Monte Carlo Simulation. Οι βασικές παράμετροι του μοντέλου αποτίμησης είναι οι τιμές των υποκείμενων αξιογράφων και η τεκμαρτή διακύμανση των υποκείμενων αξιών. Άλλες παράμετροι που επηρεάζουν το μοντέλο αποτίμησης είναι τα επιτόκια, οι δείκτες μερισμάτων των υποκείμενων αξιογράφων και οι συντελεστές συσχέτισης μεταξύ των υποκείμενων αξιογράφων. Για τον προσδιορισμό των τιμών των υποκείμενων αξιογράφων χρησιμοποιείται ο διεθνώς αναγνωρισμένος πάροχος πληροφοριών Bloomberg. Για τον προσδιορισμό των τεκμαρτών διακυμάνσεων των υποκείμενων αξιογράφων, των επιτοκίων, των δεικτών μερισμάτων και των συντελεστών συσχέτισης μεταξύ των υποκείμενων αξιογράφων χρησιμοποιούνται τιμές διατραπεζικής αγοράς.

Συνοπτική Ανάλυση Ευαισθησίας Βασικών Παραμέτρων
(απόλυτη μεταβολή τιμής παραγώγου)

	1%	5%	10%
Μεταβολή τιμής υποκείμενων αξιογράφων	0,13%	0,67%	1,30%
Μεταβολή Τεκμαρτής διακύμανσης υποκείμενων αξιογράφων	0,06%	0,30%	0,60%

- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Κανονιστική Πράξη 0006/2009 της ΕΛΤΕ, ανέρχεται, κατά την 30/06/2015, σε Ευρώ 6.844.239,84.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού και των Ο.Ε.Δ. (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους) καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 30/06/2015 έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-30/06/2015. Στο σύνολό τους οι δεδουλευμένοι τόκοι εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού και των Ο.Ε.Δ. λήφθηκε από τον διεθνώς αναγνωρισμένο Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Moody's , εκτός ορισμένων για τα οποία ο εν λόγω Οίκος δεν είχε σχετική διαβάθμιση, οπότε χρησιμοποιήθηκε η πιστοληπτική διαβάθμιση των διεθνώς αναγνωρισμένων Οίκων Standard & Poors ή Fitch.
- Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% του Καθαρού Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν.4099/2012.
- Οι Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) του Ν.4099/2012, από 01.01.2015, οφείλουν να εφαρμόζουν τις σχετικές διατάξεις του Ν.4308/2014 «Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις» και να συντάσσουν την «Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Ισολογισμό)» του υποδείγματος Β.11 και την «Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου» του υποδείγματος Β.12, του Παραρτήματος Β του προαναφερόμενου νόμου. Μετά από επικοινωνία με τις ρυθμιστικές αρχές και λόγω τεχνικών δυσκολιών στην προσαρμογή των στοιχείων της εξαμηνιαίας έκθεσης διαχείρισης, σύμφωνα με τα στοιχεία που ορίζονται στα υποδείγματα Β.11 και Β.12 του Παραρτήματος Β του Ν.4308/2014, η έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου συντάχθηκε με βάση το άρθρο 4 της απόφ. Ε.Κ. 17/633/2012, όπως ίσχυε. Με τη μορφή παραρτήματος επισυνάπτονται οι καταστάσεις Β.11 και Β.12 του Ν.4308/2014. Το πλαίσιο κατάρτισης της έκθεσης ικανοποιεί τις απαιτήσεις των ρυθμιστικών αρχών.
- Βάσει της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου (Π.Ν.Π.) η οποία δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ 65 Α /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 καθώς και να ανασταλεί η εξαγορά μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων (άρθρο 8 του Ν. 4099/2012). Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω:
  α) η αποτίμηση των εισηγμένων αξιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 26 Ιουνίου 2015, εξαιτίας της αδυναμίας αποτίμησής τους κατά την 30 Ιουνίου 2015,
  β) οι καταθέσεις που διατηρεί το αμοιβαίο κεφάλαιο σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, υπόκεινται στους περιορισμούς ανάληψης μετρητών και μεταφοράς κεφαλαίων κίνησης, όπως αυτοί θεσπίστηκαν με την Π.Ν.Π. (ΦΕΚ 65 Α /28.06.2015) και εφαρμόζονται βάσει των σχετικών υπουργικών αποφάσεων,
  γ) η αναστολή εξαγοράς μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, σε συνδυασμό και με τους προαναφερθέντες περιορισμούς κίνησης κεφαλαίων, περιορίζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων όσο διαρκούν οι περιορισμοί αυτοί.

2. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2015-30/06/2015

	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 30/06/2015	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2014	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
– Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	1.485.820,00	2.573.850,00	-42,27%
– Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	5.503.595,81	2.501.991,90	119,97%
– Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα εξωτερικού μη διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	2.342.077,57	3.051.111,37	-23,24%

3. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2015-30/06/2015

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		ΜΕΡΙΔΙΑ	EUR	
– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2014		904.545,352	9.542.783,77	
ΠΛΕΟΝ:				
– ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2015-30/06/2015	10.099,820		127.259,24	
ΜΕΙΟΝ:				
– ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2015-30/06/2015	219.982,823	(209.883,003)	(2.765.533,05)	
ΠΛΕΟΝ:				
– ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ			267.137,06	
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30/06/2015		**694.662,349**		**7.171.647,02**

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
Α. ΠΡΟΣΟΔΟΙ		
– ΤΟΚΟΙ	43.102,43	
ΣΥΝΟΛΟ	**43.102,43**	
Β. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
– ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	32.974,53	
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(977,72)	
ΣΥΝΟΛΟ	**31.996,81**	
Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ		
– ΚΕΡΔΗ	345.452,04	
ΣΥΝΟΛΟ	**345.452,04**	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ)	**420.551,28**	
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ		
– Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	24.167,44	
– Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	9.667,00	
– Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	595,14	
– Φόροι - τέλη	4.996,74	
– Τόκοι και συναφή έξοδα	4.031,13	
– Λοιπά έξοδα	59,91	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	**43.517,36**	
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ	**377.033,92**	**377.033,92**

III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		
– Τρέχουσα αξία Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	1.490.055,00	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	1.485.820,00	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ο.Ε.Δ.)	**4.235,00**	
– Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	5.354.184,84	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	5.503.595,81	
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	**(149.410,97)**	
– Τρέχουσα αξία παραγώγων εξωτερικού μη διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	3.500.425,83	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης παραγώγων εξωτερικού μη διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	2.342.077,57	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	**1.158.348,26**	
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	**1.013.172,29**	**1.013.172,29**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΜΕΡΙΔΙΑ 694.662,349 Χ 12,3252)		**8.561.853,23**

4. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2015-30/06/2015

0,29%

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α

Ι. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ) Ν. 4099/2012

(Ν. 4308/14 Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.11 /ΦΕΚ 251 Α/24.11.14)

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	30/06/2015	**31/12/2014**	**31/12/2013**
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	6.844.239,84	5.420.973,00	10.903.836,62
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	3.500.425,83	4.478.784,36	5.105.640,73
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.689.230,92	6.239.396,21	2.481.088,33
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	44.630,83	72.828,03	172.072,05
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	**12.078.527,42**	**16.211.981,60**	**18.662.637,73**
Υποχρεώσεις	-3.516.674,19	-4.629.256,68	-5.327.681,37
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	**8.561.853,23**	**11.582.724,92**	**13.334.956,36**
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	694.662,349	904.545,352	1.054.929,571
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	12,3252	12,8050	12,6406
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	6.844.239,84	5.420.973,00	10.903.836,62
2. Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών (Παράγωγα Ο.Τ.C.)	3.500.425,83	4.478.784,36	5.105.640,73
Σύνολο	**10.344.665,67**	**9.899.757,36**	**16.009.477,35**

ΙΙ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ) Ν. 4099/2012

(Ν. 4308/14 Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR		
	01.01-30/06/2015	**01.01-30/06/2014**	**01.01-30/06/2013**
Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις/ Μερίσματα και τόκοι	43.102,43	66.556,50	133.110,53
Κέρδη/(ζημίες) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	31.996,81	14.181,19	281.734,50
Κέρδη/(ζημίες) από πράξεις σε παράγωγα	345.452,04	85.834,39	47.002,91
Έξοδα διαχείρισης	-24.167,44	-32.977,34	-99.912,21
Έξοδα θεματοφύλακα	-9.667,00	-13.190,96	-13.488,70
Λοιπά έξοδα και φόροι	-9.682,92	-34.465,21	-32.001,92
Καθαρό εισόδημα περιόδου	**377.033,92**	**85.938,57**	**316.445,11**
Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	127.259,24	106.271,18	9.040,03
Εξαγορές μεριδίων	-2.765.533,05	-845.337,59	-257.473,97
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-759.631,80	149.063,82	-68.697,46
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	**-3.397.905,61**	**-590.002,59**	**-317.131,40**
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 30.06	**-3.020.871,69**	**-504.064,02**	**-686,29**
Σύνολο μεταβολών περιόδου 01/07 - 31/12	0,00	-1.248.167,42	-211.312,10
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01.01 - 31.12	**-3.020.871,69**	**-1.752.231,44**	**-211.998,39**

Αθήνα, 26 Αυγούστου 2015

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
EUROBANK ASSET MANAGEMENT
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ε. ΘΩΜΑΔΑΚΗ Μ. ΚΑΛΟΓΕΡΟΠΟΥΛΟΥ Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της **«EUROBANK ASSET MANAGEMENT Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων»**
για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«INTERAMERICAN DOUBLE CLICK ΣΥΝΘΕΤΟ»

Έκθεση Ελέγχου επί της εξαμηνιαίας έκθεσης διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ελέγξαμε την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου **«INTERAMERICAN DOUBLE CLICK ΣΥΝΘΕΤΟ»** (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της περιόδου από 1η Ιανουαρίου έως 30η Ιουνίου 2015, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του **«EUROBANK ASSET MANAGEMENT Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων»** εφεξής «Διαχειρίστρια Εταιρεία» και απεικονίζει την περιουσιακή κατάσταση, τα αποτελέσματα περιόδου και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ευθύνη της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της διαχειρίστριας εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012 «Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες και ανώνυμες εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων» σε συνδυασμό με την ΑΠ 5567/87/8.6.2010 Απόφασης του Υπουργού Οικονομικών, με την οποία εκδόθηκε η υπ' αριθμόν 6/2009 κανονιστική πράξη της ΕΛΤΕ και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που η διοίκηση της διαχειρίστριας εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση έκθεσης διαχειρίσεως απαλλαγμένης από ουσιώδη ανακρίβεια που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτής της Έκθεσης Διαχειρίσεως 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 Διαχειρίσεως αυτή είναι απαλλαγμένη από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στην Έκθεση Διαχειρίσεως. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας της Έκθεσης Διαχειρίσεως αυτής, 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 και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις και όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της διαχειρίστριας εταιρείας. 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, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης της Έκθεσης Διαχειρίσεως αυτής.

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 Διαχειρίσεως, της περιόδου από 1η Ιανουαρίου μέχρι 30η Ιουνίου 2015, έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με το Ν. 4099/2012 και περιλαμβάνει τις πληροφορίες που προβλέπονται από το άρθρο 77 του νόμου αυτού, όπως εξειδικεύονται από την ΑΠ 5567/87/8.6.2010 Απόφασης του Υπουργού Οικονομικών, με την οποία εκδόθηκε η υπ' αριθμόν 6/2009 κανονιστική πράξη της ΕΛΤΕ.

Θέματα Έμφασης

Εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

(1) Στη σημείωση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, όπου γίνεται αναφορά στο θέμα της εφαρμογής του Ν.4308/2014 «Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις».

(2) Στη σημείωση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, όπου γίνεται αναφορά στις ιδιάζουσες συνθήκες που επικρατούν στις αγορές χρήματος και κεφαλαίου στην Ελλάδα και στις ενδεχόμενες επιπτώσεις, που αυτές πιθανόν να έχουν, στη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και στην αποτίμηση των στοιχείων της περιουσιακής τους κατάστασης.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με τα θέματα αυτά.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2015

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Ιωάννης Κ. Καραποστολάκης
Αρ Μ ΣΟΕΛ 31421

ΣΟΛ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Crowe Horwath

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

INTERAMERICAN ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ

ΑΠ. Ε.Κ. 98/11.07.2011

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2015 (Περίοδος 01/01/2015-30/06/2015)

(ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250Α / 20.12.2012)

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
Ι. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ						
Α. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ						
ΑΘΗΝΑ						
– HELLENIC T-BILL 06/03/15-04/09/15, STP	CCC-	50.000	99,395	4.969.750,00		
– HELLENIC T-BILL 07/04/15-17/07/15, STP	CCC-	20.000	99,799	1.995.980,00		
– HELLENIC T-BILL 15/05/15-14/08/15, STP	CCC-	50.000	99,564	4.978.200,00		
– HELLENIC T-BILL 14/04/15-09/10/15, STP	CCC-	10.000	99,112	991.120,00		
– HELLENIC T-BILL 08/05/15-06/11/15, STP	CCC-	10.000	98,883	988.830,00		
– HELLENIC T-BILL 06/02/15-07/08/15, STP	CCC-	2.000	99,715	199.430,62		
ΣΥΝΟΛΟ				**14.123.310,62**	**35,91%**	**35,93%**
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				**14.123.310,62**	**35,91%**	**35,93%**
Β. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)						
ΒΕΡΟΛΙΝΟ						
– UNICREDIT SPA 22/05/13-22/01/16, 3MO EURIBOR+150bp	Baa1	6.000	100,583	603.498,00		
ΣΥΝΟΛΟ				**603.498,00**	1,53%	1,54%
ΜΑΔΡΙΤΗ						
– SPAIN LETRAS DEL TESORO 18/07/14-17/07/15, STP	BBB+	40.000	100,000	4.000.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ				**4.000.000,00**	10,17%	10,18%
ΛΙΣΣΑΒΩΝΑ						
– PORTUGAL T-BILL 05/12/14-18/12/15, STP	Ba1	20.000	99,959	1.999.180,00		
ΣΥΝΟΛΟ				**1.999.180,00**	5,08%	5,09%
ΜΙΛΑΝΟ						
– BUONI ORDINARI DEL TES 12/09/14-14/09/15, STP	BBB+	100.000	100,000	10.000.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ				**10.000.000,00**	25,43%	25,44%
ΣΤΟΥΤΓΚΑΡΔΗ						
– SCANIA CV AB 14/05/13-14/09/15, 3MO EURIBOR+43bp	A-	5.000	100,061	500.305,00		
ΣΥΝΟΛΟ				**500.305,00**	1,27%	1,27%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (EUR)				**17.102.983,00**	**43,48%**	**43,52%**
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				**17.102.983,00**	**43,48%**	**43,52%**
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ				**31.226.293,62**	**79,39%**	**79,45%**
ΙΙ. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ						
– ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				595.057,02		
ΣΥΝΟΛΟ				**595.057,02**	1,51%	1,51%
– ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ				7.503.046,13		
ΣΥΝΟΛΟ				**7.503.046,13**	19,08%	19,09%
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ				**8.098.103,15**	**20,59%**	**20,60%**
ΙΙΙ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
– ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ				6.875,87		
ΣΥΝΟΛΟ				**6.875,87**	**0,02%**	**0,02%**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				**39.331.272,64**	**100,00%**	

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

Ι. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	25.904,13
ΙΙ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ	1.130,65
ΙΙΙ. ΚΕΦΑΛΑΙΟ	38.947.379,08
IV. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	77.083,48
V. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	279.775,30
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	**39.331.272,64**

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) και τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού αποτιμήθηκαν βάσει δημοσιευμένης τιμής ζήτησης από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg. Η εν λόγω τιμή ζήτησης προέκυψε από τη στάθμιση τιμών ζήτησης που υποβλήθηκαν σε αγορά ή μηχανισμό διαπραγμάτευσης, την 30/06/2015, από περισσότερους του ενός διαπραγματευτές που δραστηριοποιούνται στην εν λόγω αγορά ή μηχανισμό.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Κανονιστική Πράξη 0006/2009 της ΕΛΤΕ, ανέρχεται, κατά την 30/06/2015, σε Ευρώ 31.226.293,62.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολογιακών Δανείων και των Ο.Ε.Δ. (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους), καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 30/06/2015 έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-30/06/2015. Στο σύνολό τους οι δεδουλευμένοι τόκοι εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού και των Ο.Ε.Δ. λήφθηκε από τον διεθνώς αναγνωρισμένο Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Moody's, εκτός ορισμένων για τα οποία ο εν λόγω Οίκος δεν είχε σχετική διαβάθμιση , οπότε χρησιμοποιήθηκε η πιστοληπτική διαβάθμιση των διεθνώς αναγνωρισμένων Οίκων Standard & Poors ή Fitch.
- Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών ποσοστά άνω του 20% του Καθαρού Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν.4099/2012.
- Οι Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) του Ν.4099/2012, από 01.01.2015, οφείλουν να εφαρμόζουν τις σχετικές διατάξεις του Ν.4308/2014 «Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις» και να συντάσσουν την «Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Ισολογισμό)» του υποδείγματος Β.11 και την «Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου» του υποδείγματος Β.12, του Παραρτήματος Β του προαναφερόμενου νόμου. Μετά από επικοινωνία με τις ρυθμιστικές αρχές και λόγω τεχνικών δυσκολιών στην προσαρμογή των στοιχείων της εξαμηνιαίας έκθεσης διαχείρισης, σύμφωνα με τα στοιχεία που ορίζονται στα υποδείγματα Β.11 και Β.12 του Παραρτήματος Β του Ν.4308/2014, η έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου συντάχθηκε με βάση το άρθρο 4 της απόφ. Ε.Κ. 17/633/2012, όπως ίσχυε. Με τη μορφή παραρτήματος επισυνάπτονται οι καταστάσεις Β.11 και Β.12 του Ν.4308/2014. Το πλαίσιο κατάρτισης της έκθεσης ικανοποιεί τις απαιτήσεις των ρυθμιστικών αρχών.
- Βάσει της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου (Π.Ν.Π.) η οποία δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ 65 Α /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 καθώς και να αναστείλει η εξαγορά μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων (άρθρο 8 του Ν. 4099/2012). Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω:
  - α) η αποτίμηση των εισηγμένων αξιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 26 Ιουνίου 2015, εξαιτίας της αδυναμίας αποτίμησής τους κατά την 30 Ιουνίου 2015,
  - β) οι καταθέσεις που διατηρεί το αμοιβαίο κεφάλαιο σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, υπόκεινται στους περιορισμούς ανάληψης μετρητών και μεταφοράς κεφαλαίων κίνησης, όπως αυτοί θεσπίστηκαν με την Π.Ν.Π. (ΦΕΚ 65 Α /28.06.2015) και εφαρμόζονται βάσει των σχετικών υπουργικών αποφάσεων,
  - γ) η αναστολή εξαγοράς μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, σε συνδυασμό και με τους προαναφερθέντες περιορισμούς κίνησης κεφαλαίων, περιορίζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων όσο διαρκούν οι περιορισμοί αυτοί.

2. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2015-30/06/2015

	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 30/06/2015	ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2014	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
– Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	14.048.880,00	14.983.545,00	-6,24%
– Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	17.100.330,14	1.300.862,00	1.214,54%

3. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2015-30/06/2015

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ		EUR	
– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2014		5.442.395,766	50.809.400,60	
ΠΛΕΟΝ:				
– ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2015-30/06/2015	741.884,734		7.117.898,37	
ΜΕΙΟΝ:				
– ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2015-30/06/2015	2.107.744,559	(1.365.859,825)	(20.240.851,67)	
ΠΛΕΟΝ:				
– ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ			1.260.931,78	
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30/06/2015		**4.076.535,941**		**38.947.379,08**

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
Α. ΠΡΟΣΟΔΟΙ		
– ΤΟΚΟΙ	202.969,05	
ΣΥΝΟΛΟ	**202.969,05**	
Β. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
– ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	194.526,87	
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(33,92)	
ΣΥΝΟΛΟ	**194.492,95**	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β)	**397.462,00**	
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ		
– Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης	91.851,01	
– Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα	22.962,80	
– Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών	1.461,18	
– Φόροι - τέλη	1.130,65	
– Λοιπά έξοδα	281,06	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	**117.686,70**	
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ	**279.775,30**	**279.775,30**

III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		
– Τρέχουσα αξία Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	14.123.310,62	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.)	14.048.880,00	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ	**74.430,62**	
– Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	17.102.983,00	
ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	17.100.330,14	
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	**2.652,86**	
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	**77.083,48**	**77.083,48**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΜΕΡΙΔΙΑ 4.076.535,941 Χ 9,6416)		**39.304.237,86**

4. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2015-30/06/2015

0,03%

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α

Ι. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ) Ν. 4099/2012

(Ν. 4308/14 Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.11 /ΦΕΚ 251 Α/24.11.14)

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR 30/06/2015	31/12/2014	31/12/2013
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	31.226.293,62	16.323.047,00	17.307.229,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	8.098.103,15	38.253.450,55	24.623.880,06
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	6.875,87	115.469,45	1.303.622,16
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	**39.331.272,64**	**54.691.967,00**	**43.234.731,22**
Υποχρεώσεις	-27.034,78	-2.582.994,62	-286.698,83
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	**39.304.237,86**	**52.108.972,38**	**42.948.032,39**
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία	4.076.535,941	5.442.395,766	4.580.093,334
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο	9,6416	9,5746	9,3771
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	31.226.293,62	16.323.047,00	17.307.229,00
Σύνολο	**31.226.293,62**	**16.323.047,00**	**17.307.229,00**

ΙΙ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ) Ν. 4099/2012

(Ν. 4308/14 Παράρτημα Β – Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/ 24.11.2014)

	ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR 01.01-30/06/2015	01.01-30/06/2014	01.01-30/06/2013
Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις/ Μερίσματα και τόκοι	202.969,05	445.169,37	682.047,15
Κέρδη/(ζημίες) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	194.492,95	505.665,00	1.039.406,85
Έξοδα διαχείρισης	-91.851,01	-93.294,99	-74.711,56
Έξοδα θεματοφύλακα	-22.962,80	-23.323,74	-18.677,87
Λοιπά έξοδα και φόροι	-2.872,89	-12.602,21	-21.039,51
Καθαρό εισόδημα περιόδου	**279.775,30**	**821.613,43**	**1.607.025,06**
Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	7.117.898,37	17.330.719,52	17.448.132,52
Εξαγορές μεριδίων	-20.240.851,67	-11.506.994,84	-10.980.491,59
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	38.443,48	-210.102,00	-764.693,85
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιόδου	**-13.084.509,82**	**5.613.622,68**	**5.702.947,08**
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 30.06	**-12.804.734,52**	**6.435.236,11**	**7.309.972,14**
Σύνολο μεταβολών περιόδου 01/07 - 31/12	0,00	2.725.703,88	3.161.105,57
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01.01 - 31.12	**-12.804.734,52**	**9.160.939,99**	**10.471.077,71**

Αθήνα, 26 Αυγούστου 2015

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
EUROBANK ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ε. ΘΩΜΑΔΑΚΗ Μ. ΚΑΛΟΓΕΡΟΠΟΥΛΟΥ Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της **«EUROBANK ASSET MANAGEMENT Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων»**
για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«INTERAMERICAN ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ»

Έκθεση Ελέγχου επί της εξαμηνιαίας έκθεσης διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου
Ελέγξαμε την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου **«INTERAMERICAN ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ»** (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της περιόδου από 1η Ιανουαρίου έως 30η Ιουνίου 2015, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του **«EUROBANK ASSET MANAGEMENT Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων»** εφεξής «Διαχειρίστρια Εταιρεία» και απεικονίζει την περιουσιακή κατάσταση, τα αποτελέσματα περιόδου και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ευθύνη της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως
Η διοίκηση της διαχειρίστριας εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012 «Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες και ανώνυμες εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων» σε συνδυασμό με την ΑΠ 5567/87/8.6.2010 Απόφασης του Υπουργού Οικονομικών, με την οποία εκδόθηκε η υπ' αριθμόν 6/2009 κανονιστική πράξη της ΕΛΤΕ και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που η διοίκηση της διαχειρίστριας εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση έκθεσης διαχειρίσεως απαλλαγμένης από ουσιώδη ανακρίβεια που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή
Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτής της Έκθεσης Διαχειρίσεως 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 Διαχειρίσεως αυτή είναι απαλλαγμένη από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στην Έκθεση Διαχειρίσεως. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας της Έκθεσης Διαχειρίσεως αυτής, 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 και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις και όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της διαχειρίστριας εταιρείας. 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, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης της Έκθεσης Διαχειρίσεως αυτής.

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 Διαχειρίσεως, της περιόδου από 1η Ιανουαρίου μέχρι 30η Ιουνίου 2015, έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με το Ν. 4099/2012 και περιλαμβάνει τις πληροφορίες που προβλέπονται από το άρθρο 77 του νόμου αυτού, όπως εξειδικεύονται από την ΑΠ 5567/87/8.6.2010 Απόφασης του Υπουργού Οικονομικών, με την οποία εκδόθηκε η υπ' αριθμόν 6/2009 κανονιστική πράξη της ΕΛΤΕ.

Θέματα Έμφασης
Εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής:
(1) Στη σημείωση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, όπου γίνεται αναφορά στο θέμα της εφαρμογής του Ν.4308/2014 «Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις».
(2) Στη σημείωση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, όπου γίνεται αναφορά στις ιδιάζουσες συνθήκες που επικρατούν στις αγορές χρήματος και κεφαλαίου στην Ελλάδα και στις ενδεχόμενες επιπτώσεις, που αυτές πιθανόν να έχουν, στη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και στην αποτίμηση των στοιχείων της περιουσιακής τους κατάστασης.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με τα θέματα αυτά.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2015

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Ιωάννης Κ. Καραποστολάκης
Αρ Μ ΣΟΕΛ 31421

ΣΟΛ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Crowe Horwath.

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

Το παρόν έντυπο αποτελεί
αναπόσπαστο μέρος του Ενημερωτικού Δελτίου
των INTERAMERICAN Αμοιβαίων Κεφαλαίων
τη διαχείριση των οποίων έχει
η EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

EUROBANK ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Σταδίου 10, 105 64 Αθήνα
Τηλ.: 210 3352800, Fax: 210 3352890

Η Eurobank Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. είναι εγγεγραμμένη στα μητρώα του Υπουργείου Οικονομίας, Υποδομών, Ναυτιλίας και Τουρισμού
με Αρ.Γ.Ε.ΜΗ. 2292401000 και εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με αριθμό άδειας λειτουργίας 79/5/09.07.1996 και 6/600/11.10.2011.