

ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ

ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

NBGAM ETF GREECE TURKEY 30 ΜΕΤΟΧΙΚΟ

30.06.2014

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

NBGAM ETF GREECE & TURKEY 30 ΜΕΤΟΧΙΚΟ
ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧ/ΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30/06/2014
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ Ν.4099/2012(ΑΡΘΡΟ 77)

ΑΙ. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

I. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Κατηγορία Αγοράς	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία EUR	Ποσοστό επί Καθαρού Ενεργητικού %	Ποσοστό επί Συνόλου Ενεργητικού %
1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ							
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ EUR					23.710,24 23.710,24	0,730 0,730	0,728 0,728
ΣΥΝΟΛΟ I.1					23.710,24	0,730	0,728
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ							
4. ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α							
ΜΕΤΚΑ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ / ΕΛΛΑΔΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟΥ ΕΣΟΠΛΙΣΜΟΥ ΕΥΔΑΠ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ / ΕΛΛΑΔΑ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ-ΥΔΡΕΥΣΗ FOLLIFOLLIE ANONYMΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ / ΕΛΛΑΔΑ ΕΜΠΟΡΙΟ-ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΟ ΔΙΑΝΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ ΔΕΗ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ / ΕΛΛΑΔΑ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ-ΣΥΜΒΑΤΙΚΟΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΣ ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ / ΕΛΛΑΔΑ ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ-ΤΥΧΕΡΑ ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ ΟΤΕ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ / ΕΛΛΑΔΑ ΤΗΛΕΚΙΝΗΤΗΡΙΑ-ΕΤΑΘΕΡΗ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ ΑΕΤ ΤΙΤΑΝ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ / ΕΛΛΑΔΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ-ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΑ ΥΛΙΚΑ & ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ JUMBO ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ / ΕΛΛΑΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ / ΕΛΛΑΔΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ-ΚΑΘΕΤΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΥ & ΦΥΣΙΚΟΥ ΑΕΡΙΟΥ ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ / ΕΛΛΑΔΑ ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ-ΜΗ ΣΙΔΗΡΟΥΧΑ ΜΕΤΑΛΛΑ ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ / ΕΛΛΑΔΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ-ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ / ΕΛΛΑΔΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ-ΔΙΑΥΣΤΗΡΙΑ EUROBANK PROPERTIES (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ / ΕΛΛΑΔΑ ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ-ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΕΣ Ε.Ε.Α.Π ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ / ΕΛΛΑΔΑ ALPHA BANK ΑΕ (ΚΟ) ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ / ΕΛΛΑΔΑ ΤΡΑΠΕΖΕΣ-ΤΡΑΠΕΖΕΣ ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR	ΚΑ	800,0000	12,90000000		10.320,00 13.282,20 13.282,20 23.774,70 23.774,70 37.889,24 37.889,24 60.151,00 60.151,00 76.734,00 76.734,00 22.330,24 22.330,24 23.621,00 23.621,00 25.570,72 25.570,72 10.025,92 10.025,92 10.753,20 10.753,20 11.687,40 11.687,40 14.445,50 14.445,50 54.302,0000 54.302,0000 187.580,0000 187.580,0000 127.554,40 127.554,40 272.540,74 613.125,86	0,318 0,318 0,409 0,409 0,732 0,732 1,166 1,166 1,852 1,852 2,362 2,362 0,687 0,687 0,727 0,727 0,787 0,787 0,309 0,309 0,331 0,331 0,360 0,360 0,445 0,445 4,463 4,463 3,926 3,926 8,389 18,873	0,317 0,317 0,408 0,408 0,730 0,730 1,164 1,164 1,848 1,848 2,357 2,357 0,686 0,686 0,726 0,726 0,785 0,785 0,308 0,308 0,330 0,330 0,359 0,359 0,444 0,444 4,453 4,453 3,918 3,918 8,371 18,832
ΣΥΝΟΛΟ I.4					613.125,86	18,873	18,832
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					613.125,86	18,873	18,832
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)					636.836,10	19,603	19,561

II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Κατηγορία Αγοράς	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία EUR	Ποσοστό επί Καθαρού Ενεργητικού %	Ποσοστό επί Συνόλου Ενεργητικού %
1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ							
FINANS BANK ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ TRY				67.491,83 67.491,83	23.273,04 23.273,04	0,716 0,716	0,715 0,715
ΣΥΝΟΛΟ II.1					23.273,04	0,716	0,715
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ							
4. ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ							
TURK HAVA YOLLARI AO INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ TURKIYE GARANTI BANKASI A.S INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ TUPRAS - TURKIYE PETROL RAFINE A.S INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ EREGLI DEMIR CELIK FABRIKALARI TAS INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ COCA-COLA ICECEK AS INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ BIM BIRLESIK MAGAZALAR A.S INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYII AS INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ TURKIYE HALK BANKASI A.S INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ HACI OMER SABANCI HOLDING AS INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ ENKA INSAAT VE SANAYI AS INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ TURKIYE IS BANKASI (ISBANK) INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ KOC HOLDING AS INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ TURKCELL ILETISIM HIZMET AS INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ AKBANK T.A.S INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATIRIM INSTABUL STOCK EXCHANGE /ΤΟΥΡΚΙΑ ΤΟΥΡΚΙΑ(ΕΚΔΟΤΗ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣ.ΣΕ TRY ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ TRY		20.274,6000 61.707,0000 3.680,0000 51.423,1000 3.737,0000 4.460,0000 8.700,0000 18.365,0000 29.978,0000 52.891,6600 66.115,0000 37.165,2000 32.322,0000 58.769,0000 55.831,0000	6,49000000 8,29000000 49,40000000 3,79000000 52,30000000 48,60000000 25,95000000 15,90000000 9,89000000 5,75000000 5,73000000 10,40000000 13,25000000 7,79000000 2,66000000	131.582,15 511.551,03 181.792,00 194.893,55 195.445,10 216.756,00 225.765,00 292.003,50 296.482,42 304.127,05 378.838,95 386.518,08 428.266,50 457.810,51 148.510,46	45.373,16 176.396,91 62.686,90 67.204,67 67.394,86 74.743,45 77.850,00 100.690,86 102.235,32 104.871,39 130.634,12 133.282,10 147.678,10 157.865,69 51.210,50	1,397 5,430 1,930 2,069 2,075 2,301 2,396 3,100 3,147 3,228 4,021 4,103 4,546 4,859 1,576	1,394 5,418 1,925 2,064 2,070 2,296 2,391 3,093 3,140 3,221 4,012 4,094 4,536 4,849 1,573
ΣΥΝΟΛΟ II.4					1.500.118,03	46,177	46,077
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					1.500.118,03	46,177	46,077
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)					1.523.391,07	46,894	46,791

III. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Κατηγορία Αγοράς	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία EUR	Ποσοστό επί Καθαρού Ενεργητικού %	Ποσοστό επί Συνόλου Ενεργητικού %
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ							
4. STOCK REPOS							
STOCK REPO ΚΑΕ ΑΕ (ΚΟ) 30/06/2015 ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ / ΕΛΛΑΔΑ ΕΜΠΟΡΙΟ-ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΟ ΔΙΑΝΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ	ΚΑ	700,0000	29,10000000		20.370,00 20.370,00	0,627 0,627	0,626 0,626

STOCK REPO ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ (ΚΟ) 30/06/2015 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ / ΕΛΛΑΔΑ</small>	MEF	1.400,0000	4,12000000	5.768,00	0,178	0,177
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ-ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ STOCK REPO ΜΕΤΚΑ ΑΕ (ΚΟ) 30/06/2015 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ / ΕΛΛΑΔΑ</small>	KA	500,0000	12,90000000	5.768,00 6.450,00	0,178 0,199	0,177 0,198
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟΥ ΕΣΟΠΛΙΣΜΟΥ STOCK REPO EUROBANK PROPERTIES 01/07/2015 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ / ΕΛΛΑΔΑ</small>	KA	900,0000	8,65000000	6.450,00 7.785,00	0,199 0,240	0,198 0,239
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ-ΕΞΕΛΙΚΟΥΜΕΝΕΣ Ε.Ε.Α.Π STOCK REPO ΕΥΔΑΠ ΑΕ (ΚΟ) 30/06/2015 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ / ΕΛΛΑΔΑ</small>	MEF	1.000,0000	9,40000000	7.785,00 9.400,00	0,240 0,289	0,239 0,289
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ-ΥΔΡΕΥΣΗ STOCK REPO ALPHA BANK (ΚΟ) 30/06/2015 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ / ΕΛΛΑΔΑ</small>	MEF	101.800,0000	0,68000000	9.400,00 69.224,00	0,289 2,131	0,289 2,126
ΤΡΑΠΕΖΕΣ-ΤΡΑΠΕΖΕΣ STOCK REPO ΔΕΗ (ΚΟ) 30/06/2015 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ / ΕΛΛΑΔΑ</small>	KA	1.900,0000	11,29000000	69.224,00 21.451,00	2,131 0,660	2,126 0,659
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ-ΣΥΜΒΑΤΙΚΟΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΣ STOCK REPO JUMBO ΑΕ (ΚΟ) 01/07/2015 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ / ΕΛΛΑΔΑ</small>	KA	1.100,0000	11,96000000	21.451,00 13.156,00	0,660 0,405	0,659 0,404
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ STOCK REPO ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ (ΚΟ) 30/06/2015 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ / ΕΛΛΑΔΑ</small>	KA	2.500,0000	5,78000000	13.156,00 14.450,00	0,405 0,445	0,404 0,444
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ-ΚΑΘΕΤΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΥ & ΦΥΣΙΚΟΥ ΑΕΡΙΟΥ STOCK REPO ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ (ΚΟ) 30/06/2015 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ / ΕΛΛΑΔΑ</small>	KA	1.000,0000	6,08000000	14.450,00 6.080,00	0,445 0,187	0,444 0,187
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ-ΜΗ ΣΙΔΗΡΟΥΧΑ ΜΕΤΑΛΛΑ STOCK REPO ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΚΟ) 30/06/2015 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ / ΕΛΛΑΔΑ</small>	KA	1.000,0000	7,74000000	6.080,00 7.740,00	0,187 0,238	0,187 0,238
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ-ΔΥΝΑΜΙΣΤΗΡΙΑ STOCK REPO ΑΕΤ ΤΙΤΑΝ (ΚΟ) 30/06/2015 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ / ΕΛΛΑΔΑ</small>	KA	800,0000	23,68000000	7.740,00 18.944,00	0,238 0,583	0,238 0,582
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ-ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΑ ΥΛΙΚΑ & ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ STOCK REPO ΟΠΑΠ (ΚΟ) 30/06/2015 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ / ΕΛΛΑΔΑ</small>	KA	2.600,0000	13,00000000	18.944,00 33.800,00	0,583 1,040	0,582 1,038
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ-ΤΥΧΕΡΑ ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ STOCK REPO Ο.Τ.Ε. (ΚΟ) 30/06/2015 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ / ΕΛΛΑΔΑ</small>	KA	4.000,0000	10,80000000	33.800,00 43.200,00	1,040 1,330	1,038 1,327
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ-ΕΤΑΘΕΡΗ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				43.200,00 277.818,00	1,330 8,552	1,327 8,533
ΣΥΝΟΛΟ III.4				277.818,00	8,552	8,533
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				277.818,00	8,552	8,533
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				277.818,00	8,552	8,533

IV. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Κατηγορία Αγοράς	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία EUR	Ποσοστό επί Καθαρού Ενεργητικού %	Ποσοστό επί Συνόλου Ενεργητικού %
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ							
4. STOCK REPOS							
STOCK REPO TURK HAVA YOLLARI AO <small>INSTABUL STOCK EXCHANGE / ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		10.991,0000	6,49000000	71.331,59	24.597,10	0,757	0,756
STOCK REPO TURKIYE GARANTI BANKASI A.S <small>INSTABUL STOCK EXCHANGE / ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		33.448,0000	8,29000000	277.283,92	95.615,14	2,943	2,937
STOCK REPO TURKAS PETROL RAFINE A.S <small>INSTABUL STOCK EXCHANGE / ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		1.994,0000	49,40000000	98.503,60	33.966,76	1,046	1,043
STOCK REPO EREGLI DEMIR CELIK FABRIKALARI TAS <small>INSTABUL STOCK EXCHANGE / ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		27.874,0000	3,79000000	105.642,46	36.428,43	1,121	1,119
STOCK REPO COCA-COLA ICECEK AS <small>INSTABUL STOCK EXCHANGE / ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		2.028,0000	52,30000000	105.959,80	36.537,86	1,125	1,122
STOCK REPO BIM BIRLESIK MAGAZALAR A.S <small>INSTABUL STOCK EXCHANGE / ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		2.418,0000	48,60000000	117.514,80	40.522,34	1,247	1,245
STOCK REPO ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYII AS <small>INSTABUL STOCK EXCHANGE / ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		4.715,0000	25,95000000	122.354,25	42.191,12	1,299	1,296
STOCK REPO TURKIYE HALK BANKASI A.S <small>INSTABUL STOCK EXCHANGE / ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		9.955,0000	15,90000000	158.284,50	54.580,86	1,680	1,676
STOCK REPO HACI OMER SABANCI HOLDING AS <small>INSTABUL STOCK EXCHANGE / ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		16.249,0000	9,89000000	160.702,61	55.414,69	1,706	1,702
STOCK REPO ENKA INSAAT VE SANAYI AS <small>INSTABUL STOCK EXCHANGE / ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		28.668,0000	5,75000000	164.841,00	56.841,72	1,750	1,746
STOCK REPO TURKIYE IS BANKASI (ISBANK) <small>INSTABUL STOCK EXCHANGE / ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		35.837,0000	5,73000000	205.346,01	70.808,97	2,180	2,175
STOCK REPO KOC HOLDING AS <small>INSTABUL STOCK EXCHANGE / ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		20.144,0000	10,40000000	209.497,60	72.240,55	2,224	2,219
STOCK REPO TURKCELL ILETISIM HIZMET AS <small>INSTABUL STOCK EXCHANGE / ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		17.521,0000	13,25000000	232.153,25	80.052,84	2,464	2,459
STOCK REPO AKBANK T.A.S <small>INSTABUL STOCK EXCHANGE / ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		31.855,0000	7,79000000	248.150,45	85.569,12	2,634	2,628
STOCK REPO EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATIRIM <small>INSTABUL STOCK EXCHANGE / ΤΟΥΡΚΙΑ</small>		30.262,0000	2,66000000	80.496,92	27.757,56	0,854	0,853
ΤΟΥΡΚΙΑ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΕ ΣΕ TRY ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ TRY				2.358.062,76 2.358.062,76	813.125,06 813.125,06	25,030 25,030	24,975 24,975
ΣΥΝΟΛΟ IV.4				813.125,06	25,030	24,975	24,975
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				813.125,06	25,030	24,975	24,975
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				813.125,06	25,030	24,975	24,975
ΣΥΝΟΛΟ					3.251.170,23	100,079	99,861
(α) Λοιποί χρεώστες διάφοροι					3.885,64	0,120	0,119
(β) Χρεώνορα (Μερισματοποιείζεις μετοχών)					654,26	0,020	0,020
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					3.255.710,13	100,218	100,000
(α) Παθητές διάφοροι					-2.861,81	-0,088	-0,088
(β) Υποχρεώσεις από φόρους τέλη					-1.854,85	-0,057	-0,057
(γ) Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού					-2.378,00	-0,073	-0,073
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ					-7.094,66	-0,218	-0,218
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					3.248.615,47	100,000	100,000

(ΤΑ ΤΕΜΑΧΙΑ ΤΩΝ OPTIONS ΚΑΙ ΤΩΝ STOCK REPOS ΤΑ ΟΠΟΙΑ ΕΙΝΑΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΕΜΦΑΝΙΖΟΝΤΑΙ ΣΤΗΝ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΣΑΝ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ ΕΙΝΑΙ ΠΡΟΣΥΓΧΡΗΜΑΤΑ ΜΕ ΤΟΝ ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΟ ΠΟΛΛΑΠΛΑΣΙΑΣΤΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ

I. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Επενδύσεων Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	Κατηγορία Αγοράς	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία EUR
4. STOCK REPOS					
STOCK REPO EUROBANK PROPERTIES 01/07/2015 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ / ΕΛΛΑΔΑ</small>		9,0000	8,65000000	77,4500	7.785,00
STOCK REPO ΜΕΤΚΑ ΑΕ (ΚΟ) 30/06/2015 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ / ΕΛΛΑΔΑ</small>		5,0000	12,90000000	64,5000	6.450,00
STOCK REPO ΚΛΕ ΑΕ (ΚΟ) 30/06/2015 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ / ΕΛΛΑΔΑ</small>		7,0000	29,10000000	203,7000	20.370,00
STOCK REPO ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ (ΚΟ) 30/06/2015 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ / ΕΛΛΑΔΑ</small>		14,0000	4,12000000	57,6800	5.768,00
STOCK REPO ΑΕΤ ΤΙΤΑΝ (ΚΟ) 30/06/2015 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ / ΕΛΛΑΔΑ</small>		8,0000	23,68000000	189,4400	18.944,00
STOCK REPO ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΚΟ) 30/06/2015 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ / ΕΛΛΑΔΑ</small>		10,0000	7,74000000	77,4000	7.740,00
STOCK REPO ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ (ΚΟ) 30/06/2015 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ / ΕΛΛΑΔΑ</small>		25,0000	5,78000000	144,5000	14.450,00
STOCK REPO JUMBO ΑΕ (ΚΟ) 01/07/2015 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ / ΕΛΛΑΔΑ</small>		11,0000	11,96000000	131,5600	13.156,00
STOCK REPO ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ (ΚΟ) 30/06/2015 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ / ΕΛΛΑΔΑ</small>		10,0000	6,08000000	60,8000	6.080,00
STOCK REPO ΟΠΑΠ (ΚΟ) 30/06/2015 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ / ΕΛΛΑΔΑ</small>		26,0000	13,00000000	338,0000	33.800,00
STOCK REPO Ο.Τ.Ε. (ΚΟ) 30/06/2015 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ / ΕΛΛΑΔΑ</small>		40,0000	10,80000000	432,0000	43.200,00
STOCK REPO ALPHA BANK (ΚΟ) 30/06/2015 <small>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ / ΕΛΛΑΔΑ</small>		1.018,0000	0,68000000	692,2400	69.224,00

STOCK REPO ΔΕΗ (ΚΟ) 30/06/2015	19,0000	11,29000000	21.451,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ / ΕΛΛΑΔΑ			
STOCK REPO ΕΥΔΑΠ ΑΕ (ΚΟ) 30/06/2015	10,0000	9,40000000	9.400,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ / ΕΛΛΑΔΑ			
ΣΥΝΟΛΟ EUR			277.818,00
ΣΥΝΟΛΟ I.4			277.818,00
ΣΥΝΟΛΑ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)			277.818,00

II. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Επενδύσεων Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	Κατηγορία Αγοράς	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία EUR
4. STOCK REPOS					
STOCK REPO AKBANK T.A.S		31.855,0000	7,79000000	248.150,45	85.569,12
INSTABUL STOCK EXCHANGE / ΤΟΥΡΚΙΑ					
STOCK REPO EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATIRIM		30.262,0000	2,66000000	80.496,92	27.757,56
INSTABUL STOCK EXCHANGE / ΤΟΥΡΚΙΑ					
STOCK REPO TURKIYE IS BANKASI (ISBANK)		35.837,0000	5,73000000	205.346,01	70.808,97
INSTABUL STOCK EXCHANGE / ΤΟΥΡΚΙΑ					
STOCK REPO TURKIYE HALK BANKASI A.S		9.955,0000	15,90000000	158.284,50	54.580,86
INSTABUL STOCK EXCHANGE / ΤΟΥΡΚΙΑ					
STOCK REPO HACI OMER SABANCI HOLDING AS		16.249,0000	9,89000000	160.702,61	55.414,69
INSTABUL STOCK EXCHANGE / ΤΟΥΡΚΙΑ					
STOCK REPO TURKCELL ILETISIM HIZMET AS		17.521,0000	13,25000000	232.153,25	80.052,84
INSTABUL STOCK EXCHANGE / ΤΟΥΡΚΙΑ					
STOCK REPO EREGLI DEMIR CELIK FABRIKALARI TAS		27.874,0000	3,79000000	105.642,46	36.428,43
INSTABUL STOCK EXCHANGE / ΤΟΥΡΚΙΑ					
STOCK REPO TUPRAS - TURKIYE PETROL RAFINE A.S		1.994,0000	49,40000000	98.503,60	33.966,76
INSTABUL STOCK EXCHANGE / ΤΟΥΡΚΙΑ					
STOCK REPO BIM BIRLESIK MAGAZALAR A.S		2.418,0000	48,60000000	117.514,80	40.522,34
INSTABUL STOCK EXCHANGE / ΤΟΥΡΚΙΑ					
STOCK REPO COCA-COLA ICECEK AS		2.026,0000	52,30000000	105.959,80	36.537,86
INSTABUL STOCK EXCHANGE / ΤΟΥΡΚΙΑ					
STOCK REPO TURK HAVA YOLLARI AO		10.991,0000	6,49000000	71.331,59	24.597,10
INSTABUL STOCK EXCHANGE / ΤΟΥΡΚΙΑ					
STOCK REPO KOC HOLDING AS		20.144,0000	10,40000000	209.497,60	72.240,55
INSTABUL STOCK EXCHANGE / ΤΟΥΡΚΙΑ					
STOCK REPO ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYII AS		4.715,0000	25,95000000	122.354,25	42.191,12
INSTABUL STOCK EXCHANGE / ΤΟΥΡΚΙΑ					
STOCK REPO ENKA INSAAT VE SANAYI AS		28.668,0000	5,75000000	164.841,00	56.841,72
INSTABUL STOCK EXCHANGE / ΤΟΥΡΚΙΑ					
STOCK REPO TURKIYE GARANTI BANKASI A.S		33.448,0000	8,29000000	277.283,92	95.615,14
INSTABUL STOCK EXCHANGE / ΤΟΥΡΚΙΑ					
ΣΥΝΟΛΟ TRY					813.125,06
ΣΥΝΟΛΟ II.4					813.125,06
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ					1.090.943,06

ΑΙΙ. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 01/07/2013 - 30/06/2014

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Αξία EUR
Χρεώστες	3.885,64
* Χρεώστες	3.885,64
Χρεόγραφα	2.113.898,15
* Μετοχές	2.571.869,56
* Μερισματαποδείξεις	654,26
* Διαφορές αποτίμησης χρεογράφων	-458.625,67
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	1.090.943,06
* Stock Repos	1.210.558,81
* Διαφορές αποτίμησης παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων	-119.615,75
Χρηματικά Διαθέσιμα	46.983,28
* Χρηματικά διαθέσιμα	46.837,87
* Διαφορές αποτίμησης χρηματικών διαθεσίμων	145,41
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	3.265.710,13
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ	
I. Απαιτήσεις από Αμφοτεροβαρείς Συμβάσεις	382.600,00
* Απαιτήσεις από Stock Repos	382.600,00
II. Λοιποί Λογαριασμοί Τάξεως Χρεωστικοί	388.550.000,00
* Σύνολο Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου	388.550.000,00
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΩΝ	388.932.600,00
ΠΑΘΗΤΙΚΟ	Αξία EUR
Υποχρεώσεις	7.094,66
* Πιστωτές	2.861,81
* Υποχρεώσεις από φόρους τέλη	1.854,85
* Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού	2.378,00
Κεφάλαιο	3.826.711,48
* Κεφάλαιο	3.748.046,71
* Αποτελέσματα Χρήσης Κεφαλαιοπονηθέντα	78.664,77
Διαφορές Αποτίμησης στοιχείων καθαρού ενεργητικού	-578.096,01
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	3.265.710,13
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ	
I. Υποχρεώσεις από Αμφοτεροβαρείς συμβάσεις	382.600,00
* Υποχρεώσεις από Stock Repos	382.600,00
II. Λοιποί Λογαριασμοί Τάξεως Πιστωτικοί	388.550.000,00
* Σύνολο Μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου	388.550.000,00
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ	388.932.600,00

(ΤΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΠΟΥ ΕΜΒΑΝΙΖΟΝΤΑΙ ΣΤΟΥΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥΣ ΤΑΞΕΩΣ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΕΙΝΑΙ ΠΡΟΣΔΥΣΗΜΕΝΑ ΜΕ ΤΟΝ ΠΟΛΛΑΠΛΑΣΙΑΣΤΗ 1000)

Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 01/07/2013 - 30/06/2014 (άρθρο 77 Ν.4099 / 2012 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)

	Αξία EUR
ΕΣΟΔΑ	
I. Έσοδα από προσόδους	
Έσοδα από χρεόγραφα(Μερισματα Μετοχών, Α/Κ)	38.344,59
Τόκοι(κατοθέσεων, ομολόγων κ.λ.π)	91.751,82
Σύνολο	130.096,41
II. Έσοδα Κεφαλαίου	
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	8.007,02
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	-17.753,63
Σύνολο	-9.746,61
III. Έκτατα και ανόργανα αποτελέσματα	
-Συναλλαγματικές Διαφορές	-914,63
Σύνολο	-914,63
IV. Έξοδα και Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	-722,57
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	148,16
Σύνολο	-574,41
ΣΥΝΟΛΟ (I+II+III+IV)	118.860,76
ΜΕΙΩΝ: ΕΞΟΔΑ	
Έξοδα κτήσης προσόδων / Αμοιβή διαχείρισης	28.822,44
Έξοδα κτήσης προσόδων / Αμοιβή θεματοφυλακής	3.033,94
Έξοδα κτήσης προσόδων / Φόροι - τέλη	4.115,70
Έξοδα κτήσης προσόδων / Λοιπά διάφορα έξοδα	2.380,66
Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων και παραγώγων	1.843,25
Σύνολο	40.195,99
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ	78.664,77

Γ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 01/07/2013 - 30/06/2014 (άρθρο 77 Ν.4099 / 2012 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)

Κέρδη Χρήσης
Μεταφορά κερδών χρήσης στο Κεφάλαιο 78.664,77

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

	Μερίδια	Αξία EUR
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2013	388.550,0000	3.748.046,71
Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων από 01/07/2013 έως 30/06/2014	0,0000	0,00
Μείον: Εξαγορές από 01/07/2013 έως 30/06/2014	0,0000	0,00
Αποτελέσματα Χρήσης Κεφαλοποιήθέντα	0,0000	78.664,77
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2014	388.550,0000	3.826.711,48

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

	Αξία EUR
Χαρτοφυλάκιο σε τιμές κτήσης την 30/06/2014 - [Κινητές Αξίες/Μέσα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα]	2.571.869,56
Χαρτοφυλάκιο σε τρέχουσες τιμές την 30/06/2014 - [Κινητές Αξίες/Μέσα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα]	2.113.243,89
Αρνητική Υπεραξία (Υποτίμηση) - [Κινητές Αξίες/Μέσα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα]	-458.625,67
Χαρτοφυλάκιο σε τιμές κτήσης την 30/06/2014 - [Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα]	1.210.558,81
Χαρτοφυλάκιο σε τρέχουσες τιμές την 30/06/2014 - [Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα]	1.090.943,06
Αρνητική Υπεραξία (Υποτίμηση) - [Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα]	-119.615,75
Αρνητική Υπεραξία (Υποτίμηση) - [Σύνολο]	-578.241,42

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

	Αξία EUR
Σύνολο καθαρού ενεργητικού την 30/06/2014	3.248.615,47
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2014	388.550,0000
Καθαρή τιμή μεριδίου την 30/06/2014	8,3609

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

	Αξία EUR	Ποσοστό επί Κ.Ε. %
Συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης λοιπών στοιχείων καθαρού ενεργητικού σε €	145,41	0,004

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

	Αξία EUR	Ποσοστό επί Κ.Ε. %
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	613.125,86	18,873
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	613.125,86	18,873
STOCK REPOS ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	277.818,00	8,552
(α). STOCK REPOS κινητών αξιών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	277.818,00	8,552
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ	1.500.118,03	46,177
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	1.500.118,03	46,177
STOCK REPOS ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ	813.125,06	25,030
(α). STOCK REPOS κινητών αξιών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	813.125,06	25,030

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

	Αξία EUR		Μεταβολή %
	30/06/2014	30/06/2013	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	613.125,86	191.063,26	220,902
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	613.125,86	191.063,26	220,902
STOCK REPOS ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	277.818,00	171.381,00	62,105
(α). STOCK REPOS κινητών αξιών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	277.818,00	171.381,00	62,105
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ	1.500.118,03	921.611,68	62,771
(α). Κινητές Αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	1.500.118,03	921.611,68	62,771
STOCK REPOS ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ / ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ	813.125,06	1.737.892,82	-53,212
(α). STOCK REPOS κινητών αξιών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά εκδοτών με τιμές διαπραγματεύσιμες-δημοσιευμένες.	813.125,06	1.737.892,82	-53,212

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

	30/06/2012	30/06/2013	30/06/2014
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού	2.576.323,94	3.111.905,77	3.248.615,47
Καθαρή τιμή μεριδίου	6,6306	8,0090	8,3609

Κ. ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 01/07/2013 - 30/06/2014(άρθρο 2 παρ. 3 απόφαση Ε.Κ. 3/435/12.07.2007)

Τυπική Απόκλιση: 3,35 %

ΚΑ. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΤΗΣ 30/06/2014 (ΕΛΤΕ Κανονιστική Πράξη 006/2009)

Αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων στις 30/06/2014 που επιμετρήθηκαν σε εύλογη αξία με:

	Αξία EUR	Ποσοστό %
Δημοσιευμένες Τιμές	3.204.186,95	100,000
Σύνολο αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων 30/06/2014	3.204.186,95	100,000

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- i. Εταιρία Διαχείρισης : ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.
- ii. Θεματοφύλακας : ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
- iii. Το οικονομικό έτος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου λήγει την τελευταία εργάσιμη μέρα του μηνός Ιουνίου, κάθε έτους.
- iv. Τα αποτελέσματα της χρήσης για το διάστημα 01/07/2013-30/06/2014 μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό «Κεφάλαιο» και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.
- v. Επενδυτικός σκοπός του Διαπραγματεύσιμου Αμοιβαίου Κεφαλαίου (εφεξής «ΔΑΚ») είναι η αναπαραγωγή της σύνθεσης του GREECE & TURKEY 30 Δείκτη Τιμών (GT-30) (εφεξής «Δείκτης») και η επίτευξη της απόδοσης του Δείκτη.
Στόχος είναι η ελαχιστοποίηση της τυπικής απόκλισης της διαφοράς της απόδοσης του ΔΑΚ και της απόδοσης του Δείκτη και σε κάθε περίπτωση η διασφάλιση της μη υπέρβασης κατά πάντα χρόνο του μεγαλύτερου ορίου μεταξύ 0,02 και του 10,00% της τυπικής απόκλισης του Δείκτη για το ίδιο χρονικό διάστημα. Η επιδιωκόμενη μέγιστη διαφορά μεταξύ της απόδοσης του ΔΑΚ και της απόδοσης του Δείκτη είναι η μικρότερη δυνατή.
Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το ΔΑΚ, ο επενδυτής μπορεί να ανατρέξει στον Κανονισμό, στο Ενημερωτικό Δελτίο και στο έγγραφο Βασικών Πληροφοριών του ΔΑΚ.
- vi. Η απόκλιση της Τιμής του Μεριδίου του ΔΑΚ που διαμορφώνεται στην Οργανωμένη Αγορά και της ενδεικτικής καθαρής τιμής αυτού ανέρχεται την 30/06/2014 σε 0,12%. Κατ' εφαρμογή της Απόφασης 2/435/12.07.2007 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σε κάθε περίπτωση το ποσοστό αυτό δεν πρέπει να υπερβαίνει το 3,00%. Κατά το διάστημα 01/07/2013 έως 30/06/2014, οι αποκλίσεις άνω του προαναφερθέντος ορίου που παρατηρήθηκαν μεταξύ της Τιμής του Μεριδίου του ΔΑΚ που διαμορφώνεται στην Οργανωμένη Αγορά και της ενδεικτικής καθαρής τιμής αυτού, οφείλονται στην απουσία συναλλακτικής δραστηριότητας, με αποτέλεσμα η τιμή του μεριδίου του ΔΑΚ στην οργανωμένη αγορά να παραμείνει αμετάβλητη, σε αντίθεση με την ενδεικτική καθαρή τιμή αυτού, η οποία μεταβλήθηκε κατά το ποσοστό μεταβολής του Δείκτη, γεγονός που αποτελεί έκτακτη - εξαιρετική περίπτωση.
- vii. Η Τυπική Απόκλιση της Διαφοράς της Απόδοσης του ΔΑΚ με την Απόδοση του Δείκτη κατά τη λήξη της χρήσης 01/07/2013 - 30/06/2014, ανήλθε σε: 3,35%. Ο Μέσος Όρος της Διαφοράς της Απόδοσης του ΔΑΚ με την Απόδοση του Δείκτη κατά τη χρήση 01/07/2013 - 30/06/2014 ανήλθε σε: 0,077%. Στις 30.06.2014 παρατηρήθηκε υπέρβαση της τάξης του 0,21%. Κατ' εφαρμογή της Απόφασης 3/435/12.07.2007 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ενημερώνονται οι μεριδιούχοι ότι κατά το διάστημα αναφοράς, οι υπερβάσεις του προαναφερθέντος ορίου, οφείλονται είτε στη διαχείριση εταιρικής πράξης Τουρκικής Μετοχής του ΔΑΚ, είτε στην απόδοση μερισμάτων μετοχών του ΔΑΚ, γεγονότα που αποτελούν έκτακτες - εξαιρετικές περιπτώσεις.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ

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

Ειδικότερα :

1. ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ (ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ)

- i. Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών μετοχών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 30/06/2014.
- ii. Η αποτίμηση των εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού μετοχών, έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της 30/06/2014.
- iii. Το αμοιβαίο κεφάλαιο έχει διενεργήσει συναλλαγές δανεισμού / συνάψει συμβάσεις πώλησης με σύμφωνο επαναγοράς (stock repes) επί μετοχών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών και στο Χρηματιστήριο της Κωνσταντινούπολης. Η αποτίμηση των μετοχών αυτών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 30/06/2014 και οι εισπραχθέντες τόκοι κατά τη χρήση 01/07/2013 – 30/06/2014 έχουν εμφανιστεί στα έσοδα της χρήσης αυτής.

2. ΙΣΟΤΙΜΙΕΣ ΞΕΝΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΩΝ

Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των αξιογράφων και των χρηματικών διαθεσίμων σε νομίσματα εκτός Ευρωζώνης έγινε με βάση την ισοτιμία ευρώ / ξένου νομίσματος όπως ίσχυε την 30/06/2014 και ώρα 17:29:46 ως εξής :

Ευρώ 2,90000 TRY.

Η χρησιμοποιηθείσα ισοτιμία λήφθηκε από το Bloomberg.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ

Κατ' εφαρμογή της Απόφασης 3/645/30.04.2013 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο, ο ΟΣΕΚΑ χρησιμοποιεί τη μέθοδο της προσέγγισης της σχετικής δυνητικής ζημιάς (Relative VaR) με όρια τις τιμές 0% και 200%. Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό της σχετικής δυνητικής ζημιάς είναι ο Δείκτης Τιμών Greece & Turkey 30 (GT-30).

Ο υπολογισμός της δυνητικής ζημιάς πραγματοποιείται σε καθημερινή βάση με το υπόδειγμα της ιστορικής προσομοίωσης χρησιμοποιώντας τις εξής παραμέτρους:

- Διάστημα εμπιστοσύνης 99%
- Περίοδος διακράτησης ενός μήνα
- Εύρος ιστορικών δεδομένων ενός έτους

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται για την περίοδο αναφοράς 01/07/2013 έως 30/06/2014 τα αριθμητικά δεδομένα:

- της σχετικής δυνητικής ζημιάς (Relative VaR) που χρησιμοποίησε ο ΟΣΕΚΑ για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο
- της απόλυτης δυνητικής ζημιάς (Absolute VaR) ως ποσοστό επί του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ,
- του επιπέδου μόχλευσης.

	Μέση Τιμή	Χαμηλότερο Όριο	Υψηλότερο Όριο
Σχετική Δυνητική Ζημία (Relative VaR)	97,78%	95,81%	100,11%
Απόλυτη Δυνητική Ζημία (Absolute VaR)	24,48%	15,54%	26,47%
Επίπεδο Μόχλευσης	0%		

**ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ,
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΤΟΥ ΙΔΙΟΥ ΟΜΙΛΟΥ**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να επενδύει, αθροιστικά, ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες των εταιριών του ίδιου ομίλου, καθώς και σε καταθέσεις και κινδύνους από πράξεις εξωχρηματοστηριακών παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων (άρθρα 61-64 Ν. 4099/2012).

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 30/06/2014:

ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΕ : 5,91%

Μετοχές εταιριών ομίλου	4,46%
Διαθέσιμα - Καταθέσεις	1,45%

ΟΜΙΛΟΣ ALPHA BANK ΑΕ : 6,06%

Μετοχές εταιριών ομίλου	6,06%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ ΑΚΒANK ΤΑΣ : 7,49%

Μετοχές εταιριών ομίλου	7,49%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ ΤΥΡΚΙΥΕ GARANTI BANKASI : 8,37%

Μετοχές εταιριών ομίλου	8,37%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ ΤΥΡΚΙΥΕ IS BANKASI : 6,20%

Μετοχές εταιριών ομίλου	6,20%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ ΤΥΡΚCELL : 7,01%

Μετοχές εταιριών ομίλου	7,01%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ ΚΟC HOLDING : 6,33%

Μετοχές εταιριών ομίλου	6,33%
-------------------------	-------

Αθήνα, 30 Οκτωβρίου 2014

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

Η ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ

Γ. ΦΟΝΙΑΣ

Β. ΑΜΠΑΡΙΩΤΟΥ

Σ. ΣΑΒΑΙΔΗΣ
Διευθυντής
Οικονομικών Υπηρεσιών

ΧΡ. ΜΠΑΜΠΑΡΟΥΤΣΗΣ
Υποδιευθυντής
Λογιστικής Υποστήριξης
& Διεκπεραίωσης Συναλλαγών

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «NBGAM ETF GREECE & TURKEY 30 ΜΕΤΟΧΙΚΟ».

Έκθεση Ελέγχου επί της ετήσιας έκθεσης διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ελέγξαμε τη συνημμένη Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «NBGAM ETF GREECE & TURKEY 30 ΜΕΤΟΧΙΚΟ» (η «Έκθεση Διαχείρισεως») της χρήσης από 1^η Ιουλίου 2013 έως 30^η Ιουνίου 2014, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» εφεξής «Διαχειρίστρια Εταιρία» και απεικονίζει την περιουσιακή κατάσταση, τα αποτελέσματα χρήσεως και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ευθύνη της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της διαχειρίστριας εταιρίας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4099/2012 «Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες και ανώνυμες εταιρίες 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 εταιρίας καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση έκθεσης διαχείρισεως απαλλαγμένης από ουσιώδη ανακρίβεια που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτής της Έκθεσης Διαχείρισεως με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν η Έκθεση Διαχείρισεως αυτή είναι απαλλαγμένη από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στην Έκθεση Διαχείρισεως. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας της Έκθεσης Διαχείρισεως 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 Διαχείρισεως, 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 εταιρίας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας της Έκθεσης Διαχείρισεως 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 συνημμένη Έκθεση Διαχειρίσεως, της χρήσεως από 1^η Ιουλίου 2013 μέχρι 30^η Ιουνίου 2014, έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4099/2012 περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες που προβλέπονται από το άρθρο 77 του νόμου αυτού, όπως εξειδικεύονται από την ΑΠ 5567/87/08.06.2010 Απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, με την οποία εκδόθηκε η υπ' αριθμόν 6/2009 κανονιστική πράξη της Ε.Λ.Τ.Ε.

Αθήνα, 30 Οκτωβρίου 2014

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Αλεξάνδρα Β. Κωστάρα

Α.Μ. ΣΟΕΛ: 19981

Deloitte.

Χατζηπαύλου, Σοφιανός & Καμπάνης

Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε 120