



Eurobank

Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Ετήσια Έκθεση 2018

Αμοιβαίων Κεφαλαίων GF

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS Α.Ε.

Αρ.Γ.Ε.ΜΗ. 000223001000

ΘΕΩΝΟΣ 8, 105 57 ΑΘΗΝΑ

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

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

| | |
|---|----|
| 1. GREEK FUND BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ | 3 |
| 2. GREEK FUND EQUITY BLEND FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ | 8 |
| 3. GREEK FUND GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | 13 |
| 4. GREEK FUND GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | 19 |
| 5. GREEK FUND GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | 25 |
| 6. GREEK FUND GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | 30 |
| 7. GREEK FUND DOLLAR PLUS ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ | 36 |
| 8. GREEK FUND ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ EUR | 40 |

GREEK FUND BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ

ΑΠ. Ε.Κ. 281/06.12.2017

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2018 (Περίοδος 01/01/2018-31/12/2018)

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

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

| ΠΙΣΤΩΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΡΜΙΣΗ | ΤΕΜΑΧΙΑ | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR | ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ | ΠΙΣΤΩΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΡΜΙΣΗ | ΤΕΜΑΧΙΑ | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR | ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ |
|--|---------|------------------------------|----------------------|--|--|-------------------------|------------------------|-----------------------------------|----------------------|--|--|
| A. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | | | | | | | | | |
| I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ | | | | | | | | | | | |
| ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ε.Γ.Ε.Δ.) | | | | | | | | | | | |
| ΑΘΗΝΑ | | | | | | | | | | | |
| - HELLENIC T-BILL | | | | | | | | | | | |
| 07/12/18-07/06/19, STP | B | 20.000 | 99,532 | 1.990.640,00 | | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | | 1.990.640,00 | 4,05% | 4,09% | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | | 1.990.640,00 | 4,05% | 4,09% | | | | | |
| B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | | | | | | | | | |
| I. ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ | | | | | | | | | | | |
| ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ | | | | | | | | | | | |
| Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ | | | | | | | | | | | |
| - M&G LX1 EURO CORPORATE BOND (EUR) | | 103.470,117 | 19,7421 | 2.042.717,40 | | | | | | | |
| - INVESCO EURO CORPORATE BOND (CE-ACC) (EUR) | | 63.993,700 | 18,1988 | 1.164.608,55 | | | | | | | |
| - EUROBANK I (LF) GREEK GOVERNMENT BOND UND (EUR) | | 17.542,701 | 29,0029 | 508.789,20 | | | | | | | |
| - AMUNDI F2-EURO BOND (I) (EUR) | | 160.899,060 | 11,0700 | 1.781.152,59 | | | | | | | |
| - AMUNDI F2-EURO STRATEGIC BOND (I) (EUR) | | 7.092,670 | 105,2500 | 746.503,52 | | | | | | | |
| - PARVEST BOND EURO GOVERNMENT NT (I) (EUR) | | 19.266,636 | 211,8700 | 4.082.022,17 | | | | | | | |
| - PARVEST BOND EURO INSTITUTIONAL (I) (EUR) | | 105.134,377 | 22,2000 | 2.333.983,17 | | | | | | | |
| - BNY MELLON GLOBAL SHORT DATED HIGH YIELD BOND FUND (EUR) | | 970.591,090 | 1,0085 | 978.841,11 | | | | | | | |
| - BNY MELLON GLOBAL EUROLAND BOND (ACC) (EUR) | | 2.016.137,151 | 1,0171 | 2.050.613,10 | | | | | | | |
| - JP MORGAN GLOBAL CONVERTIBLE (USD) | | 8.874,000 | 167,4498 | 1.485.949,36 | | | | | | | |
| - SCHRODER GLOBAL CONVERTIBLE BOND (C) (USD) | | 6.032,000 | 130,3493 | 786.266,72 | | | | | | | |
| - PARVEST CONVERTIBLE BOND WORLD (I) (USD) | | 12.512,000 | 137,1179 | 1.715.619,21 | | | | | | | |
| - PIMCO COMMODITY REAL RETURN FUND (I) (USD) | | 458.969,172 | 5,1179 | 2.348.960,13 | | | | | | | |
| - M&G LX 1 GLOBAL CONVERTIBLE AA (EUR) | | 88.929,494 | 16,5100 | 1.468.225,95 | | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | | 23.494.252,18 | 47,80% | 48,27% | | | | | |
| Α/Κ ΜΕΤΟΧΙΚΑ | | | | | | | | | | | |
| - INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY FUND-C (EUR) | | 64.034,673 | 18,3400 | 1.174.395,90 | | | | | | | |
| - FIDELITY FUNDS EUROPEAN SMALLER COMPANIES (Y) (EUR) | | 17.078,000 | 21,6600 | 369.909,48 | | | | | | | |
| - FRANK TEMPLETON ASIAN GROWTH FUND (I) (EUR) | | 22.841,761 | 29,0900 | 664.466,83 | | | | | | | |
| - FRANK TEMPLETON INVESTMENT EUROLAND FUND (EUR) | | 28.089,188 | 19,0700 | 535.660,82 | | | | | | | |
| - AMUNDI F2-US PIONEER FUND (I) (EUR) | | 248.825,501 | 10,8200 | 2.692.291,92 | | | | | | | |
| - PARVEST EQUITY WORLD LOW VOLATILITY (I) (EUR) | | 4.739,455 | 514,8300 | 2.440.013,62 | | | | | | | |
| - FIDELITY LATIN AMERICA FUND-Y (USD) | | 23.733,150 | 8,2821 | 196.560,23 | | | | | | | |
| - FIDELITY FUNDS AMERICA FUND-Y (USD) | | 58.742,910 | 17,4236 | 1.023.511,84 | | | | | | | |
| - FIDELITY GLOBAL OPPORTUNITY (Y\$-ACC) (USD) | | 84.024,190 | 14,0699 | 1.182.209,35 | | | | | | | |
| - MORGAN STANLEY SICAV GLOBAL PROPERTY FUND-Z (USD) | | 36.061,379 | 31,6070 | 1.139.791,53 | | | | | | | |
| - FRANK TEMPLETON OPPORTUNITIES FUND I-ACC (USD) | | 68.952,943 | 33,3537 | 2.299.836,59 | | | | | | | |
| - JP MORGAN F-AMERICA EQUITY-C (USD) | | 130.645,157 | 25,8515 | 3.377.376,98 | | | | | | | |
| - JP MORGAN JAPAN EQUITY - C (USD) | | 4.062,961 | 126,7948 | 515.162,16 | | | | | | | |
| - PARVEST EQUITY SMALL CAP I (USD) | | 1.820,000 | 207,9651 | 378.496,42 | | | | | | | |
| - PARVEST COMMODITY WORLD (USD) | | 48.006,245 | 48,8734 | 2.346.226,61 | | | | | | | |
| - NN (L) INVESTMENT GLOBAL REAL ESTATE I (USD) | | 227,550 | 5.018,1921 | 1.141.889,62 | | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | | 21.477.799,90 | 43,69% | 44,13% | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ | | | | 44.972.052,08 | 91,49% | 92,40% | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | | 44.972.052,08 | 91,49% | 92,40% | | | | | |
| II. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ | | | | | | | | | | | |
| ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR) | | | | | | | | | | | |
| ΣΤΟΥΤΓΚΑΡΔΗ | | | | | | | | | | | |
| - EUROBANK ERGASIAS S.A. 02/11/17-20, 2,75%, FXD | Ba2 | 2.600 | 101,627 | 264.230,20 | | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | | 264.230,20 | 0,54% | 0,54% | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | | 264.230,20 | 0,54% | 0,54% | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΚΑΙ ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | | 45.236.282,28 | 92,03% | 92,94% | | | | | |
| ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΚΑΙ ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ | | | | 47.226.922,28 | 96,08% | 97,03% | | | | | |
| II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ | | | | | | | | | | | |
| ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΩΦΕΩΣ | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | Μονάδες σε Ξ.Ν. | Τρέχουσα τιμή μόνος σε EUR | | | |
| - EUR | | | | | | | | | 859.635,98 | | |
| - USD | | 1.218.035,11 | | 0,87336245 | | | | | 1.063.786,12 | | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ | | | | | | | | | 1.923.422,10 | 3,91% | 3,95% |
| III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | | | | | | | | | | |
| - ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ | | | | | | | | | 5.945,12 | | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ | | | | | | | | | 5.945,12 | 0,01% | 0,01% |
| ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ | | | | | | | | | 49.156.289,50 | 100,00% | |
| ΜΕΙΩΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | | | | | | | | | |
| I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | 367.040,65 | | |
| II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | 115.570,66 | | |
| III. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΓΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΡΟΣ ΕΚΔΟΣΗ) | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | 30,00 | | |
| IV. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | 1.425,30 | | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ | | | | | | | | | 48.672.222,89 | | |

**ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)**

| ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS) | ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ | ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ |
|--|------------------|-------------------|
| | ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/18 | ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/18 |
| - EUROBANK GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ | 10.929.583,845 | 4,3951 |
| - EUROBANK I GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ | 144.112,065 | 4,4088 |

| | | | |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων | -3.781.392,38 | -726.661,75 | -287.499,80 |
| Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων (από απορρόφηση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «EUROBANK WIN-WIN ΣΥΝΘΕΤΟ» στο 2017) | 0,00 | 3.060.311,20 | 0,00 |
| Σύνολο περιόδου | 18.166.850,74 | 7.709.785,89 | -1.977.262,75 |
| Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12 | 19.122.203,93 | 13.469.089,71 | -1.262.614,92 |

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου, «Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων», αντί της Κατάστασης λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων που προβλέπεται από το υπόδειγμα του Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β.12)

**2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014
(Παράρτημα Β - Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)**

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2018

| | ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR | | |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 31/12/18 | 31/12/17 | 31/12/16 |
| Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι | 44.972.052,08 | 26.081.692,58 | 15.091.072,77 |
| Μεταβιβάσιμοι τίτλοι | 2.254.870,20 | 2.751.482,15 | 0,00 |
| Καταθέσεις σε τράπεζες | 1.923.422,10 | 827.917,25 | 1.050.379,72 |
| Λοιπά περιουσιακά στοιχεία | 5.945,12 | 4.297,68 | 885,07 |
| Σύνολο περιουσιακών στοιχείων | 49.156.289,50 | 29.665.389,66 | 16.142.337,56 |
| Υποχρεώσεις | -484.066,61 | -115.370,70 | -61.408,31 |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων | 48.672.222,89 | 29.550.018,96 | 16.080.929,25 |

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

EUROBANK GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ

| | | | |
|--|----------------|---------------|---------------|
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων | 48.036.859,41 | 29.550.018,96 | 16.080.929,25 |
| Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία | 10.929.583,845 | 6.399.197,849 | 3.536.833,393 |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο | 4,3951 | 4,6178 | 4,5467 |

EUROBANK I GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ

| | | | |
|--|-------------|-----|-----|
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων | 635.363,48 | (1) | (1) |
| Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία | 144.112,065 | (1) | (1) |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο | 4,4088 | (1) | (1) |

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

| | | | |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| 1. Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών (Μερίδια Α/Κ) | 44.972.052,08 | 26.081.692,58 | 15.091.072,77 |
| 2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές | 2.254.870,20 | 2.751.482,15 | 0,00 |
| Σύνολο | 47.226.922,28 | 28.833.174,73 | 15.091.072,77 |

(1) Δεν παρατίθενται συγκριτικά στοιχεία καθώς πρόκειται για νέα κατηγορία μεριδίων (class), η οποία δημιουργήθηκε την 13/07/2018 (ΑΠ. Ε. Κ. 281/06.12.2017).

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

περίοδοι 01.01 έως 31.12.2018

| | ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR | | |
|--|-------------------|---------------------|-------------------|
| | 01.01-31.12.2018 | 01.01-31.12.2017 | 01.01-31.12.2016 |
| A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου | | | |
| Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι | 13.452,84 | 24.099,29 | 7.053,49 |
| Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων | 1.542.259,60 | 1.545.434,81 | 849.221,25 |
| Κέρδη/(ζημιές) από πράξεις σε παράγωγα | 0,00 | 4.638.920,83 | 0,00 |
| Έσοδα/ (έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές | 148.846,07 | 6.905,87 | 134.712,33 |
| Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/έξοδα) προηγούμενων χρήσεων | 0,04 | -31,79 | 0,00 |
| Έξοδα διαχείρισης | -495.102,65 | -289.734,04 | -205.493,11 |
| Έξοδα θεματοφύλακα | -27.842,29 | -21.868,05 | -11.507,65 |
| Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών | -19.887,80 | 0,00 | 0,00 |
| Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων ⁽¹⁾ | -96,67 | -104,13 | 0,00 |
| Λοιπά έξοδα και φόροι | -206.275,95 | -144.318,97 | -59.338,48 |
| Καθαρό εισόδημα περιόδου | 955.353,19 | 5.759.303,82 | 714.647,83 |
| B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου | | | |
| Έκδοση νέων μεριδίων | 27.053.263,60 | 172.899.963,99 | 867.740,15 |
| Εξαγορές μεριδίων | -5.105.020,48 | -167.523.827,55 | -2.557.503,10 |

**3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018-31/12/2018**

| | ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ | ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ | ΜΕΤΑΒΟΛΗ | ΑΞΙΕΣ | ΑΞΙΕΣ | ΜΕΤΑΒΟΛΗ |
|---|---------------|---------------|----------|---------------|---------------|----------|
| | ΑΞΙΕΣ | ΑΞΙΕΣ | % | ΚΤΗΣΗΣ | ΚΤΗΣΗΣ | % |
| | 31/12/2018 | 31/12/2017 | | 31/12/2018 | 31/12/2017 | |
| - Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εξωτερικού | 44.972.052,08 | 25.054.253,85 | 79,50% | 45.585.804,05 | 21.921.482,30 | 107,95% |
| - Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εσωτερικού | 0,00 | 1.027.438,73 | -100,00% | 0,00 | 1.000.000,00 | -100,00% |
| - Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.) | 1.990.640,00 | 2.492.132,15 | -20,12% | 1.990.940,00 | 2.485.183,50 | -19,89% |
| - Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά | 264.230,20 | 259.350,00 | 1,88% | 258.307,40 | 258.307,40 | 0,00% |

**4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ-ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ,
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2018-31/12/2018**

I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

| | ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ |
|---|-----------------------|
| EUROBANK GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ | |
| - ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2017 | 6.399.197,849 |
| ΠΛΕΟΝ: | |
| ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2018-31/12/2018 | 5.634.070,955 |
| ΜΕΙΟΝ: | |
| ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2018-31/12/2018 | (1.103.684,959) |
| ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2018 | 10.929.583,845 |

EUROBANK I GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ

| | |
|---|--------------------|
| - ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2017 | 0,00 |
| ΠΛΕΟΝ: | |
| ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2018-31/12/2018 | 144.112,065 |
| ΜΕΙΟΝ: | |
| ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2018-31/12/2018 | 0,00 |
| ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2018 | 144.112,065 |

II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

| | EUR |
|---|----------------------|
| - ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2017 | 20.622.733,14 |
| ΠΛΕΟΝ: | |
| ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2018 - 31/12/2018 | 27.053.263,60 |
| ΜΕΙΟΝ: | |
| ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2018 - 31/12/2018 | (5.105.020,48) |
| ΠΛΕΟΝ: | |
| - ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ | 5.759.303,82 |
| ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2018 | 48.330.280,08 |
| | 48.330.280,08 |

III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

| | |
|--------------------|------------------|
| A. ΠΡΟΣΩΔΟΙ | |
| - ΤΟΚΟΙ | 13.452,84 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 13.452,84 |

Β. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

| | | |
|---|---------------------|--|
| - ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ | 1.880.098,91 | |
| ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ | (337.839,31) | |
| ΣΥΝΟΛΟ | 1.542.259,60 | |

Γ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ

| | | |
|------------------------|-------------|--|
| - ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ | 0,04 | |
| ΣΥΝΟΛΟ | 0,04 | |

Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

| | | |
|--------------------|-------------------|--|
| - ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ | 148.846,07 | |
| ΣΥΝΟΛΟ | 148.846,07 | |

| | | |
|--------------------------------|---------------------|--|
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ) | 1.704.558,55 | |
|--------------------------------|---------------------|--|

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ

| | | |
|--|------------|--|
| - Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης | 495.102,65 | |
| - Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών | 19.887,80 | |
| - Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα | 27.842,29 | |
| - Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού - εξωτερικού | 96,67 | |
| - Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών | 5.311,60 | |
| - Φόροι - τέλη | 196.814,66 | |
| - Λοιπά έξοδα | 4.149,69 | |

| | | |
|----------------------|-------------------|--|
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ | 749.205,36 | |
|----------------------|-------------------|--|

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ | 955.353,19 | 955.353,19 |
|---|-------------------|-------------------|

ΙV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

| | | |
|---|----------------------|--|
| - Τρέχουσα αξία Μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εξωτερικού | 44.972.052,08 | |
| ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εξωτερικού | 45.585.804,05 | |

| | | |
|---|---------------------|--|
| ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | (613.751,97) | |
|---|---------------------|--|

| | | |
|--|---------------------|--|
| - Τρέχουσα αξία Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.) | 1.990.640,00 | |
| ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.) | 1.990.940,00 | |

| | | |
|--|-----------------|--|
| ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΝΤΟΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΙΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ε.Γ.Ε.Δ.) | (300,00) | |
|--|-----------------|--|

| | | |
|--|-------------------|--|
| - Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά | 264.230,20 | |
| ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά | 258.307,40 | |

| | | |
|--|-----------------|--|
| ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | 5.922,80 | |
|--|-----------------|--|

| | | |
|--|---------------------|--|
| - Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων | 1.063.786,12 | |
| ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων | 1.069.067,33 | |

| | | |
|--|-------------------|--|
| ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ | (5.281,21) | |
|--|-------------------|--|

| | | |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
| ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ | (613.410,38) | (613.410,38) |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

| | | |
|--|------------|--|
| - ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018-31/12/2018 | 955.353,19 | |
|--|------------|--|

Η διάθεση γίνεται ως εξής:

ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ

| | | |
|---|------------|--|
| - ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ | 955.353,19 | |
|---|------------|--|

6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

| | | |
|------|------|------|
| 2016 | 2017 | 2018 |
|------|------|------|

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)**EUROBANK GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ**

| | | | |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| - Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων | 16.080.929,25 | 29.550.018,96 | 48.036.859,41 |
| - Καθαρή τιμή μεριδίου | 4,5467 | 4,6178 | 4,3951 |

EUROBANK I GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ

| | | | |
|---------------------------------------|-----|-----|------------|
| - Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων | (1) | (1) | 635.363,48 |
| - Καθαρή τιμή μεριδίου | (1) | (1) | 4,4088 |

(1) Δεν παρατίθενται συγκριτικά στοιχεία καθώς πρόκειται για νέα κατηγορία μεριδίων (class), η οποία δημιουργήθηκε στις 10/10/2018 (ΑΠ.Ε.Κ.300/06.09.2018)

7. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018-31/12/2018**ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)**

| | |
|--|-------|
| EUROBANK GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ | 0,38% |
| EUROBANK I GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ | 0,41% |

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ**ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΝΟΜΟΘΕΤΙΚΟΥ / ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΟΥ ΠΛΑΙΣΙΟΥ**

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την επίσημη Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Πολογραμμάτιο) και η Κατάσταση Εξελίξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

2. Έως και την ημερομηνία δημοσίευσης της επίσημης Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου:

α) Οι καταθέσεις που διατηρεί το αμοιβαίο κεφάλαιο σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, υπόκεινται στους περιορισμούς ανάληψης μετρητών και μεταφοράς κεφαλαίων κίνησης, σύμφωνα με τις οικείες διατάξεις της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου με ημερομηνία 18.07.2015 (ΦΕΚ 84/Α/18.07.2015), όπως ισχύει, περί περιορισμού στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls).

β) Μετά την αρχική απαγόρευση και την επιβολή περιορισμών στην απόκτηση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, επετράπη από τις 7.12.2015 και εφεξής η απόκτηση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων υπό την προϋπόθεση ότι τα κεφάλαια που προκύπτουν από νέες διαθέσεις μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων δεν μπορούν να μεταφέρονται ή να επενδύονται στο εξωτερικό, τμηρούμενων των διατάξεων της παραγράφου 3 του άρθρου 1 της ΓΔΟΠ 0001608 ΕΕ 2015/07.12.2015 απόφασης του Υπουργού Οικονομικών, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, σχετικά με την άρση των περιορισμών της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ) της 18ης Ιουλίου 2015.

Ως εκ τούτου, οι προαναφερθέντες συνεχιζόμενοι περιορισμοί κίνησης κεφαλαίων εξακολουθούν να επηρεάζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- i) Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση τα αντίστοιχα Ημερήσια Δελτία Θέσης και Τιμών της 31/12/2018, εκτός των μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων «BNY MELLON GLOBAL SHORT DATED HIGH YIELD BOND FUND», «BNY MELLON GLOBAL EUROLAND BOND (ACC)», «PARVEST CONVERTIBLE BOND WORLD (I)» και «JP MORGAN JAPAN EQUITY -C» που έγινε με 28/12/2018.
- ii) Το Ομολογιακό Δάνειο Εξωτερικού και το Έντοκο Γραμμάτιο Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.) αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2018 από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- iii) Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2018, σε Ευρώ 47.226.922,28.
- iv) Οι δεδουλευμένοι τόκοι του Ομολογιακού Δανείου Εξωτερικού (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά του) καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2018, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2018. Στο σύνολό τους οι δεδουλευμένοι τόκοι εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- v) Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31/12/2018.
- vi) Η πιστοληπτική διαβάθμιση του Ομολογιακού Δανείου Εξωτερικού και του Εντόκου Γραμματίου Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.) λήφθηκε από τους διεθνείς αναγνωρισμένους Οίκους Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Moody's και Fitch.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2018, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της σχετικής δυναμικής ζημιάς για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

| Internal VaR Limit | Lower VaR (Internal Limit) | Higher VaR (Internal Limit) | Average VaR (Internal Limit) | Risk Benchmark | Confidence Level | Holding Period | Observation Period | Leverage Method | Leverage Limit | Average Leverage |
|-----------------------|----------------------------|-----------------------------|------------------------------|---|------------------|----------------|--------------------|-----------------|----------------|------------------|
| 100% of VaR Benchmark | 2% | 4% | 4% | 40% ML EMU/BROAD INDEX + 40% MEG AC WORLD + 5% FTSE EPRAWEST DEVELOPED INDEX + 10% BCOM INDEX | 99% | 21 Days | 1 Year | Sum of Notables | 100% | 0% |

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

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

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το 2018 οι περισσότεροι μετοχικοί δείκτες κατέγραψαν σημαντικές απώλειες. Η χρονιά ξεκίνησε ιδιαίτερα θετικά, τόσο στις ανευπηγμένες όσο και στις αναδυόμενες αγορές καθώς επικράτησε η επενδυτική ευφορία για την προοπτική συγχρονισμένης ανάπτυξης με αποτέλεσμα οι μετοχικοί δείκτες να καταγράψουν σημαντικά κέρδη τον Ιανουάριο. Ακολούθησε μία περίοδος αποκόμισης κερδών αλλά από το Μάρτιο οι

αγορές επανέκαμψαν ωθούμενες από τις εταιρείες τεχνολογίας και μικρές κεφαλαιοποιήσεις στις ΗΠΑ. Στο τρίτο τρίμηνο καταγράφηκε μια διαφοροποίηση στις αποδόσεις μεταξύ των αμερικανικών αγορών που συνέχισαν την ανοδική τους πορεία από τη μία και των Ευρωπαϊκών και Ασιατικών αγορών από την άλλη που επηρεάστηκαν αρνητικά από τη μείωση των ρυθμών ανάπτυξης και την προοπτική επιβολής εμπορικών δασμών από τις ΗΠΑ. Η διόρθωση ήταν πιο έντονη στις αναδυόμενες αγορές, με τις πολιτικές εξελίξεις να οδηγούν σε απώλειες στην Τουρκία, Αργεντινή, Βραζιλία και Μεξικό. Αντίθετα, οι αμερικανικές μετοχές διατηρήθηκαν σε υψηλά επίπεδα ενισχυόμενες από την θετική επίπτωση της μείωσης των συντελεστών φορολογίας στα εταιρικά κέρδη. Η εικόνα άλλαξε ριζικά το δ' τρίμηνο όταν οι ανεπιτυχημένες μετοχικές αγορές οδηγήθηκαν σε σημαντική υποχώρηση υπό το βάρος των αυξανόμενων ενδείξεων επιβράδυνσης της παγκόσμιας οικονομίας και των εκτιμήσεων για επιθετική πολιτική περιορισμού ρευστότητας από την ομοσπονδιακή Τράπεζα των ΗΠΑ. Οι εταιρείες τεχνολογίας και οι μετοχές μικρής κεφαλαιοποίησης που είχαν καταγράψει τα μεγαλύτερα κέρδη κατά την ανοδική φάση των αγορών κατέγραψαν και τις μεγαλύτερες απώλειες στο τρίμηνο αυτό. Η υποχώρηση των δεικτών ήταν ιδιαίτερα έντονη κατά τον Δεκέμβριο με αποτέλεσμα οι περισσότερες μετοχικές αγορές να κλείσουν το έτος με σημαντικές απώλειες, με τους Ευρωπαϊκούς δείκτες να παρουσιάζουν τις μεγαλύτερες και τους αμερικανικούς τις μικρότερες.

Στις αγορές ομολόγων οι αυξήσεις επιτοκίων από την Κεντρική Τράπεζα των ΗΠΑ σε συνδυασμό με την πολιτική μείωσης ρευστότητας προκάλεσαν την έντονη πτώση των τιμών των αμερικανικών ομολόγων και την αντίστοιχη αύξηση των αποδόσεων (yields). Η εικόνα αντιστράφηκε κατά τους τελευταίους δύο μήνες καθώς η επιβράδυνση της παγκόσμιας οικονομίας και η έντονη υποχώρηση στις μετοχικές αγορές συντέλεσαν στην αύξηση της ελκυστικότητας των αμερικανικών κρατικών ομολόγων. Τα εταιρικά ομόλογα υπέστησαν μεγαλύτερες απώλειες καθώς διευρύνθηκε και η διαφορά αποδόσεων τους από τα αντίστοιχα κρατικά. Σημειώνεται πάντως πως σε όρους Ευρώ, τόσο τα αμερικανικά κρατικά ομόλογα όσο και τα εταιρικά κατέγραψαν κέρδη λόγω της ενίσχυσης του αμερικανικού δολαρίου. Στην Ευρώπη τα κρατικά ομόλογα του πυρήνα της Ευρωζώνης απέδωσαν καλύτερα σε σχέση με τα αντίστοιχα της περιφέρειας καθώς οι πολιτικές εξελίξεις στην Ιταλία οδήγησαν στην αύξηση της μεταβλητότητας των τιμών τους. Τα ελληνικά κρατικά ομόλογα ξεχώρισαν κλείνοντας την χρονιά με κέρδη καθώς κατά το τελευταίο τρίμηνο παρακολούθησαν την αντίστοιχη κίνηση στις αναδυόμενες αγορές. Τα ευρωπαϊκά εταιρικά ομόλογα υπέστησαν απώλειες κατά μέσο όρο καθώς διευρύνθηκε και η διαφορά αποδόσεων τους από τα αντίστοιχα κρατικά. Απώλειες κατέγραψαν και τα ομόλογα των αναδυόμενων αγορών. Πτωτικά κινήθηκαν οι τιμές των πρώτων υλών με τις τιμές του πετρελαίου να παρουσιάζουν μεγάλη μεταβλητότητα και να κλείνουν το έτος με σημαντικές απώλειες.

Για το 2018, η μεταβολή της καθαρής τιμής του μεριδίου του A/K GF Balanced Blend Fund of Funds Μικτό διαμορφώθηκε σε -4,82%, συγκρινόμενη με την αντίστοιχη μεταβολή κατά -3,66% του σύνθετου δείκτη αναφοράς (40% MSCI ACWI + 45% ICE BofAML EUR Broad Market + 10% Bloomberg Commodity Index + 5% FTSE EPRA/NAREIT Developed). Η μετοχική έκθεση ήταν κοντά στα επίπεδα του δείκτη αναφοράς (40%) κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου και μειώθηκε σε χαμηλότερα επίπεδα κατά τη διάρκεια του δεύτερου. Τα υψηλότερα επίπεδα μετοχικής έκθεσης σημειώθηκαν κατά τον Φεβρουάριο (40,5%) και τα χαμηλότερα το Νοέμβριο (38,2%). Κατά την διάρκεια του έτους, προτιμήθηκαν οι αμερικανικές και ιαπωνικές αγορές έναντι των ευρωπαϊκών και αναδυόμενων χωρίς μεγάλη απόκλιση από τα επίπεδα του δείκτη αναφοράς. Καθ' όλη τη διάρκεια του έτους, η έκθεση στις ομολογιακές αγορές διαμορφώθηκε κατά μέσο όρο χαμηλότερα από τα επίπεδα του δείκτη αναφοράς με έμφαση κατά το δεύτερο εξάμηνο και κυμάνθηκε μεταξύ 35,8% τον Ιούνιο και 31,9% το Νοέμβριο. Η έκθεση στις αγορές πρώτων υλών και εμπορευμάτων (commodities) κυμάνθηκε σε χαμηλότερα του δείκτη αναφοράς επίπεδα κατά το πρώτο τρίμηνο, αυξήθηκε προσωρινά κατά το δεύτερο τρίμηνο πριν μειωθεί ξανά κατά το τελευταίο όπου και διαμορφώθηκε στα επίπεδα του δείκτη αναφοράς. Η έκθεση σε A/K που επενδύουν σε εταιρίες ακινήτων (REITS) διατηρήθηκε σε επίπεδα χαμηλότερα του δείκτη (5%) κατά το μεγαλύτερο μέρος του έτους.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Η «Eurobank Asset Management Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» διαχειριζόταν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018, 16 αμοιβαία κεφάλαια στην Ελλάδα, 36 αμοιβαία κεφάλαια της Eurobank Fund Management Company (LUX) S.A. που εδρεύει στο Λουξεμβούργο και 2 αμοιβαία κεφάλαια της εταιρείας επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου «ERB FUNDS VCIC PLC» στην Κύπρο. Στον τομέα της διαχείρισης χαρτοφυλακίων επενδύσεων πελατών και τη διαχείριση οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων, η Εταιρεία διαχειρίζεται τρεις τύπους επενδυτικών χαρτοφυλακίων -σε Ευρώ και σε Δολάριο- με βάση το επίπεδο επενδυτικού ρίσκου για πελάτες Private Banking του Ομίλου Eurobank Ergasias στην Ελλάδα, το Λουξεμβούργο και την Κύπρο, 26 χαρτοφυλάκια θεσμικών πελατών στην Ελλάδα και στην Κύπρο και έναν οργανισμό εναλλακτικών επενδύσεων με έδρα το Λουξεμβούργο. Τέλος, η Εταιρεία παρέχει υπηρεσίες «Fund Selection» στην Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E. και υπηρεσίες συμβουλευτικής διαχείρισης σε πελάτες.

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Εταιρεία Διαχείρισης στο προσωπικό της, κατά τη διάρκεια της χρήσης 2018, ανέρχεται στο ποσό των ευρώ 2.902.546,76 και αφορά σε 60 δικαιούχους.

Οι ανωτέρω αποδοχές αφορούν σε μισθούς, επίδοματα, τεκμαρτά εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Εταιρείας. Δεν καταβλήθηκαν στη χρήση 2018 μεταβλητές αποδοχές ούτε αμοιβές απόδοσης.

Το συνολικό ποσό αποδοχών, με ανάλυση κατά κατηγορίες υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

| ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ | ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ |
|--|---------------------|
| Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη | 1.071.540,97 |
| Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους | 905.491,43 |
| Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου | 135.193,21 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 2.112.225,61 |

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο την Εταιρεία Διαχείρισης.

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας Διαχείρισης έχει επικαιροποιηθεί σε συμμόρφωση με τις διατάξεις των άρθρων 23α και 23β του Ν. 4099/2012, όπως αυτός ισχύει μετά την τροποποίηση του από τον Ν. 4416/2016.

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας Διαχείρισης (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγησή τους) είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα www.eurobankam.gr της Εταιρείας Διαχείρισης.

ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- ii) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Εταιρεία Διαχείρισης προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται επίσης σε ποσοστό μέχρι 2,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Εταιρείας Διαχείρισης για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Εταιρεία Διαχείρισης. Κατά τη διάρκεια του 2018 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με τα ακόλουθα ποσοστά ανά κατηγορία μεριδίων (class):
- EUROBANK GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ 1,25%
 - EUROBANK I GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ 0,60%
- iii) Τα μέγιστα ποσοστά αμοιβής διαχείρισης που βαρύνουν τους ΟΣΕΚΑ στους οποίους επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 63 παρ. 2 του Ν.4099/2012, παρατίθενται κατωτέρω. Επισημαίνεται ότι, οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς των μεριδίων τους, είναι για όλους μηδενικές.

| ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ - ΟΣΕΚΑ | ΜΕΓΙΣΤΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΑΜΟΙΒΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ |
|--|-------------------------------------|
| M&G LX 1 GLOBAL CONVERTIBLE- AAEUR CA | 0,75 |
| M&G LX 1 EURO CORPORATE BOND-EUR CA | 0,50 |
| INVECO EURO CORPORATE BOND (CE-ACC) | 0,65 |
| EUROBANK I (LF) GREEK GOVNT BOND FUND | 0,60 |
| JPM INV-GLOBAK CONVERTIBLE (USD) (CE-ACC) | 0,75 |
| SCHRODER GLOBAL CONVERTIBLE BOND (C\$) | 0,75 |
| AMUNDI F2 EURO BOND | 0,35 |
| AMUNDI F2 EURO STRATEGIC BOND (IE) | 0,65 |
| PARVEST BD EURO GOVERNMENT (IE) | 0,25 |
| PARVEST BOND EURO INSTITUTIONAL (IE) | 0,30 |
| PARVEST - CONVERTIBLE BOND WORLD (I\$H) | 0,60 |
| BNY MELLON GLB SHORT DATED H/YLD BF (€) | 0,50 |
| BNY MELLON GLB-EUROLAND BND(W€-ACC) | 0,45 |
| INVECO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQTY | 0,80 |
| FIDELITY FUNDS EUROPEAN SMALLER COMP | 0,80 |
| FIDELITY LATIN AMERICA-Y FUND | 0,80 |
| FIDELITY FUNDS AMERICA-Y AC | 0,80 |
| FIDELITY GLOBAL OPPORTUNITY (Y\$-ACC) | 0,80 |
| MS SICAV GLOBAL PROPERTY FD (Z\$-Acc) | 0,85 |
| TEMPLETON ASIAN GROWTH FUND (Acc-Ie) | 0,90 |
| FTIF-TEMP EUROLAND EQUITY (I€-Acc) | 0,70 |
| TEMPLETON OPPORTUNITIES FUND (I\$) | 0,70 |
| JPMORGAN F-AMERICA EQUITY C USD | 0,65 |
| JP MORGAN JAPAN EQUITY - C HDG | 0,75 |
| AMUNDI F2 US PIONEER FUND IC | 0,70 |
| PARVEST EQUITY WORLD LOW VOLATILITY (I) | 0,75 |
| PARVEST EQUITY SMALL CAP (I) | 0,85 |
| PARVEST COMMODITY WORLD \$ | 0,75 |
| NN (L) INVESTMENT GLOBAL REAL ESTATE (I\$) | 0,48 |
| PIMCO COMMODITY REAL RETURN FUND I \$ | 0,74 |

- iii) Το εν λόγω Αμοιβαίο Κεφάλαιο προήλθε από τη συγχώνευση με απορρόφηση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «EUROBANK WIN - WIN SYNΘΕΤΟ» από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο «EUROBANK BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ», η οποία πραγματοποιήθηκε την 28/07/2017 (Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 1/1473/16.06.2017).

Στη διάρκεια του 2018 και συγκεκριμένα στις 13/07/2018 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δημιούργησε τις παρακάτω κατηγορίες μεριδίων (classes), με βάση την Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 281/06.12.2017:

a) «EUROBANK GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ» η οποία απευθύνεται σε όλους τους πελάτες που συνεργάζονται με το δίκτυο καταστημάτων EUROBANK και

β) «EUROBANK INSTITUTIONAL GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ» με διακριτικό τίτλο «EUROBANK I GF BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ» που απευθύνεται αποκλειστικά σε θεσμικούς πελάτες.

Τέλος, με την ίδια απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (281/06.12.2017) εγκρίθηκε η μετονομασία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε «GREEK FUND BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ».

Αθήνα, 23 Απριλίου 2019

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
EUROBANK ASSET
MANAGEMENT ANONYMH
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Κ. ΒΟΛΗ

Μ. ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ

Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT
Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»
για λογαριασμό των μεριδούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND BALANCED BLEND FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ» (η Έκθεση Διαχείρισης) της 31ης Δεκεμβρίου 2018, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό (κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της Απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές.

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

Έμφαση θεμάτων

Επιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

1. Στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισης της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.
2. Στη σημείωση 2 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στους συνεχιζόμενους περιορισμούς που θέτει το Νομοθετικό/Κανονιστικό πλαίσιο σχετικά με την κίνηση κεφαλαίων οι οποίοι εκτιμάται ότι επηρεάζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

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

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της Απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισης, απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.
- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 24 Απριλίου 2019

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Παναγιώτα Ναπ. Βλέτσα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 26151


ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

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

GREEK FUND EQUITY BLEND FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ

ΑΠ. Ε.Κ. 281/06.12.2017

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2018 (Περίοδος 01/01/2018-31/12/2018)

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

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

| ΤΕΜΑΧΙΑ | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR | ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ | ΤΕΜΑΧΙΑ | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR | ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ |
|--|------------------------------|----------------------|--|--|--|------------------------------|----------------------|--|--|
| A. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | | | II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ | | | | |
| I. ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ | | | | | Μονάδες Τρέχουσα τιμή σε Ξ.Ν. μόνάδος σε EUR | | | | |
| ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ | | | | | ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ | | | | |
| A/K ΜΕΤΟΧΙΚΑ | | | | | - EUR — — 591.543,48 | | | | |
| - EUROBANK GF GLOBAL EQUITIES | | | | | - USD 885.283,64 | 0,87336245 | 773.173,48 | | |
| ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | 217.690,074 | 2,2525 | 490.346,89 | | ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 490.346,89 | 3,01% | | | 1.364.716,96 | 8,39% | 8,44% |
| ΣΥΝΟΛΟ ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | 490.346,89 | 3,01% | | | | | |
| B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | | | III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | | | |
| I. ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ | | | | | - ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ | | | | |
| ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ | | | | | ΣΥΝΟΛΟ | | | | |
| A/K ΜΕΤΟΧΙΚΑ | | | | | - ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ (USD) 639,86 0,87336245 558,83 | | | | |
| - FIDELITY FUNDS EUROPEAN | | | | | ΣΥΝΟΛΟ | | | | |
| DYNAMIC GROWTH FUND Y-ACC (EUR) | 49.601,040 | 18,9400 | 939.443,70 | | 2.719,52 | | | | |
| - EUROBANK (LF) EQUITY-EMERGING | | | | | ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ | | | | |
| EUROPE FUND | 445.790,119 | 0,8264 | 368.400,95 | | 16.266.003,31 | | | | |
| - FRANK TEMPLETON ASIAN | | | | | 100,00% | | | | |
| GROWTH FUND (EUR) | 8.955,244 | 29,0900 | 260.508,05 | | MEΙΩΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | | |
| - AMUNDI F2-US PIONEER FUND I (EUR) | 128.255,588 | 10,8200 | 1.387.725,46 | | I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ | | | | |
| - SCHRODER INTL EUROPEAN | | | | | 32.579,55 | | | | |
| EQUITY (EUR) | 20.116,580 | 37,5377 | 755.130,15 | | II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ | | | | |
| - M&G LUX JAPAN SMALLER | | | | | 65.078,76 | | | | |
| COMPANIES FUND (EUR) | 12.715,350 | 30,7775 | 391.346,68 | | III. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΓΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΡΟΣ ΕΚΔΟΣΗ) | | | | |
| - M&G LUX PAN EUROPEAN | | | | | 30,00 | | | | |
| SELECTION (EUR) | 44.987,238 | 20,2100 | 909.192,08 | | IV. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ | | | | |
| - FIDELITY FUNDS AMERICA-Y ACC (USD) | 83.164,720 | 17,4236 | 1.449.027,22 | | 1.234,54 | | | | |
| - GS US EUROPE CORE EQUITY I (USD) | 65.303,364 | 22,3843 | 1.461.768,75 | | ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ | | | | |
| - FIDELITY FUNDS CHINA FOCUS | | | | | 16.167.080,46 | | | | |
| FUND Y (USD) | 59.778,020 | 17,3537 | 1.037.370,53 | | | | | | |
| - MORGAN STANLEY US EQUITY | | | | | | | | | |
| GROWTH FUND (Z\$-Acc) (USD) | 11.662,117 | 66,3144 | 773.366,41 | | | | | | |
| - FRANK TEMPLETON OPPORTUNITIES | | | | | | | | | |
| FUND (I) (USD) | 27.732,912 | 33,3537 | 924.995,55 | | | | | | |
| - JP MORGAN F-AMERICA EQUITY | | | | | | | | | |
| FUND (C) (USD) | 50.505,051 | 25,8515 | 1.305.632,76 | | | | | | |
| - JP MORGAN JAPAN EQUITY-C HDG (USD) | 6.237,802 | 126,7948 | 790.920,61 | | | | | | |
| - JP MORGAN F-KOREA EQUITY | | | | | | | | | |
| FUND (CS) (USD) | 4.035,346 | 101,1266 | 408.080,97 | | | | | | |
| - PARVEST EQUITY SMALL CAP (I) (USD) | 3.153,512 | 207,9651 | 655.820,33 | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 13.818.730,20 | 84,96% | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | 13.818.730,20 | 84,96% | | | | | |
| II. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ | | | | | | | | | |
| ΜΕΡΙΔΙΑ Ο.Σ.Ε.ΚΑ. ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ) | | | | | | | | | |
| ΛΟΝΔΙΝΟ (USD) | | | | | | | | | |
| - Femu LN Equity ETF | 12.000,000 | 23,3450 | 280.139,74 | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 280.139,74 | 1,72% | | | | | |
| ΜΙΛΑΝΟ (EUR) | | | | | | | | | |
| - POWERSHARE NASDAQ100 ETF | 2.300,000 | 134,5000 | 309.350,00 | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 309.350,00 | 1,90% | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ Ο.Σ.Ε.ΚΑ. ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.) | | | 589.489,74 | 3,62% | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | 589.489,74 | 3,62% | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΚΑΙ ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | 14.408.219,94 | 88,58% | | | | | |
| ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΚΑΙ ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ | | | 14.898.566,83 | 91,59% | | | | | |

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

| ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS) | ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/18 | ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/18 |
|---|--------------------------------|-------------------------------|
| - EUROBANK GF EQUITY BLEND FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ | 3.538.450,684 | 4,5690 |

2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014 (Παράρτημα Β - Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2018

| | ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR | | |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 31/12/18 | 31/12/17 | 31/12/16 |
| Μεταβιβάσιμοι τίτλοι | 589.489,74 | 0,00 | 453.240,00 |
| Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι | 14.309.077,09 | 14.819.745,22 | 13.422.642,36 |
| Καταθέσεις σε τράπεζες | 1.364.716,96 | 946.260,20 | 360.352,27 |
| Λοιπά περιουσιακά στοιχεία | 2.719,52 | 1.290,89 | 1.509,10 |
| Σύνολο περιουσιακών στοιχείων | 16.266.003,31 | 15.767.296,31 | 14.237.743,73 |
| Υποχρεώσεις | -98.922,85 | -84.383,79 | -74.288,35 |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων | 16.167.080,46 | 15.682.912,52 | 14.163.455,38 |
| Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία | 3.538.450,684 | 3.180.664,392 | 3.093.093,028 |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο | 4,5690 | 4,9307 | 4,5791 |
| Ανάλυση χαρτοφυλακίου | | | |
| 1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών | 589.489,74 | 0,00 | 453.240,00 |
| 2. Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών (Μερίδια Α/Κ) | 14.309.077,09 | 14.819.745,22 | 13.422.642,36 |
| Σύνολο | 14.898.566,83 | 14.819.745,22 | 13.875.882,36 |

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
 περίοδου 01.01 έως 31.12.2018

| | ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR | | |
|---|----------------------|---------------------|----------------------|
| | 01.01-31.12.2018 | 01.01-31.12.2017 | 01.01-31.12.2016 |
| A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου | | | |
| Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι | 10.311,33 | 9.739,26 | 7.067,98 |
| Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων | 2.715.991,27 | 1.650.568,30 | 1.405.175,35 |
| Έσοδα/ (έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές | 192.954,34 | 42.558,93 | 284.621,81 |
| Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων) | 0,04 | 0,02 | 0,00 |
| Έξοδα διαχείρισης | -309.297,67 | -265.891,70 | -261.855,25 |
| Έξοδα θεματοφύλακα | -17.674,31 | -15.193,85 | -14.963,14 |
| Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών | -8.837,37 | 0,00 | 0,00 |
| Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων ⁽¹⁾ | -2.774,29 | -4.999,22 | -4.573,69 |
| Λοιπά έξοδα και φόροι | -133.217,64 | -111.522,37 | -71.251,10 |
| Καθαρό εισόδημα περιόδου | 2.447.455,70 | 1.305.259,37 | 1.344.221,96 |
| B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου | | | |
| Έκδοση νέων μεριδίων | 4.505.951,07 | 2.452.869,24 | 198.269,27 |
| Εξαγορές μεριδίων | -2.678.696,52 | -2.026.737,15 | -4.887.780,67 |
| Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων | -3.790.542,31 | -211.934,32 | -1.092.692,55 |
| Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Σύνολο περιόδου | -1.963.287,76 | 214.197,77 | -5.782.203,95 |
| Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12 | 484.167,94 | 1.519.457,14 | -4.437.981,99 |

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου, «Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων», αντί της Κατάστασης λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων που προβλέπεται από το υπόδειγμα του Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β.12)

3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ
 ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018-31/12/2018

| | ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ | ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ | ΜΕΤΑΒΟΛΗ | ΑΞΙΕΣ | ΑΞΙΕΣ | ΜΕΤΑΒΟΛΗ |
|---|---------------|---------------|----------|---------------|---------------|----------|
| | ΑΞΙΕΣ | ΑΞΙΕΣ | % | ΚΤΗΣΗΣ | ΚΤΗΣΗΣ | % |
| | 31/12/2018 | 31/12/2017 | | 31/12/2018 | 31/12/2017 | |
| - Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εσωτερικού | 490.346,89 | 633.969,12 | -22,65% | 327.609,93 | 387.807,42 | -15,52% |
| - Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εξωτερικού | 13.818.730,20 | 14.185.776,10 | -2,59% | 13.704.221,80 | 10.389.662,28 | 31,90% |
| - Μεριδία Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένα σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.) | 589.489,74 | 0,00 | (*) | 608.308,60 | 0,00 | (*) |

(*) ΝΕΑ ΘΕΣΗ

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ-ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018-31/12/2018

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

| | ΜΕΡΙΔΙΑ | EUR |
|--|----------------------|----------------------|
| - ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2017 | 3.180.664,392 | 10.338.034,51 |
| ΠΛΕΟΝ: | | |
| - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2018-31/12/2018 | 878.873,405 | 4.505.951,07 |
| ΜΕΙΟΝ: | | |
| - ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2018-31/12/2018 | 521.087,113 | 357.786,292 |
| ΠΛΕΟΝ: | | |
| - ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ | | 1.305.259,37 |
| ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2018 | 3.538.450,684 | 13.470.548,43 |

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

| | | |
|--|---------------------|---------------------|
| A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ | | |
| - ΕΣΟΔΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ | 6.702,11 | |
| - ΤΟΚΟΙ | 3.609,22 | |
| ΣΥΝΟΛΟ | 10.311,33 | |
| B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ | | |
| - ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ | 2.799.547,08 | |
| ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ | (83.555,81) | |
| ΣΥΝΟΛΟ | 2.715.991,27 | |
| Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ | | |
| - ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ | 192.954,34 | |
| ΣΥΝΟΛΟ | 192.954,34 | |
| Δ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ | | |
| - ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ | 0,04 | |
| ΣΥΝΟΛΟ | 0,04 | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (A+B+Γ+Δ) | 2.919.256,98 | |
| ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ | | |
| - Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης | 309.297,67 | |
| - Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα | 17.674,31 | |
| - Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών | 8.837,37 | |
| - Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού - εξωτερικού | 2.774,29 | |
| - Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών | 4.371,90 | |
| - Φόροι - τέλη | 126.370,46 | |
| - Λοιπά έξοδα | 2.475,28 | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ | 471.801,28 | |
| ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ | 2.447.455,70 | 2.447.455,70 |

III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

| | | |
|---|--------------------|-------------------|
| - Τρέχουσα αξία μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων εσωτερικού | 490.346,89 | |
| ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων εσωτερικού | 327.609,93 | |
| ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | 162.736,96 | |
| - Τρέχουσα αξία μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων εξωτερικού | 13.818.730,20 | |
| ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων εξωτερικού | 13.704.221,80 | |
| ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | 114.508,40 | |
| - Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων | 773.173,48 | |
| ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων | 782.521,59 | |
| ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ | (9.348,11) | |
| - Τρέχουσα αξία μερισμάτων σε ξένο νόμισμα | 558,83 | |
| ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μερισμάτων σε ξένο νόμισμα | 560,89 | |
| ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ ΣΕ ΞΕΝΟ ΝΟΜΙΣΜΑ | (2,06) | |
| - Τρέχουσα αξία μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.) | 589.489,74 | |
| ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.) | 608.308,60 | |
| ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΔΙΩΝ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.) | (18.818,86) | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ | 249.076,33 | 249.076,33 |

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

| | |
|---|--------------|
| - ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018-31/12/2018 | 2.447.455,70 |
| Η διάθεση γίνεται ως εξής: | |
| ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ | |
| - ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ | 2.447.455,70 |

6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ – ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

| | 2016 | 2017 | 2018 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS) | | | |
| EUROBANK GF EQUITY BLEND FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ | | | |
| - Αξία καθάρων περιουσιακών στοιχείων | 14.163.455,38 | 15.682.912,52 | 16.167.080,46 |
| - Καθαρή τιμή μεριδίου | 4,5791 | 4,9307 | 4,5690 |

7. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018-31/12/2018

| ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS) | |
|---|-------|
| EUROBANK GF EQUITY BLEND FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ | 0,77% |

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΝΟΜΟΘΕΤΙΚΟΥ / ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΟΥ ΠΛΑΙΣΙΟΥ

- Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την επίσημη Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθάρων Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
 - Έως και την ημερομηνία δημοσίευσης της επίσημης Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου:
 - Οι καταθέσεις που διατηρεί το αμοιβαίο κεφάλαιο σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, υπόκεινται στους περιορισμούς ανάληψης μετρητών και μεταφοράς κεφαλαίων κίνησης, σύμφωνα με τις οικείες διατάξεις της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου με ημερομηνία 18.07.2015 (ΦΕΚ 84/Α/18.07.2015), όπως ισχύει, περί περιορισμού στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls).
 - Μετά την αρχική απαγόρευση και την επιβολή περιορισμών στην απόκτηση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, επιτράπη από τις 7.12.2015 και εφεξής η απόκτηση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων υπό την προϋπόθεση ότι τα κεφάλαια που προκύπτουν από νέες διαθέσεις μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων δεν μπορούν να μεταφέρονται ή να επενδύονται στο εξωτερικό, τρουμέντων των διατάξεων της παραγράφου 3 του άρθρου 1 της ΓΔΟΠ 0001608 ΕΣ 2015/07.12.2015 απόφασης του Υπουργού Οικονομικών, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, σχετικά με την άρση των περιορισμών της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ) της 18ης Ιουλίου 2015.
- Ως εκ τούτου, οι προαναφερθέντες συνεχιζόμενοι περιορισμοί κίνησης κεφαλαίων εξακολουθούν να επηρεάζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση αντίστοιχα Ημερήσια Δελτία Θέσης και Τιμών της 31/12/2018, εκτός των μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων «SCHRODER INTL EUROPEAN EQUITY», «JP MORGAN JAPAN EQUITY-C HDG» και «JP MORGAN F-KOREA EQUITY FUND C\$» που έγινε με 28/12/2018.
- Η αποτίμηση των μεριδίων E.T.F. έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της μετρητοίς της 31/12/2018 των αλλοδαπών χρηματιστηρίων στα οποία ήταν εισηγμένα.
- Οι τιμές αποτίμησης των Κινητών Αξιών που είναι διαπραγματεύσιμες σε Χρηματιστήρια Εσωτερικού - Εξωτερικού, λήφθηκαν από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2018, σε Ευρώ 14.898.566,83.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2018, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2018 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 31/12/2018.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2018, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της σχετικής δυναμικής ζημιάς για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

| Internal VaR Limit | Lowest VaR Utilization (Internal limit) | Highest VaR Utilization (Internal limit) | Average VaR Utilization (Internal limit) | Risk Benchmark | Confidence Level | Holding Period | Observation Period | Leverage Method | Leverage Limit | Average Leverage |
|-----------------------|---|--|--|---------------------------------------|------------------|----------------|--------------------|------------------|----------------|------------------|
| 180% of VaR Benchmark | 42% | 59% | 49% | 90% MSCI AC WORLD + 10% EDNA TR INDEX | 99% | 21 Days | 1 Year | Sum of Notionals | 100% | 0% |

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

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

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το 2018 οι περισσότεροι μετοχικοί δείκτες κατέγραψαν σημαντικές απώλειες. Η χρονιά ξεκίνησε ιδιαίτερα θετικά, τόσο στις ανεπιτυχημένες όσο και στις αναδυόμενες αγορές καθώς επικράτησε η επενδυτική ευφορία για την προοπτική συγχρονισμένης ανάπτυξης με αποτέλεσμα οι μετοχικοί δείκτες να καταγράφουν

σημαντικά κέρδη τον Ιανουάριο. Ακολούθησε μία περίοδος αποκόμισης κερδών αλλά από τον Μάρτιο οι αγορές επανέκαμψαν ωθούμενες από τις εταιρείες τεχνολογίας και μικρές κεφαλαιοποιήσεις στις ΗΠΑ. Στο τρίτο τρίμηνο καταγράφηκε μια διαφοροποίηση στις αποδόσεις μεταξύ των αμερικανικών αγορών που συνέχισαν την ανοδική τους πορεία από την μία και των Ευρωπαϊκών και Ασιατικών αγορών από την άλλη που επηρεάστηκαν αρνητικά από τη μείωση των ρυθμών ανάπτυξης και την προοπτική επιβολής εμπορικών δασμών από τις ΗΠΑ. Η διόρθωση ήταν πιο έντονη στις αναδυόμενες αγορές, με τις πολιτικές εξελίξεις να οδηγούν σε απώλειες στην Τουρκία, Αργεντινή, Βραζιλία και Μεξικό. Αντίθετα, οι αμερικανικές μετοχές διατηρήθηκαν σε υψηλά επίπεδα ενισχυόμενες από την θετική επίπτωση της μείωσης των συντελεστών φορολογίας στα εταιρικά κέρδη. Η εικόνα άλλαξε ριζικά το 8^ο τρίμηνο όταν οι ανεπιτυχημένες μετοχικές αγορές οδηγήθηκαν σε σημαντική υποχώρηση υπό το βάρος των αυξανόμενων ενδείξεων επιβράδυνσης της παγκόσμιας οικονομίας και των εκτιμήσεων για επιθετική πολιτική περιορισμού ρευστότητας από την ομοσπονδιακή Τράπεζα των ΗΠΑ. Οι εταιρείες τεχνολογίας και οι μετοχές μικρών κεφαλαιοποιήσεων που είχαν καταγράψει τα μεγαλύτερα κέρδη κατά την ανοδική φάση των αγορών κατέγραψαν και τις μεγαλύτερες απώλειες στο τρίμηνο αυτό. Η υποχώρηση των δεικτών ήταν ιδιαίτερα έντονη κατά τον Δεκέμβριο με αποτέλεσμα οι περισσότερες μετοχικές αγορές να κλείσουν το έτος με σημαντικές απώλειες, με τους Ευρωπαϊκούς δείκτες να παρουσιάζουν τις μεγαλύτερες και τους αμερικανικούς τις μικρότερες.

Για το 2018, η μεταβολή της καθαρής τιμής του μεριδίου του A/K GF Equity Blend Fund of Funds Μετοχικό διαμορφώθηκε σε -7,34%, συγκρινόμενη θετικά με την αντίστοιχη μεταβολή κατά -6,31% του σύνθετου δείκτη αναφοράς (90% MSCI ACWI + 10% Eonia). Κατά την διάρκεια του έτους, η μέση έκθεση σε μετοχικές επενδύσεις διαμορφώθηκε κοντά στο 91,6%, επίπεδο υψηλότερο από αυτό του δείκτη αναφοράς (90%). Η μετοχική έκθεση του A/K μειώθηκε στο ουδέτερο 90% μέσα στο τελευταίο τρίμηνο του έτους. Κατά το μεγαλύτερο μέρος του έτους προτιμήθηκαν επενδύσεις σε αμοιβαία κεφάλαια που επενδύουν σε μετοχές με υψηλούς ρυθμούς ανάπτυξης (growth funds) και τεχνολογικές εταιρείες. Το τελευταίο τρίμηνο μαζί με τη μείωση του βαθμού έκθεσης σε μετοχές έγινε και η μερική αναδιάρθρωση του χαρτοφυλακίου προς πιο συντηρητικά A/K (value funds). Η χρονιά ξεκίνησε με την γεωγραφική κατανομή να είναι υπέρ των Ευρωπαϊκών αγορών, σε σχέση πάντα με τον δείκτη αναφοράς, αλλά από το Μάιο και μετά αυξήθηκε η έκθεση στις αμερικανικές, σε επίπεδα υψηλότερα του δείκτη αναφοράς, ενώ μειώθηκε αντίστοιχα η έκθεση στις ευρωπαϊκές μετοχικές αγορές. Η έκθεση στην Ιαπωνική αγορά ήταν υψηλότερη από αυτή του δείκτη αναφοράς, κατά το μεγαλύτερο μέρος του έτους, ενώ τέλος χαμηλότερη ήταν η έκθεση στις αναδυόμενες αγορές, ιδιαίτερα κατά την περίοδο Μαΐου - Οκτωβρίου.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Η "Eurobank Asset Management Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων" διαχειρίζεται κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018, 16 αμοιβαία κεφάλαια στην Ελλάδα, 36 αμοιβαία κεφάλαια της Eurobank Fund Management Company (LUX) S.A. που εδρεύει στο Λουξεμβούργο και 2 αμοιβαία κεφάλαια της εταιρείας επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου "ERB FUNDS VCIC PLC" στην Κύπρο. Στον τομέα της διαχείρισης χαρτοφυλακίων επενδύσεων πελατών και τη διαχείριση οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων, η Εταιρεία διαχειρίζεται τρεις τύπους επενδυτικών χαρτοφυλακίων - σε Ευρώ και σε Δολάριο - με βάση το επίπεδο επενδυτικού ρίσκου για πελάτες Private Banking του Ομίλου Eurobank Ergasias στην Ελλάδα, το Λουξεμβούργο και την Κύπρο, 26 χαρτοφυλάκια θεσμικών πελατών στην Ελλάδα και στην Κύπρο και έναν οργανισμό εναλλακτικών επενδύσεων με έδρα το Λουξεμβούργο. Τέλος, η Εταιρεία παρέχει υπηρεσίες «Fund Selection» στην Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E. και υπηρεσίες συμβουλευτικής διαχείρισης σε πελάτες.

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Εταιρεία Διαχείρισης στο προσωπικό της, κατά τη διάρκεια της χρήσης 2018, ανέρχεται στο ποσό των ευρώ 2.902.546,76 και αφορά σε 60 δικαιούχους.

Οι ανωτέρω αποδοχές αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Εταιρείας. Δεν καταβλήθηκαν στη χρήση 2018 μεταβλητές αποδοχές ούτε αμοιβές απόδοσης.

Το συνολικό ποσό αποδοχών, με ανάλυση κατά κατηγορίες υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

| ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ | ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ |
|--|---------------------|
| Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη | 1.071.540,97 |
| Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους | 905.491,43 |
| Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου | 135.193,21 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 2.112.225,61 |

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο την Εταιρεία Διαχείρισης.

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας Διαχείρισης έχει επικαιροποιηθεί σε συμμόρφωση με τις διατάξεις των άρθρων 23α και 23β του Ν. 4099/2012, όπως αυτός ισχύει μετά την τροποποίηση του από τον Ν. 4416/2016.

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας Διαχείρισης (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγησή τους) είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα www.eurobankam.gr της Εταιρείας Διαχείρισης.

ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

ii) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Εταιρεία Διαχείρισης προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 2,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Εταιρείας Διαχείρισης για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής ανασθεώσεως τέτοιων καθηκόντων από την Εταιρεία Διαχείρισης.

Κατά τη διάρκεια του 2018 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με προμήθεια διαχείρισης σε ποσοστό 1,75%.

iii) Τα μέγιστα ποσοστά αμοιβής διαχείρισης που βαρύνουν τους ΟΣΕΚΑ στους οποίους επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 63 παρ. 2 του Ν.4099/2012, παρατίθενται κατωτέρω. Επισημαίνεται ότι, οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς των μεριδίων τους, είναι για όλους μηδενικές.

| ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ - ΟΣΕΚΑ | ΜΕΓΙΣΤΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΑΜΟΙΒΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ |
|---|--|
| EUROBANK GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ | 5,00 |
| GOLDMAN SACHS US EUROPE CORE EQ (I\$) | 0,50 |
| FF-EUROPEAN DYNAMIC GROWTH FD (Y€- ACC) | 0,80 |
| FIDELITY FUNDS AMERICA-Y AC | 0,80 |
| FF-CHINA FOCUS FUND (Y\$- ACC) | 0,80 |
| (LF) EQUITY-EMERGING EUROPE FUND | 1,25 |
| MS US EQUITY GROWTH FUND (Z\$-Acc) | 0,70 |
| TEMPLETON ASIAN GROWTH FUND (Acc-le) | 0,90 |
| TEMPLETON OPPORTUNITIES FUND (I\$) | 0,70 |
| JPMORGAN F-AMERICA EQUITY C USD | 0,65 |
| JP MORGAN JAPAN EQUITY - C HDG | 0,75 |
| JP MORGAN F-KOREA EQUITY FUND (C\$) | 0,75 |
| AMUNDI F2- US PIONEER FUND I C | 0,70 |
| PARVEST EQUITY SMALL CAP (I) | 0,85 |
| SCHRÖDER INTL EUROPEAN EQUITY (C€-ACC) | 0,75 |
| M&G LX 1 JAPAN SMALLER COMPANIES | 0,75 |
| M&G LUX PAN EUROPEAN SELECT (C-Acc) | 0,75 |
| POWERSHARE NASDAQ100 ETF | 0,75 |
| Femu LN Equity ETF | 0,80 |

iii) Με την Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 281/06.12.2017 εγκρίθηκε η μετονομασία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «EUROBANK EQUITY BLEND FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ» σε «GREEK FUND EQUITY BLEND FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ».

Αθήνα, 23 Απριλίου 2019

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
EUROBANK ASSET
MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Κ. ΒΟΛΗ

Μ. ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ

Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT
Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»
για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND EQUITY BLEND FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND EQUITY BLEND FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND EQUITY BLEND FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ» (η Έκθεση Διαχείρισης) της 31ης Δεκεμβρίου 2018, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό (κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της Απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές.

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

Έμφαση θεμάτων

Επιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

1. Στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισης της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.
2. Στη σημείωση 2 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στους συνεχιζόμενους περιορισμούς που θέτει το Νομοθετικό/Κανονιστικό πλαίσιο σχετικά με την κίνηση κεφαλαίων οι οποίοι εκτιμάται ότι επηρεάζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

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

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της Απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισης, απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.
- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 24 Απριλίου 2019

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Παναγιώτα Ναη. Βλέτσα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 26151

ΣΟΛ  Crowe SOL
Ο Ρ Κ Ω Τ Ο Ι Λ Ο Γ Ι Σ Τ Ε Σ

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

GREEK FUND GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 297/10.07.2018

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2018 (Περίοδος 01/01/2018-31/12/2018)

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

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

| ΤΕΜΑΧΙΑ | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΣΙΑ ΣΕ EUR | ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ | ΠΙΣΤΩΤΗΡΙΚΗ ΔΙΑΒΑΡΜΙΣΗ | ΤΕΜΑΧΙΑ | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΣΙΑ ΣΕ EUR | ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ |
|---|------------------------------------|----------------------------|---|---|---------------------------|---------|------------------------------------|----------------------------|---|---|
| A. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | | | | | | | | |
| I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ | | | | | | | | | | |
| ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α | | | | | | | | | | |
| ΤΡΑΠΕΖΕΣ | | | | | | | | | | |
| - ΑΛΦΡΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (ΚΟ) | 1.300.000 | 1,100 | 1.430.000,00 | | | | | | | |
| - ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ) | 960.000 | 1,100 | 1.056.000,00 | | | | | | | |
| - ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ) | 500.000 | 0,840 | 420.000,00 | | | | | | | |
| - ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS Α.Ε. (ΚΟ) | 3.296.285 | 0,540 | 1.779.993,90 | | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 4.685.993,90 | 18,86% | 19,06% | | | | | |
| ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ | | | | | | | | | | |
| - Ο.Τ.Ε. Α.Ε. (ΚΟ) | 210.000 | 9,520 | 1.999.200,00 | | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 1.999.200,00 | 8,05% | 8,13% | | | | | |
| ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ | | | | | | | | | | |
| - ΤΙΤΑΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ (ΚΟ) | 45.000 | 19,380 | 872.100,00 | | | | | | | |
| - ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. (ΚΟ) | 480.000 | 1,244 | 597.120,00 | | | | | | | |
| - ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΑΚΙΝΗΤΩΝ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ (ΚΟ) | 225.000 | 4,800 | 1.080.000,00 | | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 2.549.220,00 | 10,26% | 10,37% | | | | | |
| ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ | | | | | | | | | | |
| - Ο.Π.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ) | 235.000 | 7,595 | 1.784.825,00 | | | | | | | |
| - ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. (ΚΟ) | 60.000 | 7,380 | 442.800,00 | | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 2.227.625,00 | 8,97% | 9,06% | | | | | |
| ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ | | | | | | | | | | |
| - ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. (ΚΟ) | 139.000 | 7,380 | 1.025.820,00 | | | | | | | |
| - ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε. (ΚΟ) | 52.000 | 21,000 | 1.092.000,00 | | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 2.117.820,00 | 8,53% | 8,61% | | | | | |
| ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ | | | | | | | | | | |
| - ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ) | 138.000 | 6,980 | 963.240,00 | | | | | | | |
| - FOURLIS Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ) | 80.000 | 4,100 | 328.000,00 | | | | | | | |
| - JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ) | 80.000 | 12,720 | 1.017.600,00 | | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 2.308.840,00 | 9,29% | 9,39% | | | | | |
| ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ | | | | | | | | | | |
| - ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. - ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ (ΚΟ) | 260.000 | 7,290 | 1.895.400,00 | | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 1.895.400,00 | 7,63% | 7,71% | | | | | |
| ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ | | | | | | | | | | |
| - ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ (ΚΟ) | 5.936 | 25,400 | 150.774,40 | | | | | | | |
| - ΠΕΤΡΟΣ ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε.Β.Ε. (ΚΟ) | 15.000 | 6,640 | 99.600,00 | | | | | | | |
| - ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ) | 35.000 | 14,660 | 513.100,00 | | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 763.474,40 | 3,07% | 3,11% | | | | | |
| ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ | | | | | | | | | | |
| - ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε. (ΚΟ) | 174.000 | 5,600 | 974.400,00 | | | | | | | |
| - Α.Δ.Μ.Η.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ) | 302.000 | 1,546 | 466.892,00 | | | | | | | |
| - Ε.Υ.Δ.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ) | 60.000 | 5,000 | 300.000,00 | | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 1.741.292,00 | 7,01% | 7,08% | | | | | |
| ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ | | | | | | | | | | |
| - ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ-ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ) | 90.000 | 3,700 | 333.000,00 | | | | | | | |
| - GRIVALIA PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π. (ΚΟ) | 70.000 | 8,360 | 585.200,00 | | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 918.200,00 | 3,70% | 3,74% | | | | | |
| ΕΝΕΡΓΕΙΑ | | | | | | | | | | |
| - ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ ΑΝΕΜΟΣ Α.Ε. (ΚΟ) | 100.000 | 1,505 | 150.500,00 | | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 150.500,00 | 0,61% | 0,61% | | | | | |
| ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ | | | | | | | | | | |
| - LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ) | 127.000 | 5,700 | 723.900,00 | | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 723.900,00 | 2,91% | 2,94% | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α | | | 22.081.465,30 | 88,89% | 89,81% | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | 22.081.465,30 | 88,89% | 89,81% | | | | | |
| II. ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ | | | | | | | | | | |
| ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α | | | | | | | | | | |
| - LEON ENGINEERING Α.Β.Ε. | 64.500 | 0,010 | 645,00 | | | | | | | |
| - ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε. (ΚΟ) | 23.000 | 0,010 | 230,00 | | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 875,00 | 0,00% | 0,00% | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | 875,00 | 0,00% | 0,00% | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΚΑΙ ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | 22.082.340,30 | 88,89% | 89,81% | | | | | |
| B. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | | | | | | | | |
| I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ | | | | | | | | | | |
| ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α. | | | | | | | | | | |
| ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ | | | | | | | | | | |
| - VIOHALCO SA | 126.454 | 2,540 | 321.193,16 | | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 321.193,16 | 1,29% | 1,31% | | | | | |
| ΤΡΟΦΙΜΑ & ΠΟΤΑ | | | | | | | | | | |
| - COCA-COLA HBC AG-CDI | 36.000 | 27,110 | 975.960,00 | | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 975.960,00 | 3,93% | 3,97% | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α. | | | 1.297.153,16 | 5,22% | 5,28% | | | | | |
| ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR) | | | | | | | | | | |
| ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ | | | | | | | | | | |
| - DUTSCH TREASURY CERT 05/09/18-28/02/19, STP | BBB- | 10.000 | 100,141 | 1.001.410,00 | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 1.001.410,00 | 4,03% | 4,07% | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | 2.298.563,16 | 9,25% | 9,35% | | | | | |
| ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΚΑΙ ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ | | | 24.380.903,46 | 98,14% | 99,16% | | | | | |
| II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ | | | | | | | | | | |
| ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ | | | | | | | | | | |
| - EUR | | | | | | | | 359.664,93 | | |
| - USD | 276,37 | | 0,87336245 | | | | | 241,37 | | |
| - GBP | 0,10 | | 1,11790549 | | | | | 0,11 | | |
| - PLN | 102,64 | | 0,23248245 | | | | | 23,86 | | |
| - TRY | 1.253,65 | | 0,16504918 | | | | | 206,91 | | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ | | | | | | | | 360.137,18 | 1,45% | 1,46% |
| III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | | | | | | | | | |
| - ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN) | | | | | | | | 83.872,80 | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | | | | | | 83.872,80 | 0,34% | 0,34% |

| | | | |
|---|----------------------|--------------|--------------|
| - ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ | 17.187,68 | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | 17.187,68 | 0,07% | 0,07% |
| ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ | 101.060,48 | 0,41% | 0,41% |
| ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ | 24.842.101,12 | 100% | |

ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

| | | | |
|---|----------------------|--|--|
| I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ | 80.579,94 | | |
| II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ | 104.004,44 | | |
| III. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΓΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΡΟΣ ΕΚΔΟΣΗ) | 68.000,00 | | |
| IV. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ | 1.811,73 | | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ | 24.587.705,01 | | |

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

| ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS) | ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/18 | ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/18 |
|--|--------------------------------|-------------------------------|
| - EUROBANK GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | 5.729.170,206 | 3,6314 |
| - EUROBANK NTT GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | 743.755,775 | 3,6335 |
| - EUROBANK I GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | 295.387,494 | 3,6565 |

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥ

| ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΩΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ | ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ | ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ |
|---|--------------------|--------------------|
| ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG) | | |
| - FTSE ASE 20 JAN 2019 | 330 | 1.057.155,00 |

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ

| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΩΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ | ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ | ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ |
|--|--------------------|--------------------|
| ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG) | | |
| - FTSE ASE 20 JAN 2019 | 330 | 1.057.155,00 |

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

| ΕΙΔΟΣ | ΘΕΣΗ | ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ | ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ ΣΕ EUR | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR | ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ |
|------------------------|------|--------------------|---------------------|----------------------|--|
| ΣΜΕ | | | | | |
| - FTSE ASE 20 JAN 2019 | LONG | 330 | 1.079.604,00 | 1.057.155,00 | 4,30% |

2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014 (Παράρτημα Β - Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2018

| | ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR | ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR | ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 31/12/18 | 31/12/17 | 31/12/16 |
| ΜΜεταβιβάσιμοι τίτλοι | 24.380.028,46 | 26.578.377,00 | 17.987.720,00 |
| Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι | 875,00 | 645,00 | 645,00 |
| Καταθέσεις σε τράπεζες | 360.137,18 | 1.311.679,14 | 661.260,91 |
| Λοιπά περιουσιακά στοιχεία | 101.060,48 | 2.799,80 | 326.425,41 |
| Σύνολο περιουσιακών στοιχείων | 24.842.101,12 | 27.893.500,94 | 18.976.051,32 |
| Υποχρεώσεις | -254.396,11 | -193.950,74 | -201.318,78 |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων | 24.587.705,01 | 27.699.550,20 | 18.774.732,54 |

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

| EUROBANK GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων | 20.805.162,53 | 23.912.783,64 | 18.774.732,54 |
| Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία | 5.729.170,206 | 5.033.409,653 | 4.765.348,616 |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο | 3,6314 | 4,7508 | 3,9398 |

EUROBANK NTT GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

| | | | |
|--|--------------|--------------|-----|
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων | 2.702.470,96 | 3.786.766,56 | (1) |
| Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία | 743.755,775 | 796.647,201 | (1) |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο | 3,6335 | 4,7534 | (1) |

EUROBANK I GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

| | | | |
|--|--------------|-----|-----|
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων | 1.080.071,52 | (2) | (2) |
| Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία | 295.387,494 | (2) | (2) |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο | 3,6565 | (2) | (2) |

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

| | | | |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| 1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών | 23.378.618,46 | 26.578.377,00 | 17.987.720,00 |
| 2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές | 1.001.410,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών | 875,00 | 645,00 | 645,00 |
| Σύνολο | 24.380.903,46 | 26.579.022,00 | 17.988.365,00 |

(1) Δεν παρατίθενται συγκριτικά στοιχεία καθώς πρόκειται για νέα κατηγορία μεριδίων (class), η οποία δημιουργήθηκε στις 24/11/2017 μετά από συγχώνευση με απορρόφηση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «EUROBANK NTT ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο «EUROBANK GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (ΑΠ. Ε.Κ. 4/1492/13.10.2017)

(2) Δεν παρατίθενται συγκριτικά στοιχεία καθώς πρόκειται για νέα κατηγορία μεριδίων (class), η οποία δημιουργήθηκε στις 20/07/2018 (ΑΠ. Ε. Κ. 297/10.07.2018)

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ περιόδου 01.01 έως 31.12.2018

| | 01.01-31.12.2018 | ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR 01.01-31.12.2017 | 01.01-31.12.2016 |
|--|----------------------|-------------------------------|---------------------|
| A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου | | | |
| Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι | 579.117,81 | 478.933,72 | 298.141,82 |
| Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων | -900.798,38 | 910.229,88 | -1.165.807,55 |
| Κέρδη/(ζημιές) από πράξεις σε παράγωγα | -552.150,50 | 241.117,70 | 0,00 |
| Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές | 0,00 | -10.709,20 | 0,00 |
| Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων) | 9,36 | 2,49 | 0,00 |
| Έξοδα διαχείρισης | -729.990,52 | -621.500,42 | -437.795,06 |
| Έξοδα θεματοφύλακα | -88.585,63 | -74.159,01 | -52.538,00 |
| Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών | -14.764,65 | 0,00 | 0,00 |
| Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων ⁽¹⁾ | -80.392,93 | -89.989,00 | -47.769,34 |
| Λοιπά έξοδα και φόροι | -239.478,15 | -224.584,48 | -110.211,66 |
| Καθαρά εισόδημα περιόδου | -2.027.033,59 | 609.341,68 | -1.515.979,7 |

B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου

| | | | |
|---|----------------------|---------------------|---------------------|
| Εκδοση νέων μεριδίων | 9.656.945,34 | 8.375.348,94 | 562.853,92 |
| Εξαγορές μεριδίων | -4.993.912,20 | -3.668.927,00 | -831.104,74 |
| Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων | -5.747.844,74 | 3.909.976,55 | 1.338.150,66 |
| Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων (από απορρόφηση του Α/Κ «EUROBANK NTT ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» και δημιουργία νέας κατηγορίας μεριδίων (class)) | 0,00 | -300.922,51 | 0,00 |
| Σύνολο περιόδου | -1.084.811,60 | 8.315.475,98 | 1.069.899,84 |

Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12

| | | | |
|--|----------------------|---------------------|--------------------|
| | -3.111.845,19 | 8.924.817,66 | -446.079,95 |
|--|----------------------|---------------------|--------------------|

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου, «Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων», αντί της Κατάστασης λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων που προβλέπεται από το υπόδειγμα του Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β.12)

3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018-31/12/2018

| | ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/2018 | ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/2017 | ΜΕΤΑΒΟΛΗ % | ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2018 | ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2017 | ΜΕΤΑΒΟΛΗ % |
|--|----------------------------|----------------------------|------------|-------------------------|-------------------------|------------|
| - Μετοχές εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά | 22.081.465,30 | 25.433.647,00 | -13,18% | 23.349.753,61 | 21.123.678,35 | 10,54% |
| - Μετοχές εσωτερικού μη εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά | 875,00 | 875,00 | 0,00% | 197.681,10 | 197.681,10 | 0,00% |

| | | | | | | |
|---|--------------|--------------|--------|--------------|------------|--------|
| - Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά | 1.001.410,00 | 0,00 | (*) | 1.002.613,48 | 0,00 | (*) |
| - Μετοχές εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά | 1.297.153,16 | 1.144.500,00 | 13,34% | 1.194.216,29 | 873.235,61 | 36,76% |

(*) ΝΕΑ ΘΕΣΗ

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ-ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018-31/12/2018

I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

| | ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ | |
|---|----------------------|----------------------|
| EUROBANK GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | | |
| - ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2017 | 5.033.409,653 | |
| ΠΛΕΟΝ: | | |
| ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2018 - 31/12/2018 | 1.761.475,519 | |
| ΜΕΙΟΝ: | | |
| ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2018 - 31/12/2018 | (1.065.714,966) | |
| ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2018 | 5.729.170,206 | |
| EUROBANK NTT GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | | |
| - ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2017 | 796.647,201 | |
| ΠΛΕΟΝ: | | |
| ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2018 - 31/12/2018 | 8.905,477 | |
| ΜΕΙΟΝ: | | |
| ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2018 - 31/12/2018 | (61.796,903) | |
| ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2018 | 743.755,775 | |
| EUROBANK I GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | | |
| - ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2017 | 0,000 | |
| ΠΛΕΟΝ: | | |
| ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2018 - 31/12/2018 | 295.387,494 | |
| ΜΕΙΟΝ: | | |
| ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2018 - 31/12/2018 | (0,000) | |
| ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2018 | 295.387,494 | |
| II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ | | EUR |
| - ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2017 | 22.705.955,42 | |
| ΠΛΕΟΝ: | | |
| -ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2018-31/12/2018 | 9.656.945,34 | |
| ΜΕΙΟΝ: | | |
| -ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2018-31/12/2018 | (4.993.912,20) | |
| ΠΛΕΟΝ: | | |
| -ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ | 609.341,68 | |
| ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2018 | 27.978.330,24 | 27.978.330,24 |

III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

| | |
|--|---------------------|
| A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ | |
| - ΕΣΟΔΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ | 573.503,02 |
| - ΤΟΚΟΙ | 5.614,79 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 579.117,81 |
| B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ | |
| - ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΕΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ | 732.343,23 |
| ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΕΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ | (1.633.141,61) |
| ΣΥΝΟΛΟ | (900.798,38) |
| Γ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ | |
| - ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ | 9,36 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 9,36 |
| Δ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ | |
| - ΚΕΡΔΗ | 31.784,00 |
| - ΖΗΜΙΕΣ | (583.934,50) |
| ΣΥΝΟΛΟ | (552.150,50) |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ) | (873.821,71) |

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ

| | |
|--|------------|
| - Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης | 729.990,52 |
| - Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα | 88.585,63 |
| - Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών | 14.764,65 |
| - Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού - εξωτερικού | 80.392,93 |
| - Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών | 6.029,89 |
| - Φόροι - τέλη | 229.303,70 |
| - Λοιπά έξοδα | 4.144,56 |

ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ 1.153.211,88

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ (1.731.401,73) (1.731.401,73)

IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

| | |
|--|--------------------------------------|
| - Τρέχουσα αξία μετοχών εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά | 22.081.465,30 |
| ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά | 23.349.753,61 |
| ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | (1.268.288,31) |
| - Τρέχουσα αξία μετοχών εσωτερικού μη εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά | 875,00 |
| ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εσωτερικού μη εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά | 197.681,10 |
| ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | 196.806,10 |
| - Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά | 1.001.410,00 |
| ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά | 1.002.613,48 |
| ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | (1.203,48) |
| - Τρέχουσα αξία μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά | 1.297.153,16 |
| ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά | 1.194.216,29 |
| ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | 102.936,87 |
| - Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων | 472,25 |
| ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων | 702,87 |
| ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ | (230,62) |
| ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ | (1.363.591,64) (1.363.591,64) |

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

| | |
|--|-----------------------|
| - ΖΗΜΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 31/12/2018 | (2.027.033,59) |
| ΣΕ ΜΕΙΩΣΗ ΤΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ | (2.027.033,59) |

6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

| ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS) | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| EUROBANK GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | |
| - Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων | 18.774.732,54 | 23.912.783,64 | 20.805.162,53 |
| - Καθαρή τιμή μεριδίου | 3,9398 | 4,7508 | 3,6314 |
| EUROBANK NTT GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | |
| - Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων | (1) | 3.786.766,56 | 2.702.470,96 |
| - Καθαρή τιμή μεριδίου | (1) | 4,7534 | 3,6335 |
| EUROBANK I GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | |
| - Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων | (2) | (2) | 1.080.071,52 |
| - Καθαρή τιμή μεριδίου | (2) | (2) | 3,6565 |

(1) Δεν παρατίθενται συγκριτικά στοιχεία καθώς πρόκειται για νέα κατηγορία μεριδίων (class), η οποία δημιουργήθηκε στις 24/11/2017 μετά από συγχώνευση με απορρόφηση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «EUROBANK NTT ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο «EUROBANK GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (ΑΠ. Ε.Κ. 4/1492/13.10.2017)

(2) Δεν παρατίθενται συγκριτικά στοιχεία καθώς πρόκειται για νέα κατηγορία μεριδίων (class), η οποία δημιουργήθηκε στις 20/07/2018 (ΑΠ. Ε. Κ. 297/10.07.2018)

7. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2018-31/12/2018

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

| | |
|--|-------|
| EUROBANK GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | 1,25% |
| EUROBANK NTT GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | 1,25% |
| EUROBANK I GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | 1,38% |

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΝΟΜΟΘΕΤΙΚΟΥ / ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΟΥ ΠΛΑΙΣΙΟΥ

- Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την επίσημη Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
 - Έως και την ημερομηνία δημοσίευσης της ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου:
 - Οι καταθέσεις που διατίθενται για αμοιβαία κεφάλαια σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, υπόκεινται στους περιορισμούς ανάληψης μετρητών και μεταφοράς κεφαλαίων κίνησης, σύμφωνα με τις οικείες διατάξεις της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου με ημερομηνία 18.07.2015 (ΦΕΚ 84/Α/18.07.2015), όπως ισχύει, περί περιορισμού στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls).
 - Μετά την αρχική απαγόρευση και την επιβολή περιορισμών στην απόκτηση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, επιτράπη από τις 7.12.2015 και εφεξής η απόκτηση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων υπό την προϋπόθεση ότι τα κεφάλαια που προκύπτουν από νέες διαθέσεις μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων δεν μπορούν να μεταφερθούν ή να επενδυθούν στο εξωτερικό, τμηρούμενων των διατάξεων της παραγράφου 3 του άρθρου 1 της ΓΔΟΠ 0001608 ΕΞ 2015/07.12.2015 απόφασης του Υπουργού Οικονομικών, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, σχετικά με την άρση των περιορισμών της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ) της 18ης Ιουλίου 2015.
- Ως εκ τούτου, οι προαναφερθέντες, συνεχιζόμενοι περιορισμοί κίνησης κεφαλαίων εξακολουθούν να επηρεάζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της μετρητοίς της 31/12/2018.
- Η αποτίμηση της μη εισηγμένης στο Χ.Α. μετοχής «ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε.» έγινε με τιμή μνείας μετά την υπ' αριθμόν 7/18.01.2013 απόφαση της Επιτροπής Μέσων Εξυγίανσης της Τράπεζας της Ελλάδος [Συνεδρίαση Ε.Μ.Ε. 7/18.01.2013 ΘΕΜΑ 30, ΦΕΚ 76Β/18.01.2013], με την οποία ανακλήθηκε από την Τράπεζα της Ελλάδος η άδεια λειτουργίας του πιστωτικού ιδρύματος με την επωνυμία «ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε.» και τέθηκε αυτό σε «ειδική εκκαθάριση», σύμφωνα με το άρθρο 68 του Ν. 3601/2007.
- Η αποτίμηση της μη εισηγμένης στο Χ.Α. μετοχής «LEON ENGINEERING ABE», έγινε με τιμή μνείας καθώς στον τελευταίο νόμιμο δημοσιευμένο Ισολογισμό της, ο οποίος δεν έχει ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, εμφανίζει αρνητικό Ίδιω Κεφάλαιο.
- Το Ομολογιακό Δάνειο Εξωτερικού αποτιμήθηκε στην εύλογη αξία του βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2018 από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Οι τιμές αποτίμησης των Κινητών Αξιών και των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Μέσων που είναι διαπραγματεύσιμα σε Χρηματιστήρια Εσωτερικού - Εξωτερικού, λήφθηκαν από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2018, σε Ευρώ 24.380.028,46. Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά, ανέρχεται, κατά την 31/12/2018, σε Ευρώ 875,00.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2018, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2018 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 31/12/2018.
- Η αποτίμηση των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι ή ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού-Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-31/12/2018 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλείσιμο) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα περιόδου.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση του Ομολογιακού Δανείου Εξωτερικού λήφθηκε από τον διεθνή αναγνωρισμένο Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Standard & Poor's.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2018, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της σχετικής δυναμικής ζημιάς για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

| Internal VaR Limit | Lowest VaR Utilization (Internal limit) | Highest VaR Utilization (Internal limit) | Average VaR Utilization (Internal limit) | Risk Benchmark | Confidence Level | Holding Period | Observation Period | Leverage Method | Leverage Limit | Average Leverage |
|-----------------------|---|--|--|-----------------------------|------------------|----------------|--------------------|------------------|----------------|------------------|
| 100% of VaR Benchmark | 54% | 71% | 64% | ATHENS STOCK EXCHANGE INDEX | 99% | 21 Days | 1 Year | Sum of Nationals | 150% | 5% |

ΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

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

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η ελληνική χρηματιστηριακή αγορά ξεκίνησε τη χρονιά προεξοφλώντας θετικές εξελίξεις για τη προοπτικές της ελληνικής οικονομίας. Όμως, η πιεστική εικόνα των διεθνών αγορών και η έντονη μεταβλητότητα, που σημειώθηκαν αργότερα μέσα στο πρώτο τρίμηνο, επηρέασαν αρνητικά το επενδυτικό κλίμα. Το Μάιο, οι Ελληνικές τράπεζες περνούν με επιτυχία τα τεστ αντοχής της ΕΚΤ. Επιπλέον, η συμφωνία που πετυχαίνει η Ελληνική κυβέρνηση στο Eurogroup, η τελευταία αξιολόγηση του τρίτου προγράμματος και η αναβάθμιση των τραπεζών από τον S&P διαμορφώνουν ένα αισιόδοξο επενδυτικό κλίμα. Παρόσο, κατά το τέλος των καλοκαιρινών μηνών, η αγορά επηρεάζεται από τις εξωτερικές εξελίξεις στην Ιταλία. Επιπλέον, η τελική απόφαση της ΕΚΤ να μην επιλέξει τα ελληνικά ομόλογα για το πρόγραμμα της ποσοτικής χαλάρωσης και οι ανσυχίες για την πορεία της οικονομίας μετά τη λήξη του προγράμματος συνείναι στο αρνητικό κλίμα. Τα αποτελέσματα που ανακοίνωσαν, στη συνέχεια, οι τράπεζες και το ύψος των μη εξυπηρετούμενων δανείων που παρουσίασαν, επιδείνωσαν την εικόνα της αγοράς, με αποτέλεσμα κατά το τελευταίο τρίμηνο του έτους η Ελληνική Χρηματιστηριακή αγορά να κινηθεί κυρίως ποσοτικά. Παρόσο, στα πλαίσια της αντιμετώπισης των μη εξυπηρετούμενων δανείων, δύο προαχθεία προσβλέπουν στη λύση του δυσεπιλύτου προβλήματος της μείωσης των κόκκινων δανείων χωρίς την ανάγκη άντλησης κεφαλαίων - αυτό της Τράπεζας της Ελλάδος και εκείνο του ΤΧΣ. Παράλληλα, η Eurobank εκπόνησε τη δική της πρωτοβουλία συγχωνεύοντας την τράπεζα με τη Grivalia, ώστε να καταλήξει σε μία οντότητα τέτοια που δε θα χρειαζόταν κεφάλαια.

Το Α/Κ ξεκίνησε το έτος ελαφρώς υπό-επενδυμένο στην Ελληνική Χρηματιστηριακή αγορά, διατηρώντας, ωστόσο, υπέρ-επενδυμένη θέση στον Τραπεζικό κλάδο, σε σχέση με τον δείκτη αναφοράς του. Στην αρχή του δευτέρου τριμήνου, το Α/Κ αύξησε την επενδυτικότητα του (κυρίως μέσω έκθεσης στον Τραπεζικό κλάδο) εν όψει των θετικών εκτιμήσεων για τα αποτελέσματα των stress tests. Μόλις ολοκληρώθηκαν τα τεστ αντοχής και αφού οι τιμές των τραπεζικών τίτλων είχαν ενσωματωθεί κάθε θετική έκβαση, το Α/Κ μείωσε τη θέση του, φτάνοντας τα επίπεδα επένδυσης του δείκτη του (ουδέτερη επενδυτικότητα). Το επόμενο διάστημα και προς το τέλος του τριμήνου το Α/Κ μείωσε περισσότερο το βαθμό επενδυτικότητας του έναντι του δείκτη, καθώς δεν διαφανίστηκαν κάποιες καταλύσεις τίτλων. Κατά το τελευταίο τρίμηνο του 2018, δεδομένης της προσπάθειας από τους θεσμικούς παράγοντες (από την Τράπεζα της Ελλάδος και από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας) να βοηθήσουν τις τράπεζες να αντιμετωπίσουν το πρόβλημα των μη εξυπηρετούμενων δανείων τους, θεωρήθηκε ότι θα υπάρξει θετική έκβαση σε βάθος χρόνου, και το Α/Κ αύξησε την έκθεσή του στον τραπεζικό κλάδο. Όσον αφορά τις υπόλοιπες θέσεις του χαρτοφυλακίου, το Α/Κ διατήρησε σε όλη τη διάρκεια του 2018 τα υψηλότερα επίπεδα έκθεσης, σε σχέση με τον δείκτη αναφοράς, στον κλάδο της Βιομηχανίας και τα χαμηλότερα επίπεδα έκθεσης στην Hellenic Bottling Company.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Η «Eurobank Asset Management Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» διαχειρίζεται κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018, 16 αμοιβαία κεφάλαια στην Ελλάδα, 36 αμοιβαία κεφάλαια της Eurobank Fund Management Company (LUX) S.A. που εδρεύει στο Λουξεμβούργο και 2 αμοιβαία κεφάλαια της εταιρείας επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου «ERB FUNDS VCIC PLC» στην Κύπρο. Στον τομέα της διαχείρισης χαρτοφυλακίων επενδύσεων πελατών και τη διαχείριση οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων, η Εταιρεία διαχειρίζεται τρεις τύπους επενδυτικών χαρτοφυλακίων - σε Ευρώ και σε Δολάριο - με βάση το επίπεδο επενδυτικού ρίσκου για πελάτες Private Banking του Ομίλου Eurobank Ergasias στην Ελλάδα, το Λουξεμβούργο και την Κύπρο, 26 χαρτοφυλάκια θεσμικών πελατών στην Ελλάδα και στην Κύπρο και έναν οργανισμό εναλλακτικών επενδύσεων με έδρα το Λουξεμβούργο. Τέλος, η Εταιρεία παρέχει υπηρεσίες «Fund Selection» στην Τράπεζα Eurobank Ergasias Α.Ε. και υπηρεσίες συμβουλευτικής διαχείρισης σε πελάτες.

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Εταιρεία Διαχείρισης στο προσωπικό της, κατά τη διάρκεια της χρήσης 2018, ανέρχεται στο ποσό των ευρώ 2.902.546,76 και αφορά σε 60 δικαιούχους.

Οι ανωτέρω αποδοχές αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Εταιρείας. Δεν καταβλήθηκαν στη χρήση 2018 μεταβλητές αποδοχές ούτε αμοιβές απόδοσης.

Το συνολικό ποσό αποδοχών, με ανάλυση κατά κατηγορίες υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

| ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ | ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ |
|--|---------------------|
| Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη | 1.071.540,97 |
| Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους | 905.491,43 |
| Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου | 135.193,21 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 2.112.225,61 |

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο την Εταιρεία Διαχείρισης.

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας Διαχείρισης έχει επικαιροποιηθεί σε συμμόρφωση με τις διατάξεις των άρθρων 23α και 23β του Ν. 4099/2012, όπως αυτός ισχύει μετά την τροποποίησή του από τον Ν. 4416/2016.

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας Διαχείρισης (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγησή τους) είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα www.eurobankam.gr της Εταιρείας Διαχείρισης.

ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Στη διάρκεια του έτους 2018 η Εταιρεία Διαχείρισης συμμετείχε στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσότερων από τις εκδότριες εταιρείες των μετοχών εσωτερικού του Χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και άσκησε δικαίωμα ψήφου.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Εταιρεία Διαχείρισης προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 5,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Εταιρείας Διαχείρισης για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου

Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Εταιρεία Διαχείρισης.

Κατά τη διάρκεια του 2018 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με τα ακόλουθα ποσοστά ανά κατηγορία μεριδίων (class):

| | |
|--|-------|
| – EUROBANK GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | 2,50% |
| – EUROBANK NTT GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | 2,50% |
| – EUROBANK I GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | 1,00% |

iii) Το εν λόγω Αμοιβαίο Κεφάλαιο προήλθε από τη συγχώνευση με απορρόφηση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «EUROBANK NTT ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο «EUROBANK GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ», η οποία πραγματοποιήθηκε την 24/11/2017 (Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 4/1492/13.10.2017), με δημιουργία δύο (2) κατηγοριών μεριδίων (classes) ως εξής:

- EUROBANK GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ και
- EUROBANK NTT GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Με την ίδια απόφαση εγκρίθηκε και η μετονομασία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε «GREEK FUND GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ».

Στη διάρκεια του 2018 και συγκεκριμένα στις 20/07/2018 προστέθηκε νέα κατηγορία μεριδίων (class), με βάση την Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 297/10.07.2018 με την ονομασία «EUROBANK INSTITUTIONAL GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» και διακριτικό τίτλο «EUROBANK I GF GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» που απευθύνεται αποκλειστικά σε θεσμικούς πελάτες.

Αθήνα, 23 Απριλίου 2019

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ

EUROBANK ASSET
MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Κ. ΒΟΛΗ

Μ. ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ

Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT
Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»
για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»»

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND GREEK EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισης) της 31ης Δεκεμβρίου 2018, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό (κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της Απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές.

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

Έμφαση θεμάτων

Επιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

1. Στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισης της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.
2. Στη σημείωση 2 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στους συνεχιζόμενους περιορισμούς που θέτει το Νομοθετικό/Κανονιστικό πλαίσιο σχετικά με την κίνηση κεφαλαίων οι οποίοι εκτιμάται ότι επηρεάζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

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

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της Απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισης, απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.
- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 24 Απριλίου 2019

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Παναγιώτα Ναπ. Βλέτσα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 26151

ΣΟΛ  **Crowe SOL**
Ο Ρ Κ Ω Τ Ο Ι Λ Ο Γ Ι Σ Τ Ε Σ

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

GREEK FUND GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 1/1491/09.10.2017

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2018 (Περίοδος 01/01/2018-31/12/2018)

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

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

| ΤΕΜΑΧΙΑ | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΣΙΑ ΣΕ EUR | ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΒΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ | ΤΕΜΑΧΙΑ | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΣΙΑ ΣΕ EUR | ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΒΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ |
|---|------------------------------------|----------------------------|---|---|--|------------------------------------|----------------------------|---|---|
| I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ | | | | | | | | | |
| ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | | | | | | | |
| ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | | | | | | | |
| ΝΕΑ ΥΟΡΚΗ (USD) | | | | | | | | | |
| - COCA COLA CO | 3.250 | 41,354 | 134.399,56 | | - SOCIETE GENERALE | 3.000 | 27,820 | 83.460,00 | |
| - MC DONALDS CORP. | 3.125 | 155,083 | 484.634,28 | | - LVMH MOET-HENNESSY LOUIS | 1.000 | 258,200 | 258.200,00 | |
| - EXXON MOBIL CORPORATION | 3.200 | 59,555 | 190.574,67 | | - AIR LIQUIDE(L) EUR11 | 550 | 108,450 | 59.647,50 | |
| - DISNEY WALT CO | 4.000 | 95,764 | 383.056,77 | | - SANOFI | 1.750 | 75,660 | 132.405,00 | |
| - INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES (IBM) | 2.000 | 99,275 | 198.550,22 | | - VINCI SA | 1.600 | 72,020 | 115.232,00 | |
| - JOHNSON & JOHNSON | 2.850 | 112,707 | 321.216,16 | | - SCHNEIDER ELECTRIC SA | 1.750 | 59,720 | 104.510,00 | |
| - AMERICAN EXPRESS CO | 3.000 | 83,249 | 249.746,72 | | - SAFRAN | 1.000 | 105,400 | 105.400,00 | |
| - PROCTER & GAMBLE CO. | 2.750 | 80,279 | 220.768,56 | | - ENGIE SA | 7.000 | 12,525 | 87.675,00 | |
| - PFIZER INC. | 2.500 | 38,122 | 95.305,68 | | - KERING | 275 | 411,600 | 113.190,00 | |
| - UNITED HEALTH GROUP INC | 3.150 | 217,572 | 685.351,97 | | - ESSILOR LUXOTTICA | 1.000 | 110,450 | 110.450,00 | |
| - CHEVRON CORPORATION | 2.900 | 95,013 | 275.537,99 | | - AIRBUS GROUP NV | 1.875 | 83,960 | 157.425,00 | |
| - BOEING COMPANY | 2.600 | 281,659 | 732.314,41 | | ΣΥΝΟΛΟ | | 2.416.183,25 | 13,51% | 13,62% |
| - VERIZON COMMUNICATIONS | 1.500 | 49,100 | 73.650,66 | | ΜΑΔΡΙΤΗ (EUR) | | | | |
| - HOME DEPOT | 3.000 | 150,061 | 450.183,41 | | - TELEFONICA SA | 14.500 | 7,339 | 106.415,50 | |
| - NIKE CLASS B | 3.000 | 64,751 | 194.253,28 | | - BANCO DE SANTANDER SA | 45.000 | 3,973 | 178.785,00 | |
| - GOLDMAN SACHS GROUP | 2.850 | 145,895 | 415.801,31 | | - BANCO BILBAO VIZCAYA | 15.500 | 4,636 | 71.850,25 | |
| - TAPESTRY INC | 2.750 | 29,476 | 81.058,95 | | - AC NUEVAS IBERDROLA | 19.404 | 7,018 | 136.177,27 | |
| - JP MORGAN CHASE & CO | 4.000 | 85,258 | 341.030,57 | | - INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL | 6.750 | 22,350 | 150.862,50 | |
| - WAL MART STORES | 2.600 | 81,354 | 211.519,65 | | ΣΥΝΟΛΟ | | 644.090,52 | 3,60% | 3,63% |
| - UTD TECHNOLOGIES COM | 2.600 | 92,996 | 241.788,65 | | ΜΙΛΑΝΟ (EUR) | | | | |
| - 3M COMPANY | 2.700 | 166,410 | 449.308,30 | | - ENI | 8.000 | 13,748 | 109.984,00 | |
| - CATERPILLAR INC | 2.500 | 110,978 | 277.445,41 | | - ENEL SPA | 27.500 | 5,044 | 138.710,00 | |
| - TRAVELERS COS INC | 3.500 | 104,585 | 366.048,03 | | ΣΥΝΟΛΟ | | 248.694,00 | 1,39% | 1,40% |
| - MERCK & CO INC | 1.700 | 66,734 | 113.447,16 | | ΒΡΥΞΕΛΛΕΣ (EUR) | | | | |
| - VISA INC -CLASS A SHARES | 4.000 | 115,231 | 460.925,76 | | - ANHEUSER BUSCH INBEV NV (INTERBREW S.A) | 1.850 | 57,700 | 106.745,00 | |
| - FAST RETAILING CO. | 2.000 | 44,515 | 89.030,57 | | ΣΥΝΟΛΟ | | 106.745,00 | 0,60% | 0,60% |
| - DOWDUPONT | 3.000 | 46,707 | 140.122,27 | | ΔΟΥΒΛΙΝΟ (EUR) | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | 7.877.070,97 | 44,06% | 44,41% | - CRH PLC | 2.750 | 23,100 | 63.525,00 | |
| NASDAQ (USD) | | | | | | | | | |
| - WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC | 3.000 | 59,677 | 179.030,57 | | ΣΥΝΟΛΟ | | 63.525,00 | 0,36% | 0,36% |
| - CISCO SYSTEMS INC | 3.000 | 37,843 | 113.528,38 | | ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ (EUR) | | | | |
| - MICROSOFT CORP. | 2.900 | 88,707 | 257.251,53 | | - ING GROUP NV | 13.000 | 9,410 | 122.330,00 | |
| - INTEL CORPORATION | 3.400 | 40,987 | 139.355,46 | | - UNILEVER NV CVA | 4.450 | 47,420 | 211.019,00 | |
| - APPLE COMPUTER | 2.300 | 137,764 | 316.857,64 | | - KON AHOLD | 6.000 | 22,075 | 132.450,00 | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | 1.006.023,58 | 5,63% | 5,67% | - ASML HOLDINGS | 1.200 | 137,160 | 164.592,00 | |
| ΛΟΝΔΙΝΟ (GBP) | | | | | | | | | |
| - SECURE PROPERTY DEV INV LTD | 123.140 | 0,106 | 13.077,59 | | - ARCELORMITTAL SA | 5.000 | 18,140 | 90.700,00 | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | 13.077,59 | 0,07% | 0,07% | ΣΥΝΟΛΟ | | 721.091,00 | 4,03% | 4,07% |
| ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ (EUR) | | | | | | | | | |
| - DAIMLER AG | 2.500 | 45,910 | 114.775,00 | | ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥΠΟΛΗ (TRY) | | | | |
| - SAP AG | 2.000 | 86,930 | 173.860,00 | | - AKBANK TAS | 0,3330 | 1,132 | 0,38 | |
| - ALLIANZ A.G. | 1.050 | 175,140 | 183.897,00 | | - TURKIYE IS BANKASI AS | 0,4570 | 0,748 | 0,34 | |
| - SIEMENS AG | 2.550 | 97,380 | 248.319,00 | | - KOC HOLDING AS | 0,7520 | 2,344 | 1,76 | |
| - DEUTSCHE TELECOM AG | 9.500 | 14,820 | 140.790,00 | | - DOGAN SIRKETLER GRUBU HOLDING AS | 0,1630 | 0,168 | 0,03 | |
| - BASF SE | 1.900 | 60,400 | 114.760,00 | | - TURKIYE GARANTI BANKASI AS | 0,5000 | 1,314 | 0,66 | |
| - FRESSENIUS AG | 1.250 | 42,380 | 52.975,00 | | - EREGLI DEMIR CELIK | 0,6000 | 1,192 | 0,71 | |
| - BAYER AG | 1.630 | 60,560 | 98.712,80 | | - TURKIYE VAKIFLAR BANKASI | 0,7200 | 0,644 | 0,46 | |
| - LINDE PLC | 847 | 138,550 | 117.351,85 | | - MIGROS Ticaret as TAS | 0,8960 | 2,459 | 2,20 | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | 1.245.440,65 | 6,97% | 7,02% | - TURK SISE VE CAM | 0,0355 | 0,936 | 0,03 | |
| ΠΑΡΙΣΙ (EUR) | | | | | | | | | |
| - TOTAL | 9.000 | 46,180 | 415.620,00 | | - TURKIYE SINAI KALKINMA BANK | 2,2830 | 0,134 | 0,31 | |
| - L'OREAL | 1.100 | 201,200 | 221.320,00 | | - SODA SANAYII | 2,0690 | 1,172 | 2,42 | |
| - AXA S.A. | 7.000 | 18,858 | 132.006,00 | | - ANADOLU SIGORTA | 0,4540 | 0,680 | 0,31 | |
| - VIVENDI UNIVERSAL | 3.500 | 21,280 | 74.480,00 | | - TRAKYA CAM SANAYII | 0,3754 | 0,500 | 0,19 | |
| - BNP PARIBAS | 3.250 | 39,475 | 128.293,75 | | - AYGAS AS | 0,1920 | 1,870 | 0,36 | |
| - DANONE | 1.900 | 61,510 | 116.869,00 | | - AKENERJI ELEKTRIK URETIM | 0,6570 | 0,104 | 0,07 | |
| | | | | | - TEKFEN HOLDING | 0,1060 | 3,420 | 0,36 | |
| | | | | | ΣΥΝΟΛΟ | | 10,59 | 0,00% | 0,00% |
| | | | | | ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | | |
| | | | | | | | 14.341.952,15 | 80,22% | 80,85% |

| ΜΕΡΙΔΙΑ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.) | | | | |
|---|--------|--------|----------------------|----------------------|
| ΠΑΡΙΣΙ (EUR) | | | | |
| - LYXOR ETF EUROPEAN 600 BANKS | 10.000 | 16,786 | 167.860,00 | |
| - LYXOR UCITS ETF EUROSTOXX 50 | 19.000 | 29,370 | 558.030,00 | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 725.890,00 | 4,06% 4,09% |
| ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ (EUR) | | | | |
| - XTRACKERS ΝΙΚΚΕΙ 225 UCITS ETF | 30.000 | 16,300 | 489.000,00 | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 489.000,00 | 2,74% 2,76% |
| ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.) | | | | |
| | | | 1.214.890,00 | 6,80% 6,85% |
| ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | | |
| | | | 15.556.842,15 | 87,02% 87,70% |
| ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ | | | | |
| | | | 15.556.842,15 | 87,02% 87,70% |

II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

| ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ | Μονάδες σε Ξ.Ν. | Τρέχουσα τιμή μονάδος σε EUR | | |
|--------------------------------------|-----------------|------------------------------|---------------------|--------------------|
| - EUR | — | — | 1.214.466,65 | |
| - USD | 27.346,25 | 0,87336245 | 23.883,19 | |
| - GBP | 19,45 | 1,11790549 | 21,74 | |
| - CZK | 63,55 | 0,03887420 | 2,47 | |
| - DKK | 3.212,72 | 0,13391721 | 430,24 | |
| - JPY | 2.344.262,00 | 0,00794597 | 18.627,43 | |
| - PLN | 238,07 | 0,23248245 | 55,35 | |
| - SEK | 77.118,09 | 0,09751531 | 7.520,19 | |
| - TRY | 715,69 | 0,16504918 | 118,12 | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ | | | 1.265.125,38 | 7,07% 7,13% |

III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

| | | | | |
|---|------------|------------|----------------------|--------------------|
| ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ | | | | |
| - EUR | — | — | 4.032,00 | |
| - USD | 4.526,90 | 0,87336245 | 3.953,62 | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 7.985,62 | 0,05% 0,05% |
| ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN) | | | | |
| - EUR | — | — | 226.615,65 | |
| - USD | 137.597,74 | 0,87336245 | 120.172,70 | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 346.788,35 | 1,94% 1,95% |
| - ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ | | | | |
| | | | 697.055,29 | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 697.055,29 | 3,90% 3,93% |
| - ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ | | | | |
| | | | 4.318,30 | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 4.318,30 | 0,02% 0,02% |
| ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ | | | | |
| | | | 1.056.147,56 | 5,91% 5,95% |
| ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ | | | | |
| | | | 17.878.115,09 | 100,00% |

ΜΕΙΩΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

| | Μονάδες σε Ξ.Ν. | Τρέχουσα τιμή μονάδος σε EUR | | |
|---|-----------------|------------------------------|----------------------|--|
| I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ | | | | |
| - EUR | — | — | 60.480,70 | |
| - USD | 6.500,00 | 0,87336245 | 5.676,86 | |
| II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ | | | | |
| | | | 70.346,85 | |
| III. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ | | | | |
| | | | 338,31 | |
| IV. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΓΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΡΟΣ ΕΚΔΟΣΗ) | | | | |
| | | | 2.600,00 | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ | | | | |
| | | | 17.738.672,37 | |

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

| ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS) | ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/18 | ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/18 |
|--|--------------------------------|-------------------------------|
| - EUROBANK GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | 7.815.851,953 | 2,2525 |
| - EUROBANK NTT GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | 59.272,494 | 2,2510 |
| ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥ | | |
| ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG) | | |
| - EUROSTOXX50 FUT MAR 2019 | 20 | 594.800,00 |
| - ΝΙΚΚΕΙ 225 CME MAR 2019 | 13 | 1.127.423,59 |

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ

| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG) | ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ | ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ | ΤΙΜΗ |
|--|--------------------|--------------------|--------------|
| - EUROSTOXX50 FUT MAR 2019 | 20 | | 594.800,00 |
| - ΝΙΚΚΕΙ 225 CME MAR 2019 | 13 | | 1.127.423,59 |

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

| ΕΙΔΟΣ | ΘΕΣΗ | ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ | ΑΞΙΑ ΚΤΗΤΕΩΣ ΣΕ EUR | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR | ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ |
|---------------------------------|------|--------------------|---------------------|----------------------|--|
| ΣΜΕ | | | | | |
| - EUROSTOXX50 FUT MAR 2019 LONG | | 20 | 597.200,00 | 594.800,00 | 3,35% |
| - ΝΙΚΚΕΙ 225 CME MAR 2019 LONG | | 13 | 1.208.886,47 | 1.127.423,59 | 6,36% |

2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014

(Παράρτημα Β - Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2018

| | ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR | | |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 31/12/18 | 31/12/17 | 31/12/16 |
| Μεταβιβάσιμοι τίτλοι | 15.556.842,15 | 16.216.487,14 | 24.985.455,79 |
| Καταθέσεις σε τράπεζες | 1.265.125,38 | 839.617,59 | 377.506,57 |
| Λοιπά περιουσιακά στοιχεία | 1.056.147,56 | 1.016.461,27 | 1.042.600,74 |
| Σύνολο περιουσιακών στοιχείων | 17.878.115,09 | 18.072.566,00 | 26.405.563,10 |
| Υποχρεώσεις | -139.442,72 | -126.568,13 | -150.542,38 |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων | 17.738.672,37 | 17.945.997,87 | 26.255.020,72 |

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

EUROBANK GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

| | | | |
|--|---------------|---------------|----------------|
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων | 17.605.247,82 | 17.860.779,70 | 26.255.020,72 |
| Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία | 7.815.851,953 | 7.259.922,170 | 11.505.671,356 |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο | 2,2525 | 2,4602 | 2,2819 |

EUROBANK NTT GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

| | | | |
|--|------------|------------|-----|
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων | 133.424,55 | 85.218,17 | (1) |
| Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία | 59.272,494 | 34.659,597 | (1) |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο | 2,2510 | 2,4587 | (1) |

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

| | | | |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| 1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών | 15.556.842,15 | 16.216.487,14 | 24.985.455,79 |
| Σύνολο | 15.556.842,15 | 16.216.487,14 | 24.985.455,79 |

(1) Δεν παρτίθενται συγκριτικά στοιχεία καθώς πρόκειται για νέα κατηγορία μεριδίων (class), η οποία δημιουργήθηκε στις 17/11/2017 μετά από συγχώνευση με απορρόφηση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων «EUROBANK NTT ΟΙΚΟΛΟΓΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» και «EUROBANK EMERGING EUROPE ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο «EUROBANK GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» (ΑΠ. Ε. Κ. 1/1491/09.10.2017)

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

περιόδου 01.01 έως 31.12.2018

| | ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR | | |
|--|-------------------|---------------------|---------------------|
| | 01.01-31.12.2018 | 01.01-31.12.2017 | 01.01-31.12.2016 |
| A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου | | | |
| Εισόδημα από επενδύσεις / Μερισμάτα και τόκοι | 432.040,28 | 625.981,22 | 696.339,06 |
| Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων | 812.644,19 | 4.761.099,88 | 1.400.413,30 |
| Κέρδη/(Ζημιές) από πράξεις σε παράγωγα | -233.310,63 | 176.804,14 | 25.727,48 |
| Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές | 43.512,95 | 337.736,21 | 415.621,56 |
| Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων) | -277,73 | 5.235,61 | 15.237,95 |
| Έξοδα διαχείρισης | -371.372,86 | -468.655,59 | -493.284,92 |
| Έξοδα θεματοφύλακα | -55.706,61 | -69.128,80 | -73.992,73 |
| Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών | -9.284,45 | 0,00 | 0,00 |
| Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων ⁽¹⁾ | -24.434,71 | -49.806,54 | -32.270,32 |
| Λοιπά έξοδα και φόροι | -157.897,92 | -216.689,03 | -148.819,83 |
| Καθαρό εισόδημα περιόδου | 435.912,51 | 5.102.577,10 | 1.804.971,55 |

B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου

| | | | |
|---|--------------------|-----------------------|----------------------|
| Εκδοση νέων μεριδίων | 3.511.234,20 | 2.386.543,04 | 376.088,45 |
| Εξαγορές μεριδίων | -2.016.469,40 | -12.402.127,83 | -5.892.951,64 |
| Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων | -2.138.002,81 | -3.240.264,02 | -339.186,41 |
| Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων (από απορρόφηση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων «EUROBANK NTT ΟΙΚΟΛΟΓΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» και «EUROBANK EMERGING EUROPE ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» και δημιουργία νέας κατηγορίας μεριδίων (class)) | 0,00 | -155.751,14 | 0,00 |
| Σύνολο περιόδου | -643.238,01 | -13.411.599,95 | -5.856.049,60 |

Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών

| | | | |
|---|--------------------|----------------------|----------------------|
| στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12 | -207.325,50 | -8.309.022,85 | -4.051.078,05 |
|---|--------------------|----------------------|----------------------|

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου, «Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων», αντί της Κατάστασης λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων που προβλέπεται από το υπόδειγμα του Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β.12)

3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018-31/12/2018

| | ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/2018 | ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/2017 | ΜΕΤΑΒΟΛΗ % | ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2018 | ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2017 | ΜΕΤΑΒΟΛΗ % |
|---|----------------------------------|----------------------------------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------|
| - Μετοχές εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά | 14.341.952,15 | 15.184.253,14 | -5,55% | 10.253.173,41 | 9.305.094,02 | 10,19% |
| - Μεριδία Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένα σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.) | 1.214.890,00 | 1.032.234,00 | 17,70% | 1.348.772,64 | 813.438,80 | 65,81% |

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ-ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018-31/12/2018**I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)**

| | ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ |
|---|----------------------|
| EUROBANK GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟ | |
| - ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2017 | 7.259.922,170 |
| ΠΛΕΟΝ: | |
| ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2018 - 31/12/2018 | 1.359.032,397 |
| ΜΕΙΟΝ: | |
| ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2018 - 31/12/2018 | (803.102,614) |
| ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2018 | 7.815.851,953 |
| EUROBANK NTT GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟ | |
| - ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2017 | 34.659,597 |
| ΠΛΕΟΝ: | |
| ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2018 - 31/12/2018 | 41.779,047 |
| ΜΕΙΟΝ: | |
| ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2018 - 31/12/2018 | (17.166,150) |
| ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2018 | 59.272,494 |

II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

| | EUR |
|---|----------------------|
| - ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2017 | 6.750.785,88 |
| ΠΛΕΟΝ: | |
| - ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2018-31/12/2018 | 3.511.234,20 |
| ΜΕΙΟΝ: | |
| - ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2018-31/12/2018 | (2.016.469,40) |
| ΠΛΕΟΝ: | |
| - ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ | 5.102.577,10 |
| ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2018 | 13.348.127,78 |

III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ**A. ΠΡΟΣΩΔΙ**

| | |
|--------------------|-------------------|
| - ΕΣΟΔΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ | 426.956,40 |
| - ΤΟΚΟΙ | 5.083,88 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 432.040,28 |

B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

| | |
|--|-------------------|
| - ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ | 1.031.302,59 |
| ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ | (218.658,40) |
| ΣΥΝΟΛΟ | 812.644,19 |

Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

| | |
|--------------------|------------------|
| - ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ | 43.512,95 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 43.512,95 |

Δ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ

| | |
|------------------------|-----------------|
| - ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ | (277,73) |
| ΣΥΝΟΛΟ | (277,73) |

E. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ

| | |
|---------------|---------------------|
| - ΚΕΡΔΗ | 106.672,70 |
| - ΖΗΜΙΕΣ | (339.983,33) |
| ΣΥΝΟΛΟ | (233.310,63) |

| | |
|----------------------------------|---------------------|
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ+Ε) | 1.054.609,06 |
|----------------------------------|---------------------|

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ

| | |
|--|------------|
| - Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης | 371.372,86 |
| - Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα | 55.706,61 |
| - Αμοιβές υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών | 9.284,45 |
| - Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού - εξωτερικού | 24.434,71 |
| - Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών | 4.686,52 |
| - Φόροι - τέλη | 143.863,35 |
| - Λοιπά έξοδα | 9.348,05 |

| | |
|----------------------|-------------------|
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ | 618.696,55 |
|----------------------|-------------------|

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ | 435.912,51 | 435.912,51 |
|---|-------------------|-------------------|

IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

| | | |
|---|---------------------|---------------------|
| - Τρέχουσα αξία μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά | 14.341.952,15 | |
| ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά | 10.253.173,41 | |
| ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | 4.088.778,74 | |
| - Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων | 165.154,57 | |
| ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων | 165.394,90 | |
| ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ | (240,33) | |
| - Τρέχουσα αξία μερισμάτων σε ξένο νόμισμα | 3.953,62 | |
| ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μερισμάτων σε ξένο νόμισμα | 3.977,31 | |
| ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ ΣΕ ΞΕΝΟ ΝΟΜΙΣΜΑ | (23,69) | |
| - Τρέχουσα αξία μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.) | 1.214.890,00 | |
| ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.) | 1.348.772,64 | |
| ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΔΙΩΝ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.) | (133.882,64) | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ | 3.954.632,08 | 3.954.632,08 |

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

| | |
|--|------------|
| - ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 31/12/2018 | 435.912,51 |
|--|------------|

Η διάθεση γίνεται ως εξής:

| | |
|---|------------|
| ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ | |
| - ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ | 435.912,51 |

6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ – ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

| | 2016 | 2017 | 2018 |
|--|------|------|------|
|--|------|------|------|

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

EUROBANK GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

| | | | |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| – Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων | 26.255.020,72 | 17.860.779,70 | 17.605.247,82 |
| – Καθαρή τιμή μεριδίου | 2,2819 | 2,4602 | 2,2525 |

EUROBANK NTT GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

| | | | |
|---------------------------------------|-----|-----------|------------|
| – Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων | (1) | 85.218,17 | 133.424,55 |
| – Καθαρή τιμή μεριδίου | (1) | 2,4587 | 2,2510 |

(1) Δεν παρατίθενται συγκριτικά στοιχεία καθώς πρόκειται για νέα κατηγορία μεριδίων (class), η οποία δημιουργήθηκε στις 17/11/2017 μετά από συγχώνευση με απορρόφηση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων «EUROBANK NTT ΟΙΚΟΛΟΓΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» και «EUROBANK EMERGING EUROPE ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο «EUROBANK GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» (ΑΠ.Ε.Κ.1/1491/09.10.2017)

7. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018-31/12/2018

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

| | |
|---|-------|
| EUROBANK GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | 0,85% |
| EUROBANK NTT GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | 0,85% |

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΝΟΜΟΘΕΤΙΚΟΥ / ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΟΥ ΠΛΑΙΣΙΟΥ

- Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
 - Έως και την ημερομηνία δημοσίευσης της ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου:
 - α) Οι καταθέσεις που διατηρεί το αμοιβαίο κεφάλαιο σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, υπόκεινται στους περιορισμούς ανάληψης μετρητών και μεταφοράς κεφαλαίων κίνησης, σύμφωνα με τις οικείες διατάξεις της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου με ημερομηνία 18.07.2015 (ΦΕΚ 84/Α/18.07.2015), όπως ισχύει, περί περιορισμού στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls).
 - β) Μετά την αρχική απαγόρευση και την επιβολή περιορισμών στην απόκτηση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, δεν μπορούν να μεταφέρονται ή να επενδύονται στο εξωτερικό, τμηθέντων των διατάξεων της παραγράφου 3 του άρθρου 1 της ΓΔΟΠ 0001608 ΕΞ 2015/07.12.2015 απόφασης του Υπουργού Οικονομικών, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, σχετικά με την άρση των περιορισμών της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ) της 18ης Ιουλίου 2015.
- Ως εκ τούτου, οι προαναφερθέντες συνεχιζόμενοι περιορισμοί κίνησης κεφαλαίων εξακολουθούν να επηρεάζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Η αποτίμηση των Μετοχών Εξωτερικού και των μεριδίων Ε.Τ.Φ. έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 31/12/2018 των αλλοδαπών χρηματιστηρίων στα οποία ήταν εισηγμένα.
- Η αποτίμηση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι ή ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού-Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-31/12/2018 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλείσιμο) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα περιόδου.
- Οι τιμές αποτίμησης των Κινητών Αξιών και των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Μέσων που είναι διαπραγματευσίμα σε Χρηματιστήρια Εσωτερικού - Εξωτερικού, λήφθηκαν από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2018, σε Ευρώ 15.556.842,15.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2018, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2018 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 31/12/2018.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2018, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της σχετικής δυναμικής Ζημιάς για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

| Internal VaR Limit | Lowest VaR Utilization (Internal Limit) | Highest VaR Utilization (Internal Limit) | Average VaR Utilization (Internal Limit) | Risk Benchmark | Confidence Level | Holding Period | Observation Period | Leverage Method | Leverage Limit | Average Leverage |
|----------------------|---|--|--|--|------------------|----------------|--------------------|------------------|----------------|------------------|
| 16% of VaR Benchmark | 6% | 67% | 64% | 50% DJ INDUSTRIAL AVERAGE + 40% EUROSTOXX60 + 10% NKKEI225 | 99% | 21 Days | 1 Year | Sum of Nationals | 150% | 11% |

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

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

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το 2018 ήταν μία πτωχική χρονιά για τις αναπτυγμένες αγορές, καθώς παρουσιάστηκε έντονη ανησυχία από τη μεριά των επενδυτών για τον ρυθμό ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας, τον επικείμενο εμπορικό πόλεμο μεταξύ ΗΠΑ και Κίνας, και την αυστηρότερη νομισματική πολιτική των κεντρικών τραπεζών. Πιο αναλυτικά, οι Αμερικανικοί μετοχικοί τίτλοι ξεκίνησαν τη χρονιά ανοδικά, υποστηριζόμενοι από τα δυνατά οικονομικά στοιχεία, ωστόσο, κατά το τελευταίο διάστημα του πρώτου τριμήνου η αύξηση του βασικού επιτοκίου κατά 25 μονάδες, και η επιβολή δασμών στις εισαγωγές κινεζικών προϊόντων δημιούργησαν ανησυχία για την προοπτική της οικονομίας. Κατά το υπόλοιπο του έτους, τα κερδοφόρα εταιρικά αποτελέσματα βοήθησαν το κλίμα της αγοράς να βελτιωθεί μέχρι την αρχή του τελευταίου τριμήνου, όπου σημειώθηκαν σημαντικές απώλειες, προερχόμενες από την κλιμακούμενη εμπορική διαμάχη μεταξύ της Κίνας και των Ηνωμένων Πολιτειών, καθώς και από την αύξηση των επιτοκίων από τη Federal Reserve για τέταρτη φορά μέσα στο έτος. Στην Ευρωζώνη, οι συμπεριφορές των αγορών εμφανίζονται παρόμοια, με τις χρηματιστηριακές αγορές να ξεκινούν τη χρονιά θετικά. Κατά τη διάρκεια του έτους, όμως, πολλοί είναι οι παράγοντες ρίσκου, που επιδεινώνουν το επενδυτικό κλίμα. Οι δυνητικές επιπτώσεις από τους δασμούς και τον εμπορικό πόλεμο, οι πολιτικές και οικονομικές εξελίξεις στην Ιταλία, και οι διαπραγματεύσεις για την έξοδο της Μεγάλης Βρετανίας από την Ευρωπαϊκή Ένωση, αποτέλεσαν παράγοντες προβληματισμού για τη δυναμική της οικονομίας καθ' όλη τη διάρκεια του έτους. Τέλος, η αγορά στην Ιαπωνία, ακολουθώντας παρόμοιο μοτίβο, ξεκίνησε το έτος με θετική απόδοση, έκλεισε το πρώτο τρίμηνο χαμηλότερα επηρεαζόμενη από την αυξημένη αβεβαιότητα και από την άνοδο του γιεν, και αργότερα μέσα στο έτος, η εικόνα βελτιώθηκε βοηθούμενη από τα κέρδη των εταιρειών και τα στοιχεία που έδειξαν οικονομική ανάπτυξη. Κατά το τέταρτο τρίμηνο, ωστόσο, η χρηματιστηριακή αγορά έδειξε αδυναμία, επηρεαζόμενη και αυτή από το διεθνές επενδυτικό κλίμα.

Το Α/Κ στην αρχή του έτους ήταν περισσότερο επενδυμένο από το δείκτη του στις Αμερικανικές και Ευρωπαϊκές μετοχές, και λιγότερο στις Ιαπωνικές, θέση την οποία και διατήρησε καθ' όλη τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου. Κατά τη διάρκεια του δεύτερου και τρίτου τριμήνου, το Α/Κ μείωσε την έκθεσή του στην Ευρώπη. Ομοίως, όταν ολοκληρώθηκε η περίοδος ανακοίνωσης των εταιρικών αποτελεσμάτων στην Αμερική και η αγορά ανέκτισε υψηλότερα επίπεδα τιμών, το Α/Κ μείωσε σταδιακά την έκθεσή του στις Αμερικανικές μετοχές, παραμένοντας όμως περισσότερο επενδυμένο από τον δείκτη αναφοράς του. Σε ό, τι αφορά την κλαδική του έκθεση το Α/Κ ήταν για το συγκεκριμένο διάστημα επενδυμένο σε μεγαλύτερο βαθμό από ό,τι ο δείκτης αναφοράς του στους κλάδους της Βιομηχανίας, των Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών και των Καταναλωτικών Αγαθών (Consumer Discretionary). Κατά το τελευταίο τρίμηνο του έτους, το Α/Κ αύξησε την επενδυτικότητά του σε ό, τι αφορά την έκθεση στην Αμερική, διατηρώντας τη μεγαλύτερη θέση του στον κλάδο των Καταναλωτικών Αγαθών, στρατηγική όμως που δε βοήθησε στην απόδοσή του έναντι του δείκτη του. Κατά το ίδιο διάστημα, αντίθετα, η χαμηλότερη έκθεση του Α/Κ στην Ευρώπη, και κυρίως σε μετοχές με μεγαλύτερη εξάρτηση από τον οικονομικό κύκλο (πρώτες ύλες, Βιομηχανικά είδη), βοήθησε στην απόδοσή του. Το Α/Κ αύξησε εν μέρει την έκθεσή του στην Ευρώπη προς τα τέλη του έτους εκμεταλλευόμενο τις ελκυστικές αποτιμήσεις που είχαν διαμορφωθεί. Τέλος, κατά το τελευταίο τρίμηνο, το Α/Κ διατήρησε μια σχετικά ουδέτερη στάση στην Ιαπωνία.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Η «Eurobank Asset Management Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» διαχειριζόταν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018, 16 αμοιβαία κεφάλαια στην Ελλάδα, 36 αμοιβαία κεφάλαια της Eurobank Fund Management Company (LUX) S.A. που εδρεύει στο Λουξεμβούργο και 2 αμοιβαία κεφάλαια της εταιρείας επενδύσεως μεταβλητού κεφαλαίου «ERB FUNDS VCIC PLC» στην Κύπρο. Στον τομέα της διαχείρισης χαρτοφυλακίων επενδύσεων πελατών και τη διαχείριση οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων, η Εταιρεία διαχειρίζεται τρεις τύπους επενδυτικών χαρτοφυλακίων - σε Ευρώ και σε Δολάριο - με βάση το επίπεδο επενδυτικού ρίσκου για πελάτες Private Banking του Ομίλου Eurobank Ergasias στην Ελλάδα, το Λουξεμβούργο και την Κύπρο, 26 χαρτοφυλάκια θεσμικών πελατών στην Ελλάδα και στην Κύπρο και έναν οργανισμό εναλλακτικών επενδύσεων με έδρα το Λουξεμβούργο. Τέλος, η Εταιρεία παρέχει υπηρεσίες «Fund Selection» στην Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E. και υπηρεσίες συμβουλευτικής διαχείρισης σε πελάτες.

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Εταιρεία Διαχείρισης στο προσωπικό της, κατά τη διάρκεια της χρήσης 2018, ανέρχεται στο ποσό των ευρώ 2.902.544,76 και αφορά σε 60 δικαιούχους.

Οι ανωτέρω αποδοχές αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαίρια εισοδήματα ή τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Εταιρείας. Δεν καταβλήθηκαν στη χρήση 2018 μεταβλητές αποδοχές ούτε αμοιβές απόδοσης.

Το συνολικό ποσό αποδοχών, με ανάλυση κατά κατηγορίες υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

| ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ | ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ |
|--|---------------------|
| Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη | 1.071.540,97 |
| Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους | 905.491,43 |
| Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου | 135.193,21 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 2.112.225,61 |

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο την Εταιρεία Διαχείρισης.

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας Διαχείρισης έχει επικαιροποιηθεί σε συμμόρφωση με τις διατάξεις των άρθρων 23α και 23β του Ν. 4099/2012, όπως αυτός ισχύει μετά την τροποποίηση του από τον Ν. 4416/2016.

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας Διαχείρισης (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγησή τους) είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα www.eurobankam.gr της Εταιρείας Διαχείρισης.

ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

i) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Εταιρεία Διαχειρίσεως προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 5,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Εταιρείας Διαχειρίσεως για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Εταιρεία Διαχειρίσεως.

Κατά τη διάρκεια του 2018 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με τα ακόλουθα ποσοστά ανά κατηγορία μεριδίων (class):

| | |
|---|-------|
| – EUROBANK GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | 2,00% |
| – EUROBANK NTT GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | 2,00% |

ii) Το εν λόγω Αμοιβαίο Κεφάλαιο προήλθε από τη συγχώνευση με απορρόφηση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων «EUROBANK NTT ΟΙΚΟΛΟΓΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» και «EUROBANK EMERGING EUROPE ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο «EUROBANK GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ», η οποία πραγματοποιήθηκε την 17/11/2017 (Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 1/1491/09.10.2017), με δημιουργία δύο (2) κατηγοριών μεριδίων (classes) ως εξής:

| |
|---|
| – EUROBANK GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ και |
| – EUROBANK NTT GF GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ |

Με την ίδια απόφαση εγκρίθηκε και η μετονομασία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε «GREEK FUND GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ».

Αθήνα, 23 Απριλίου 2019

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ

EUROBANK ASSET
MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Κ. ΒΟΛΗ

Μ. ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ

Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT
Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»
για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND GLOBAL EQUITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισης) της 31ης Δεκεμβρίου 2018, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό (κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της Απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές.

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

Έμφαση θεμάτων

Επιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

1. Στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισης της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.
2. Στη σημείωση 2 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στους συνεχιζόμενους περιορισμούς που θέτει το Νομοθετικό/Κανονιστικό πλαίσιο σχετικά με την κίνηση κεφαλαίων οι οποίοι εκτιμάται ότι επηρεάζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

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

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της Απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισης, απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.
- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 24 Απριλίου 2019

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Παναγιώτα Ναπ. Βλέτσα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 26151

ΣΟΛ  **Crowe SOL**
Ο Π Κ Ω Τ Ο Ι Λ Ο Γ Ι Σ Τ Ε Σ

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

GREEK FUND GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 281/06.12.2017

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2018 (Περίοδος 01/01/2018-31/12/2018)

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

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

| ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΡΜΙΣΗ | ΤΕΜΑΧΙΑ | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR | ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ | ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΡΜΙΣΗ | ΤΕΜΑΧΙΑ | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR | ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ |
|--|---------|------------------------------|----------------------|--|--|--|---------|------------------------------|----------------------|--|--|
| A. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | | | | ΝΤΥΣΕΛΑΝΤΟΡΦ | | | | | |
| I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ | | | | | | – HELLENIC REPUBLIC | | | | | |
| ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ | | | | | | 24/02/12-15/10/42, 0,00%, | | | | | |
| ΑΘΗΝΑ | | | | | | VARIABLE (CALLABLE) B+ 350.000 0,301 105.350,00 | | | | | |
| – HELLENIC REPUBLIC | | | | | | ΣΥΝΟΛΟ 105.350,00 0,57% 0,57% | | | | | |
| 05/12/17-30/01/23, 3,50%, FXD BB- 21.647,87 100,825 2.182.646,49 | | | | | | ΔΟΥΒΛΙΝΟ | | | | | |
| – HELLENIC REPUBLIC | | | | | | – TITAN GLOBAL FINANCE PLC | | | | | |
| 05/12/17-30/01/28, 3,75%, FXD BB- 35.360,99 95,589 3.380.121,67 | | | | | | 16/11/17-24, 2,375%, FXD BB+ 2.060 95,602 196.940,12 | | | | | |
| – HELLENIC REPUBLIC | | | | | | – MOTOR OIL FINANCE PLC | | | | | |
| 05/12/17-30/01/33, 3,90%, FXD BB- 23.073,12 91,231 2.104.983,81 | | | | | | 10/04/17-01/04/22, 3,25%, FXD – 2.000 101,074 202.148,00 | | | | | |
| – HELLENIC REPUBLIC | | | | | | ΣΥΝΟΛΟ 399.088,12 2,15% 2,16% | | | | | |
| 05/12/17-30/01/37, 4,00%, FXD BB- 30.401,48 88,048 2.676.789,51 | | | | | | ΣΤΟΥΤΓΚΑΡΔΗ | | | | | |
| – HELLENIC REPUBLIC | | | | | | – EUROBANK ERGASIAS S.A. | | | | | |
| 05/12/17-30/01/42, 4,20%, FXD BB- 10.742,62 87,857 943.814,37 | | | | | | 02/11/07-20, 2,75%, FXD Ba2 4.050 101,627 411.589,35 | | | | | |
| – HELLENIC REPUBLIC | | | | | | – ALPHA BANK S.A. | | | | | |
| 15/02/18-25, 3,375%, FXD BB- 32.520,00 96,578 3.140.716,56 | | | | | | 05/02/18-23, 2,50%, FXD Ba2 2.130 101,057 215.251,41 | | | | | |
| – HELLENIC REPUBLIC | | | | | | – ΟΤΕ PLC 10/07/14-09/07/20, | | | | | |
| 01/08/17-22, 4,375%, FXD B 7.500,00 104,023 780.172,50 | | | | | | 3,50%, FXD Caa2 1.000 103,305 103.305,00 | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ 15.209.244,91 81,97% 82,26% | | | | | | – HELLENIC REPUBLIC | | | | | |
| ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ | | | | | | 17/04/14-19, 4,75%, FXD B 1.000 101,108 101.108,00 | | | | | |
| ΑΘΗΝΑ | | | | | | ΣΥΝΟΛΟ 831.253,76 4,48% 4,49% | | | | | |
| – ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ HOLDINGS S.A. | | | | | | ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ | | | | | |
| 27/06/17-22, 3,10%, FXD – 1.700,00 100,690 171.172,15 | | | | | | – ΟΤΕ PLC | | | | | |
| – CORAL AE OIL CHEMICALS | | | | | | 18/07/18-22, 2,375%, FXD – 3.500 102,019 357.066,50 | | | | | |
| 11/05/18-23, 3,00%, FXD – 880,00 100,600 88.528,00 | | | | | | ΣΥΝΟΛΟ 357.066,50 1,92% 1,93% | | | | | |
| – OPAP S.A. | | | | | | ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (EUR) 2.102.753,38 11,33% 11,37% | | | | | |
| 21/03/17-22, 3,50%, FXD – 1.040,00 101,650 105.716,00 | | | | | | ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 2.102.753,38 11,33% 11,37% | | | | | |
| – GEK TERNA HLD ESTATE | | | | | | ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΚΑΙ ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ 17.766.005,86 95,74% 96,08% | | | | | |
| 04/04/18-25, 3,95%, FXD – 880,00 99,536 87.591,42 | | | | | | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ 453.007,57 2,44% 2,45% | | | | | | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 15.662.252,48 84,41% 84,71% | | | | | | | | | | | |
| II. ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ | | | | | | II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ | | | | | |
| ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α. | | | | | | Μονάδες Τρέχουσα τιμή | | | | | |
| – ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ | | | | | | σε Ξ.Ν. μονάδες σε EUR | | | | | |
| ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε. (ΚΟ) 100.000 0,010 1.000,00 | | | | | | ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ 1.000,00 0,00% 0,00% | | | | | | – EUR – – 206.942,40 | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 1.000,00 0,00% 0,00% | | | | | | – USD 23.484,34 0,87336245 20.510,34 | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΚΑΙ ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 15.663.252,48 84,41% 84,71% | | | | | | – NOK 5.702,50 0,10051969 573,21 | | | | | |
| | | | | | | ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ 228.025,95 1,23% 1,23% | | | | | |
| B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | | | | III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | | | | |
| I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ | | | | | | – ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ 561.320,03 | | | | | |
| ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR) | | | | | | ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ 561.320,03 3,03% 3,04% | | | | | |
| ΒΕΡΟΛΙΝΟ | | | | | | ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ 18.555.351,84 100,0 | | | | | |
| – HELLENIC PETROLEUM FINAN | | | | | | ΜΕΙΩΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | | | |
| 14/10/16-21, 4,875%, FXD – 1.000 104,641 104.641,00 | | | | | | I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ 34.168,52 | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ 104.641,00 0,56% 0,57% | | | | | | II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ 30.575,78 | | | | | |
| ΜΟΝΑΧΟ | | | | | | III. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΓΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (ΜΕΡΙΑΔΙΑ ΠΡΟΣ ΕΚΔΟΣΗ) 1.200,00 | | | | | |
| – NATIONAL BANK OF GREECE S.A. | | | | | | ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ 18.489.407,54 | | | | | |
| 19/10/17-20, 2,75%, FXD Ba2 2.000 101,936 203.872,00 | | | | | | | | | | | |
| – HELLENIC PETROLEUM FINAN | | | | | | | | | | | |
| 04/07/14-19, 5,25%, | | | | | | | | | | | |
| FXD (CALLABLE) – 1.000 101,482 101.482,00 | | | | | | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ 305.354,00 1,65% 1,65% | | | | | | | | | | | |

**ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)**

| ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS) | ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/18 | ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/18 |
|---|-----------------------------------|----------------------------------|
| - EUROBANK GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | 6.651.743,865 | 2,6326 |
| - EUROBANK I GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | 369.694,631 | 2,6453 |

**2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014
(Παράρτημα Β - Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)**

1. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2018

| | ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR | | |
|--|----------------------|----------------------|---------------------|
| | 31/12/18 | 31/12/17 | 31/12/16 |
| Μεταβιβάσιμοι τίτλοι | 17.765.005,86 | 8.942.617,15 | 2.104.409,03 |
| Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι | 1.000,00 | 0,00 | 0,00 |
| Καταθέσεις σε τράπεζες | 228.025,95 | 1.100.596,59 | 181.152,79 |
| Λοιπά περιουσιακά στοιχεία | 561.320,03 | 31.871,89 | 51.478,30 |
| Σύνολο περιουσιακών στοιχείων | 18.555.351,84 | 10.075.085,63 | 2.337.040,12 |
| Υποχρεώσεις | -65.944,30 | -644.262,13 | -10.435,28 |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων | 18.489.407,54 | 9.430.823,50 | 2.326.604,84 |

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

| EUROBANK GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων | 17.511.470,88 | 9.430.823,50 | 2.326.604,84 |
| Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία | 6.651.743,865 | 3.564.251,518 | 1.164.357,908 |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο | 2,6326 | 2,6459 | 1,9982 |

EUROBANK I GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

| | | | |
|--|-------------|-----|-----|
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων | 977.936,66 | (1) | (1) |
| Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία | 369.694,631 | (1) | (1) |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο | 2,6453 | (1) | (1) |

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

| | | | |
|---|----------------------|---------------------|---------------------|
| 1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών | 453.007,57 | 101.608,24 | 1.196.648,43 |
| 2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές | 17.311.998,29 | 8.841.008,91 | 907.760,60 |
| 3. Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών | 1.000,00 | 0,00 | 0,00 |
| Σύνολο | 17.766.005,86 | 8.942.617,15 | 2.104.409,03 |

(1) Δεν παρατίθενται συγκριτικά στοιχεία καθώς πρόκειται για νέα κατηγορία μεριδίων (class), η οποία δημιουργήθηκε στις 13/07/2018 (ΑΠ. Ε.Κ. 281/06.12.2017)

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
περιόδου 01.01 έως 31.12.2018**

| | ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR | | |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| | 01.01-31.12.2018 | 01.01-31.12.2017 | 01.01-31.12.2016 |
| A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου | | | |
| Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι | 557.554,72 | 83.214,66 | 53.328,92 |
| Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων | 49.873,66 | 167.548,12 | 30.767,62 |
| Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές | 0,00 | -1.031,59 | 11.801,43 |
| Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/έξοδα προηγούμενων χρήσεων) | 1,52 | 0,00 | 0,00 |
| Έξοδα διαχείρισης | -228.343,42 | -59.445,70 | -44.559,08 |
| Έξοδα θεματοφύλακα | -27.959,88 | -5.811,55 | -4.010,28 |
| Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών | -7.766,65 | 0,00 | 0,00 |
| Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων ⁽¹⁾ | -365,97 | -3.477,36 | -1.538,44 |
| Λοιπά έξοδα και φόροι | -61.757,30 | -19.412,33 | -9.759,22 |
| Καθαρό εισόδημα περιόδου | 281.236,68 | 161.584,25 | 36.030,95 |
| B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου | | | |
| Έκδοση νέων μεριδίων | 13.341.363,47 | 6.518.889,17 | 12.700,00 |
| Εξαγορές μεριδίων | -4.202.228,33 | -481.231,77 | -146.427,92 |

| | | | |
|---|---------------------|---------------------|--------------------|
| Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων | -361.787,78 | 904.977,01 | 32.219,20 |
| Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Σύνολο περιόδου | 8.777.347,36 | 6.942.634,41 | -101.508,72 |
| Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12 | 9.058.584,04 | 7.104.218,66 | -65.477,77 |

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου, «Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων», αντί της Κατάστασης λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων που προβλέπεται από το υπόδειγμα του Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β.12)

**3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018-31/12/2018**

| | ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/2018 | ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/2017 | ΜΕΤΑΒΟΛΗ % | ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2018 | ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2017 | ΜΕΤΑΒΟΛΗ % |
|---|----------------------------------|----------------------------------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------|
| - Μετοχές εσωτερικού μη εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά | 1.000,00 | 0,00 | (*) | 426.882,55 | 0,00 | (*) |
| - Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) | 15.209.244,91 | 8.139.598,23 | 86,85% | 14.615.220,82 | 7.255.155,44 | 101,45% |
| - Μετοχές εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά | 0,00 | 1.000,00 | -100,00% | 0,00 | 426.882,55 | -100,00% |
| - Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά | 2.102.753,38 | 701.410,68 | 199,79% | 2.342.457,56 | 869.361,45 | 169,45% |
| - Ομολογιακά δάνεια εσωτερικού εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά | 453.007,57 | 100.608,24 | 350,27% | 453.597,00 | 100.660,00 | 350,62% |

(*) ΝΕΑ ΘΕΣΗ

**4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ-ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ,
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
01/01/2018-31/12/2018**

I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

| | ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ |
|--|----------------------|
| EUROBANK GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | |
| - ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2017 | 3.564.251,518 |
| ΠΛΕΟΝ: | |
| ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2018 - 31/12/2018 | 4.672.925,991 |
| ΜΕΙΟΝ: | |
| ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2018 - 31/12/2018 | (1.585.433,644) |
| ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2018 | 6.651.743,865 |

EUROBANK I GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

| | |
|---|--------------------|
| - ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2017 | 0,000 |
| ΠΛΕΟΝ: | |
| ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2018 - 31/12/2018 | 369.694,631 |
| ΜΕΙΟΝ: | |
| ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2018 - 31/12/2018 | 0,000 |
| ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2018 | 369.694,631 |

II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

| | EUR | |
|---|----------------------|----------------------|
| - ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2017 | 8.981.184,27 | |
| ΠΛΕΟΝ: | | |
| - ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2018-31/12/2018 | 13.341.363,47 | |
| ΜΕΙΟΝ: | | |
| - ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2018-31/12/2018 | (4.202.228,33) | |
| ΠΛΕΟΝ: | | |
| -ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ | 161.584,25 | |
| ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2018 | 18.281.903,66 | 18.281.903,66 |

III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

| | | |
|--|-------------------|--|
| A. ΠΡΟΣΩΔΟΙ | | |
| - ΤΟΚΟΙ | 557.554,72 | |
| ΣΥΝΟΛΟ | 557.554,72 | |
| B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ | | |
| - ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ | 49.873,66 | |
| ΣΥΝΟΛΟ | 49.873,66 | |
| Γ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ | | |
| - ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ | 1,52 | |
| ΣΥΝΟΛΟ | 1,52 | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ) | 607.429,90 | |

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ

| | | |
|--|-------------------|--|
| - Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης | 228.343,42 | |
| - Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών | 7.766,65 | |
| - Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα | 27.959,88 | |
| - Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού - εξωτερικού | 365,97 | |
| - Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών | 5.801,06 | |
| - Φόροι - τέλη | 53.561,98 | |
| - Λοιπά έξοδα | 2.394,26 | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ | 326.193,22 | |

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ | 281.236,68 | 281.236,68 |
|---|-------------------|-------------------|

IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

| | | |
|--|---------------------|--------------------|
| - Τρέχουσα αξία μετοχών εσωτερικού μη εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά | 1.000,00 | |
| ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μετοχών εσωτερικού μη εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά | 426.882,55 | |
| ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | (425.882,55) | |
| - Τρέχουσα αξία Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) | 15.209.244,91 | |
| ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) | 14.615.220,82 | |
| ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ο.Ε.Δ.) | 594.024,09 | |
| - Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά | 453.007,57 | |
| ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά | 453.597,00 | |
| ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ | (589,43) | |
| - Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά | 2.102.753,38 | |
| ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά | 2.342.457,56 | |
| ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | (239.704,18) | |
| - Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων | 21.083,55 | |
| ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων | 22.664,28 | |
| ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ | (1.580,73) | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ | (73.732,80) | (73.732,80) |

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

| | | |
|---|------------|--|
| - ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018-31/12/2018 | 281.236,68 | |
| H διάθεση γίνεται ως εξής: | | |
| ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ | | |
| - ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ | 281.236,68 | |

6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ – ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

| | 2016 | 2017 | 2018 |
|--|--------------|--------------|---------------|
| ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS) | | | |
| EUROBANK GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | |
| - Αξία καθάρων περιουσιακών στοιχείων | 2.326.604,84 | 9.430.823,50 | 17.511.470,88 |
| - Καθαρή τιμή μεριδίου | 1,9982 | 2,6459 | 2,6326 |

EUROBANK I GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

| | | | |
|---------------------------------------|-----|-----|------------|
| - Αξία καθάρων περιουσιακών στοιχείων | (1) | (1) | 977.936,66 |
| - Καθαρή τιμή μεριδίου | (1) | (1) | 2,6453 |

(1) Δεν παρατίθενται συγκριτικά στοιχεία καθώς πρόκειται για νέα κατηγορία μεριδίων (class), η οποία δημιουργήθηκε στις 13/07/2018 (ΑΠ.Ε.Κ. 281/06.12.2017)

7. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018-31/12/2018

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

| | |
|---|-------|
| EUROBANK GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | 0,49% |
| EUROBANK I GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | 0,35% |

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΝΟΜΟΘΕΤΙΚΟΥ / ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΟΥ ΠΛΑΙΣΙΟΥ

- Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθάρων Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Έως και την ημερομηνία δημοσίευσης της ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου:
 - Οι καταθέσεις που διατηρεί το αμοιβαίο κεφάλαιο σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, υπόκεινται στους περιορισμούς ανάληψης μετρητών και μεταφοράς κεφαλαίων κίνησης, σύμφωνα με τις οικείες διατάξεις της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου με ημερομηνία 18.07.2015 (ΦΕΚ 84/Α/18.07.2015), όπως ισχύει, περί περιορισμού στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls).
 - Μετά την αρχική απαγόρευση και την επιβολή περιορισμών στην απόκτηση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, επιτράπη από τις 7.12.2015 και εφεξής η απόκτηση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων δεν μπορούν να μεταφέρονται ή να επενδύονται στο εξωτερικό, τηρουμένων των διατάξεων της παραγράφου 3 του άρθρου 1 της ΓΔΟΠ 0001608 ΕΞ 2015/07.12.2015 απόφασης του Υπουργού Οικονομικών, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, σχετικά με την άρση των περιορισμών της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ) της 18ης Ιουλίου 2015.Ως εκ τούτου, οι προαναφερθέντες συνεχιζόμενοι περιορισμοί κίνησης κεφαλαίων εξακολουθούν να επηρεάζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Η αποτίμηση της μη εισηγμένης στο Χ.Α. μετοχής «ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε.» έγινε σε τιμή μείας μετά την υπ' αριθμόν 7/18.01.2013 απόφαση της Επιτροπής Μέσων Εξυγίανσης της Τράπεζας της Ελλάδος (Συνεδρίαση Ε.Μ.Ε. 7/18.01.2013 ΘΕΜΑ 30, ΦΕΚ 76Β/18.01.2013), με την οποία ανακλήθηκε από την Τράπεζα της Ελλάδος η άδεια λειτουργίας του πιστωτικού ιδρύματος με την επωνυμία «ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε.» και τέθηκε αυτό σε «ειδική εκκαθάριση», σύμφωνα με το άρθρο 68 του Ν. 3601/2007.
- Η αποτίμηση των εισηγμένων Ομολογιακών Δανείων στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 31/12/2018.
- Τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού και τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2018 από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Οι τιμές αποτίμησης των Κινητών Αξιών που είναι διαπραγματεύσιμες σε Χρηματιστήρια Εσωτερικού - Εξωτερικού, λήφθηκαν από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2018, σε Ευρώ 17.765.005,86. Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά, ανέρχεται, κατά την 31/12/2018, σε Ευρώ 1.000,00.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (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 31/12/2018, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2018. Στο σύνολό τους οι δεδουλευμένοι τόκοι εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.

- vii) Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31/12/2018.
- viii) Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού και Εσωτερικού καθώς και των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) λήφθηκε από τον διεθνή 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 διεθνών αναγνωρισμένων Οίκων Standard & Poor's ή Fitch.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2018, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της σχετικής δυναμικής ζημιάς για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

| Internal VaR Limit | Lowest VaR Utilization (Internal limit) | Highest VaR Utilization (Internal limit) | Average VaR Utilization (Internal limit) | Risk Benchmark | Confidence Level | Holding Period | Observation Period | Leverage Method | Leverage Limit | Average Leverage |
|-----------------------|---|--|--|---|------------------|----------------|--------------------|------------------|----------------|------------------|
| 175% of VaR Benchmark | 57% | 74% | 65% | 75% M1 GREEK GOVERNMENT ALL MATURITIES BOND INDEX + 25% HELLENIC CORPORATE BOND INDEX | 99% | 21 Days | 1 Year | Sum of Nationals | 150% | 0% |

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

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

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το Α/Κ απέδωσε -0,50% κατά το 2018. Το Α/Κ ξεκίνησε την χρονιά με χαρτοφυλάκιο υποεπενδεδυμένο σε ελληνικά εταιρικά ομόλογα και συνέχισε στα ίδια επίπεδα, ενώ αντιθέτως ξεκίνησε υπερεπενδεδυμένο σε ελληνικά κρατικά ομόλογα, καθώς προσέφερε μεγαλύτερη συγκριτικά απόδοση. Ακόμη, τα κρατικά ομόλογα είχαν πολύ καλή πορεία μετά την επιτυχή ανταλλαγή που πραγματοποιήθηκε τον Δεκέμβριο του 2017 και ξεκίνησαν δυναμικά και το 2018. Η θετική διαφορά της θέσης σε σχέση με τον δείκτη αναφοράς για τα κρατικά ομόλογα μειώθηκε σταδιακά από τον Ιούνιο, ενώ αυξήθηκε ελαφρώς η θέση σε εταιρικά ομόλογα. Προς το τέλος του έτους, αυξήθηκε πάλι το ποσοστό επένδυσης στα κρατικά ομόλογα καθώς μετά την πτώση που υπέστησαν τον Οκτώβριο μαζί με τις υπόλοιπες παγκόσμιες αγορές, οι αποδόσεις που προσέφεραν πλέον ήταν σημαντικά αυξημένες.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Η «Eurobank Asset Management Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» διαχειρίζεται κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018, 16 αμοιβαία κεφάλαια στην Ελλάδα, 36 αμοιβαία κεφάλαια της Eurobank Fund Management Company (LUX) S.A. που εδρεύει στο Λουξεμβούργο και 2 αμοιβαία κεφάλαια της εταιρείας επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου «ERB FUNDS VCIC PLC» στην Κύπρο. Στον τομέα της διαχείρισης χαρτοφυλακίων επενδύσεων πελατών και τη διαχείριση οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων, η Εταιρεία διαχειρίζεται τρεις τύπους επενδυτικών χαρτοφυλακίων - σε Ευρώ και σε Δολάριο - με βάση το επίπεδο επενδυτικού ρίσκου για πελάτες Private Banking του Ομίλου Eurobank Ergasias στην Ελλάδα, το Λουξεμβούργο και την Κύπρο, 26 χαρτοφυλάκια θεσμικών πελατών στην Ελλάδα και στην Κύπρο και έναν οργανισμό εναλλακτικών επενδύσεων με έδρα το Λουξεμβούργο. Τέλος, η Εταιρεία παρέχει υπηρεσίες «Fund Selection» στην Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E. και υπηρεσίες συμβουλευτικής διαχείρισης σε πελάτες.

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Εταιρεία Διαχείρισης στο προσωπικό της, κατά τη διάρκεια της χρήσης 2018, ανέρχεται στο ποσό των ευρώ 2.902.546,76 και αφορά σε 60 δικαιούχους.

Οι ανωτέρω αποδοχές αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Εταιρείας. Δεν καταβλήθηκαν στη χρήση 2018 μεταβλητές αποδοχές ούτε αμοιβές απόδοσης.

Το συνολικό ποσό αποδοχών, με ανάλυση κατά κατηγορίες υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

| ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ | ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ |
|--|---------------------|
| Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη | 1.071.540,97 |
| Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους | 905.491,43 |
| Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου | 135.193,21 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 2.112.225,61 |

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο την Εταιρεία Διαχείρισης.

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας Διαχείρισης έχει επικαιροποιηθεί σε συμμόρφωση με τις διατάξεις των άρθρων 23α και 23β του Ν. 4099/2012, όπως αυτός ισχύει μετά την τροποποίηση του από τον Ν. 4416/2016.

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας Διαχείρισης (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγησή τους) είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα www.eurobankam.gr της Εταιρείας Διαχείρισης.

ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- ii) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Εταιρεία Διαχείρισης προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 3,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Εταιρείας Διαχείρισης για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Εταιρεία Διαχείρισης.

Κατά τη διάρκεια του 2018 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με τα ακόλουθα ποσοστά ανά κατηγορία μεριδίων (class):

| | |
|---|-------|
| – EUROBANK GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | 1,50% |
| – EUROBANK I GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | 0,50% |

- iii) Με την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 277/22.09.2017 εγκρίθηκε η τροποποίηση του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «EUROBANK NTT ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» με τροποποίηση της ονομασίας του σε «EUROBANK GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ», του σκοπού και των επενδυτικών χαρακτηριστικών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, καθώς και την προσαρμογή του Κανονισμού στην ισχύουσα νομοθεσία.

Στη διάρκεια του 2018 και συγκεκριμένα στις 13/07/2018 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δημιούργησε τις παρακάτω κατηγορίες μεριδίων (classes), με βάση την Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 281/06.12.2017:

- α) «EUROBANK GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» η οποία απευθύνεται σε όλους τους πελάτες που συνεργάζονται με το δίκτυο καταστημάτων EUROBANK και
- β) «EUROBANK INSTITUTIONAL GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» με διακριτικό τίτλο «EUROBANK I GF GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» που απευθύνεται αποκλειστικά σε Θεσμικούς πελάτες.

Τέλος, με την ίδια απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (281/06.12.2017) εγκρίθηκε η μετονομασία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «EUROBANK GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» σε «GREEK FUND GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ».

Αθήνα, 23 Απριλίου 2019

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ

EUROBANK ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Κ. ΒΟΛΗ

Μ. ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ

Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT
Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»
για λογαριασμό των μεριδούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND GREEK BOND FUND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισης) της 31ης Δεκεμβρίου 2018, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό (κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της Απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές.

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

Έμφαση θεμάτων

Επιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

1. Στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισης της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.
2. Στη σημείωση 2 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στους συνεχιζόμενους περιορισμούς που θέτει το Νομοθετικό/Κανονιστικό πλαίσιο σχετικά με την κίνηση κεφαλαίων οι οποίοι εκτιμάται ότι επηρεάζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

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

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της Απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισης, απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.
- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 24 Απριλίου 2019

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Παναγιώτα Ναπ. Βλέτσα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 26151


ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

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

GREEK FUND GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 297/10.07.2018

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2018 (Περίοδος 01/01/2018-31/12/2018)

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

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

| ΠΙΣΤΩΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΡΜΙΣΗ | ΤΕΜΑΧΙΑ | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR | ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΒΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ | ΠΙΣΤΩΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΡΜΙΣΗ | ΤΕΜΑΧΙΑ | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR | ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΒΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ |
|---|---------|------------------------------|----------------------|--|--|--------------------------------|---------|------------------------------|----------------------|--|--|
| A. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | | | | | | | | | |
| I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ | | | | | | | | | | | |
| ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ε.Γ.Ε.Δ.) | | | | | | | | | | | |
| ΑΘΗΝΑ | | | | | | | | | | | |
| - HELLENIC T-BILL | | | | | | - RTE EDF TRANSPORT SA | | | | | |
| 06/07/18-04/01/19, STP | BB | 1.000,00 | 100,000 | 100.000,00 | | 12/09/13-23, 2,875%, FXD | A | 2.000 | 110,975 | 221.950,00 | |
| - HELLENIC T-BILL | | | | | | - ΟΤΕ PLC 02/12/15-19, | | | | | |
| 05/10/18-05/04/19, STP | BB- | 13.000,00 | 99,732 | 1.296.516,00 | | 4,375%, FXD | B1u | 5.000 | 103,015 | 515.075,00 | |
| - HELLENIC T-BILL | | | | | | ΣΥΝΟΛΟ | | | 2.006.165,50 | 2,35% | 2,35% |
| 16/03/18-15/03/19, STP | B | 12.000,00 | 99,796 | 1.197.552,00 | | ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ | | | | | |
| - HELLENIC T BILL | | | | | | - ΟΤΕ PLC | | | | | |
| 12/10/18-11/01/19, STP | BB | 100,00 | 99,973 | 9.997,30 | | 18/07/18-22, 2,375%, FXD | BB+ | 6.700 | 102,019 | 683.527,30 | |
| - HELLENIC T-BILL | | | | | | - HEINEKEN NV | | | | | |
| 07/12/18-07/06/19, STP | B | 10.000,00 | 99,532 | 995.320,00 | | 17/09/18-17/03/27, 1,25%, FXD | Baa1e | 7.000 | 99,315 | 695.205,00 | |
| - HELLENIC T-BILL | | | | | | - BUNDESOBLIGATION | | | | | |
| 14/12/18-13/12/19, STP | B | 30.000,00 | 98,870 | 2.966.100,00 | | 03/02/17-08/04/22, STP | Aaau | 30.000 | 101,732 | 3.051.960,00 | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 6.565.485,30 | | 7,68% | - DEUTSCHE POST AG | | | | | |
| | | | | | | 01/04/16-21, 0,375%, FXD | A3 | 2.000 | 100,545 | 201.090,00 | |
| | | | | | | - DEUTSCHLAND | | | | | |
| | | | | | | 13/07/18-15/08/28, 0,25%, FXD | Baa1 | 18.000 | 100,107 | 1.801.926,00 | |
| | | | | | | - BUNDESOBLIGATION | | | | | |
| | | | | | | 02/02/18-14/04/23, STP | Aaau | 60.000 | 101,647 | 6.098.820,00 | |
| | | | | | | ΣΥΝΟΛΟ | | | 12.532.528,30 | 14,66% | 14,70% |
| | | | | | | ΠΑΡΙΣΙ | | | | | |
| | | | | | | - FRANCE (GOVT OF) | | | | | |
| | | | | | | 25/09/17-25/03/23, STP | AA | 37.000 | 100,611 | 3.722.607,00 | |
| | | | | | | - TOTAL CAPITAL INTL SA, | | | | | |
| | | | | | | 04/09/18-04/03/27, 1,023%, FXD | Aa3e | 9.000 | 99,485 | 895.365,00 | |
| | | | | | | - FRANCE (GOVT OF) | | | | | |
| | | | | | | 11/06/18-25/11/28, 0,75%, FXD | Aa2u | 8.500 | 100,403 | 853.425,50 | |
| | | | | | | - FRENCH DISCOUNT T-BILL | | | | | |
| | | | | | | 07/02/18-30/01/19, STP | F1+u | 20.000 | 100,069 | 2.001.380,00 | |
| | | | | | | - FRANCE (GOVT OF) | | | | | |
| | | | | | | 21/11/16-25/05/22, STP | Aa2u | 50.000 | 101,048 | 5.052.400,00 | |
| | | | | | | ΣΥΝΟΛΟ | | | 12.525.177,50 | 14,65% | 14,70% |
| | | | | | | ΜΑΔΡΙΤΗ | | | | | |
| | | | | | | - BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | | | | | |
| | | | | | | 10/10/17-31/10/22, 0,45%, FXD | Baa1 | 10.000 | 101,344 | 1.013.440,00 | |
| | | | | | | - BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | | | | | |
| | | | | | | 03/07/18-30/07/28, 1,40%, FXD | Baa1 | 9.000 | 99,876 | 898.884,00 | |
| | | | | | | - BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | | | | | |
| | | | | | | 27/01/15-30/04/25, 1,60%, FXD | Baa1 | 28.000 | 105,333 | 2.949.324,00 | |
| | | | | | | ΣΥΝΟΛΟ | | | 4.861.648,00 | 5,69% | 5,70% |
| | | | | | | ΔΟΥΒΛΙΝΟ | | | | | |
| | | | | | | - TITAN GLOBAL FINANCE PLC | | | | | |
| | | | | | | 16/11/17-24, 2,375%, FXD | BB+ | 8.050 | 95,602 | 769.596,10 | |
| | | | | | | ΣΥΝΟΛΟ | | | 769.596,10 | 0,90% | 0,90% |
| | | | | | | ΜΙΛΑΝΟ | | | | | |
| | | | | | | - INTESA SAN PAOLO SPA | | | | | |
| | | | | | | 30/08/18-23, 2,125%, FXD | Baa1 | 1.470 | 100,403 | 147.592,41 | |
| | | | | | | - BUONI POLIENNALI DEL TES | | | | | |
| | | | | | | 03/09/18-01/10/23, 2,45%, FXD | BBBa | 5.620 | 102,960 | 578.635,20 | |
| | | | | | | - BUONI POLIENNALI DEL TES | | | | | |
| | | | | | | 15/09/17-15/11/24, 1,45%, FXD | - | 19.200 | 96,643 | 1.855.545,60 | |
| | | | | | | - BUONI ORDINARI DEL TES | | | | | |
| | | | | | | 14/06/18-19, STP | - | 20.000 | 99,920 | 1.998.400,00 | |
| | | | | | | - BUONI POLIENNALI DEL TES | | | | | |
| | | | | | | 03/10/16-01/11/21, 0,35%, FXD | Baa2u* | 10.000 | 98,400 | 984.000,00 | |
| | | | | | | ΣΥΝΟΛΟ | | | 5.564.173,21 | 6,51% | 6,53% |
| B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | | | | | | | | | |
| I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ | | | | | | | | | | | |
| ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR) | | | | | | | | | | | |
| ΛΟΝΔΙΝΟ | | | | | | | | | | | |
| - REPUBLIC OF CYPRUS | | | | | | | | | | | |
| 25/09/2018-28, 2,375%, FXD | Ba2e | 12.690 | 100,478 | 1.275.065,82 | | | | | | | |
| - BANK OF AMERICA CORP | | | | | | | | | | | |
| 10/09/14-21, 1,375%, FXD | A3 | 1.000 | 102,647 | 102.647,00 | | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | | 1.377.712,82 | 1,61% | | | | | | 1,62% |
| ΣΤΟΥΤΓΚΑΡΔΗ | | | | | | | | | | | |
| - EUROBANK ERGASIAS SA | | | | | | | | | | | |
| 02/11/17-20, 2,75%, FXD | Ba2 | 10.400 | 101,627 | 1.056.920,80 | | | | | | | |
| - ALPHA BANK SA | | | | | | | | | | | |
| 05/02/18-23, 2,50%, FXD | Ba2 | 2.100 | 101,057 | 212.219,70 | | | | | | | |

| | | | | | | |
|---|------|---------|---------|----------------------|---------------|---------------|
| ΜΟΝΑΧΟ | | | | | | |
| – NATIONAL BANK OF GREECE | | | | | | |
| 19/10/17-20, 2,75%, FXD | Baa2 | 8.000 | 101,936 | 815.488,00 | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | | 815.488,00 | 0,95% | 0,96% |
| ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ | | | | | | |
| – ING BANK NV | | | | | | |
| 25/02/14-26, 3,625%, FXD | Baa2 | 1.500 | 105,640 | 158.460,00 | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | | 158.460,00 | 0,19% | 0,19% |
| ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (EUR) | | | | 40.610.949,43 | 47,51% | 47,65% |
| ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (USD) | | | | | | |
| ΝΕΑ ΥΟΡΚΗ | | | | | | |
| – BANCO SANTANDER SA | | | | | | |
| 11/04/17-22, | | | | | | |
| 3ΜΟ USLIBOR+156bp | Baa1 | 10.000 | 86,987 | 869.869,00 | | |
| – FORD MOTOR CREDIT CO LLC | | | | | | |
| 31/03/17-28/03/22, | | | | | | |
| 3ΜΟ USLIBOR+127bp | Baa2 | 3.000 | 83,603 | 250.810,48 | | |
| – CITIGROUP INC 25/04/17-22, | | | | | | |
| 3ΜΟ USLIBOR+96bp | A | 2.000 | 86,211 | 172.422,71 | | |
| – MIZUHO FINANCIAL GROUP | | | | | | |
| 11/09/17-22, | | | | | | |
| 3ΜΟ USLIBOR+88bp | A1 | 3.000 | 87,017 | 261.052,40 | | |
| – US TREASURY | | | | | | |
| 11/10/18-11/04/19, STP | AAAu | 10.000 | 86,774 | 867.735,37 | | |
| – CITIGROUP INC 24/01/18-23, | | | | | | |
| 3,142%, VARIABLE | A | 4.200 | 85,740 | 360.106,90 | | |
| – BANK OF AMERICA CORP 2 | | | | | | |
| 3/01/18-22, 2,738%, VARIABLE | A+ | 10.000 | 85,845 | 858.454,15 | | |
| – GOLDMAN SACHS GROUP INC | | | | | | |
| 23/01/18-23/02/23, 3,20%, FXD | A | 2.080 | 84,554 | 175.871,72 | | |
| – JP MORGAN CHASE BANK NA | | | | | | |
| 01/02/18-21, 2,604%, VARIABLE | A+ | 3.750 | 86,731 | 325.241,27 | | |
| – SOCIETE GENERALE | | | | | | |
| 14/09/18-23, 4,25%, FXD | Aaa | 20.000 | 86,567 | 1.731.336,24 | | |
| – SKANDINAVISKA ENSKILDA | | | | | | |
| 13/09/16-19, | | | | | | |
| 3ΜΟ USLIBOR+57bp | Aa2 | 5.000 | 87,456 | 437.279,48 | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | | 6.310.179,72 | 7,38% | 7,40% |
| ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ | | | | | | |
| – US TREASURY NB | | | | | | |
| 28/02/17-22, 1,875%, FXD | AAAu | 20.000 | 85,767 | 1.715.338,43 | | |
| – US TREASURY NB 3 | | | | | | |
| 1/10/17-22, 2,00%, FXD | Aaa | 10.000 | 85,791 | 857.908,02 | | |
| – US TREASURY NB | | | | | | |
| 30/11/15-22, 2,00%, FXD | Aaa | 25.000 | 85,757 | 2.143.917,17 | | |
| – US TREASURY NB | | | | | | |
| 31/01/18-23, 2,375%, FXD | AAAu | 15.000 | 86,944 | 1.304.158,71 | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | | 6.021.322,33 | 7,05% | 7,07% |
| ΒΕΡΟΛΙΝΟ | | | | | | |
| – US TREASURY | | | | | | |
| 17/11/14-15/11/24, 2,25%, FXD | Aaa | 3.000 | 85,845 | 257.536,16 | | |
| – US TREASURY NB | | | | | | |
| 15/02/17-27, 2,25%, FXD | AAAu | 24.000 | 84,839 | 2.036.135,37 | | |
| – US TREASURY NB | | | | | | |
| 15/08/18-28, 2,875%, FXD | AAAu | 100.000 | 88,728 | 8.872.816,59 | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | | 11.166.488,12 | 13,06% | 13,10% |
| ΜΙΛΑΝΟ | | | | | | |
| – US TREASURY NB | | | | | | |
| 15/05/12-22, 1,75%, FXD | Aaa | 5.000 | 85,296 | 426.480,62 | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | | 426.480,62 | 0,50% | 0,50% |
| ΜΟΝΑΧΟ | | | | | | |
| – CANADA GOVERNMENT | | | | | | |
| 15/11/17-22, 2,00%, FXD | Aaa | 20.000 | 85,519 | 1.710.375,55 | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | | 1.710.375,55 | 2,00% | 2,01% |
| ΛΟΝΔΙΝΟ | | | | | | |
| – ANZ NEW ZEALAND INTL/LDN | | | | | | |
| 25/01/17-22, | | | | | | |
| 3ΜΟ USLIBOR+100bp | A1 | 2.000 | 87,500 | 174.999,13 | | |
| – EURASIAN DEVELOPMENT | | | | | | |
| BANK 20/09/12-22, | | | | | | |
| 4,767%, FXD | Baa1 | 3.000 | 87,752 | 263.255,90 | | |

| | | | | | | |
|--|------|--------|---------|----------------------|---------------|---------------|
| – BAT INTL FINANCE PLC | | | | | | |
| 09/06/16-19, 1,625%, FXD | Baa2 | 3.000 | 86,155 | 258.466,38 | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | | 696.721,41 | 0,82% | 0,82% |
| ΣΤΟΥΤΓΚΑΡΔΗ | | | | | | |
| – US TREASURY NB | | | | | | |
| 31/01/18-25, 2,50%, FXD | AAAu | 40.000 | 87,009 | 3.480.349,34 | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | | 3.480.349,34 | 4,07% | 4,08% |
| ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (USD) | | | | 29.811.917,09 | 34,88% | 34,98% |
| ΜΕΡΙΔΙΑ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.) | | | | | | |
| ΛΟΝΔΙΝΟ (EUR) | | | | | | |
| – ISHARES EUR HIGH YIELD CORP | | | | | | |
| BONDS UCITS | | 15.000 | 99,985 | 1.499.775,00 | | |
| – ISHARES EURO CORPORATE BOND | | 21.000 | 132,768 | 2.788.117,50 | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | | 4.287.892,50 | 5,02% | 5,03% |
| ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ (EUR) | | | | | | |
| – SPDR EM LOCAL GOVERNMENT BOND | | 15.000 | 59,966 | 899.490,00 | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | | 899.490,00 | 1,05% | 1,05% |
| ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (ETF) | | | | 5.187.382,50 | 6,07% | 6,08% |
| ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | | 75.610.249,02 | 88,46% | 88,71% |
| ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΚΑΙ ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ | | | | 83.124.816,35 | 97,25% | 97,53% |

II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

| ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΩΦΕΩΣ | Μονάδες σε Ξ.Ν. | Τρέχουσα τιμή μόνος σε EUR | | |
|--------------------------------------|-----------------|----------------------------|---------------------|---------------------------|
| – EUR | — | — | 1.365.402,78 | |
| – USD | 94.950,76 | 0,87336245 | 82.926,43 | |
| – GBP | 75,84 | 1,11790549 | 84,78 | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ | | | 1.448.413,99 | 1,69% 1,70% |

III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

| | | | | |
|--|-----------|------------|----------------------|---------------------------|
| ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN) | | | | |
| – EUR | — | — | 470.241,59 | |
| – USD | 73.521,82 | 0,87336245 | 64.211,20 | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 534.452,79 | 0,63% 0,63% |
| ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ | | | | |
| – EUR | — | — | 3.057,17 | |
| – USD | 2.712,50 | 0,87336245 | 2.369,00 | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 5.426,17 | 0,01% 0,01% |
| – ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ | | | 363.320,20 | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 363.320,20 | 0,42% 0,42% |
| ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ | | | 903.199,16 | 1,06% 1,06% |
| ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ | | | 85.476.429,50 | 100,00% |

ΜΕΙΩΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

| | |
|--|----------------------|
| I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ | 84.736,48 |
| II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ | 150.094,86 |
| III. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ | 8.112,74 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ | 85.233.485,42 |

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

| ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS) | ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/18 | ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/18 |
|---|--------------------------------|-------------------------------|
| – EUROBANK GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | 14.387.006,272 | 4,3028 |
| – EUROBANK I GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | 4.429.732,112 | 4,3108 |
| – EUROBANK NTT GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | 984.801,829 | 4,2990 |

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ

| ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG) | ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ | |
|---|--------------------|-----------------------|
| – EURO BUND FUTURE MAR 2019 (SHORT) | (20) | (3.270.800,00) |
| – CME EUR/USD FX FUT MAR 2019 (LONG) | 31 | 3.899.536,03 |

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ

| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΟΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG) | ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ | ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ |
|---|--------------------|--------------------|
| - EURO BUND FUTURE MAR 2019 (SHORT) | (20) | (3.270.800,00) |
| - CME EUR/USD FX FUT MAR 2019 (LONG) | 31 | 3.899.536,03 |

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

| ΕΙΔΟΣ | ΘΕΣΗ | ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ | ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ ΣΕ EUR | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR | ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ |
|------------------------------------|------|--------------------|--------------------|----------------------|--|
| ΣΜΕ | | | | | |
| - EURO BUND FUTURE MAR 2019 SHORT | (20) | (3.262.100,00) | (3.270.800,00) | 3,84% | |
| - CME EUR/USD FX FUT MAR 2019 LONG | 31 | 3.866.539,30 | 3.899.536,03 | 4,58% | |

2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014 (Παράρτημα Β - Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)

Ι. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2018

| | ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR | | |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 31/12/18 | 31/12/17 | 31/12/16 |
| Μεταβιβάσιμοι τίτλοι | 82.820.434,51 | 81.739.387,16 | 63.962.809,00 |
| Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι | 304.381,84 | 289.109,54 | 0,00 |
| Καταθέσεις σε τράπεζες | 1.448.413,99 | 7.177.688,33 | 8.407.607,17 |
| Λοιπά περιουσιακά στοιχεία | 903.199,16 | 828.025,96 | 720.145,82 |
| Σύνολο περιουσιακών στοιχείων | 85.476.429,50 | 90.034.210,99 | 73.090.561,99 |
| Υποχρεώσεις | -242.944,08 | -271.228,89 | -206.748,23 |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων | 85.233.485,42 | 89.762.982,10 | 72.883.813,76 |

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

EUROBANK GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟ

| | 31/12/18 | 31/12/17 | 31/12/16 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων | 61.904.311,94 | 81.037.889,67 | 72.883.813,76 |
| Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία | 14.387.006,272 | 19.138.481,224 | 16.683.926,751 |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο | 4,3028 | 4,2343 | 4,3685 |

EUROBANK NTT GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟ

| | 31/12/18 | 31/12/17 | (1) |
|--|--------------|---------------|-----|
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων | 4.233.693,76 | 8.725.092,43 | (1) |
| Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία | 984.801,829 | 2.062.394,508 | (1) |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο | 4,2990 | 4,2306 | (1) |

EUROBANK I GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟ

| | 31/12/18 | (2) | (2) |
|--|---------------|-----|-----|
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων | 19.095.479,72 | (2) | (2) |
| Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία | 4.429.732,112 | (2) | (2) |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο | 4,3108 | (2) | (2) |

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

| | | | |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| 1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών | 5.187.382,50 | 3.691.174,12 | 2.029.257,00 |
| 2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές | 77.633.052,01 | 78.048.213,04 | 61.933.552,00 |
| 3. Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών (Μερίδια Α/Κ) | 304.381,84 | 289.109,54 | 0,00 |
| Σύνολο | 83.124.816,35 | 82.028.496,70 | 63.962.809,00 |

(1) Δεν παρατίθενται συγκριτικά στοιχεία καθώς πρόκειται για νέα κατηγορία μεριδίων (class), η οποία δημιουργήθηκε στις 17/11/2017 μετά από συγχώνευση με απορρόφηση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «EUROBANK NTT GLOBAL BOND» από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο «EUROBANK GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟ» (ΑΠ. Ε.Κ. 2/1491/09.10.2017)

(2) Δεν παρατίθενται συγκριτικά στοιχεία καθώς πρόκειται για νέα κατηγορία μεριδίων (class), η οποία δημιουργήθηκε στις 20/07/2018 (ΑΠ. Ε.Κ. 2/977/10.07.2018)

ΙΙ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

περιόδου 01.01 έως 31.12.2018

| | ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR | | |
|---|------------------|------------------|------------------|
| | 01.01-31.12.2018 | 01.01-31.12.2017 | 01.01-31.12.2016 |
| Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου | | | |
| Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι | 1.048.516,91 | 988.180,86 | 788.105,42 |
| Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων | -155.170,79 | 1.106.435,90 | -272.256,22 |

| | | | |
|--|----------------------|---------------------|---------------------|
| Κέρδη/(Ζημιές) από πράξεις σε παράγωγα | -129.776,56 | 150.890,24 | 66.061,86 |
| Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές | -1.240.588,75 | 60.762,16 | 1.625.938,41 |
| Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων) | 3,05 | -207,77 | 0,00 |
| Έξοδα διαχείρισης | -674.831,99 | -823.616,42 | -584.200,76 |
| Έξοδα θεματοφύλακα | -43.951,80 | -51.603,23 | -44.858,40 |
| Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών | -43.952,38 | 0,00 | 0,00 |
| Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων ⁽¹⁾ | -21.524,78 | -14.165,30 | -3.904,98 |
| Λοιπά έξοδα και φόροι | -333.236,07 | -354.731,29 | -193.933,70 |
| Καθαρό εισόδημα περιόδου | -1.594.513,16 | 1.061.945,15 | 1.380.951,63 |

Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου

| | | | |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| Έκδοση νέων μεριδίων | 21.700.277,34 | 33.434.224,91 | 55.591.664,63 |
| Εξαγορές μεριδίων | -27.620.684,44 | -13.842.022,90 | -51.961.443,63 |
| Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων | 2.985.423,58 | -3.578.117,25 | -570.065,16 |
| Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων (από απορρόφηση των Α/Κ «EUROBANK DOUBLE CLICK ΣΥΝΘΕΤΟ» και «EUROBANK ALL WEATHER ΣΥΝΘΕΤΟ» στο 2016) | 0,00 | 0,00 | 7.579.133,33 |
| Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων (από απορρόφηση του Α/Κ «EUROBANK NTT GLOBAL BOND» και δημιουργία νέας κατηγορίας μεριδίων (class)) | 0,00 | -196.861,57 | 0,00 |
| Σύνολο περιόδου | -2.934.983,52 | 15.817.223,19 | 10.639.289,17 |
| Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12 | -4.529.496,68 | 16.879.168,34 | 12.020.240,80 |

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου, «Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων», αντί της Κατάστασης λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων που προβλέπεται από το υπόδειγμα του Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β.12)

3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018-31/12/2018

| | ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/2018 | ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΑΞΙΕΣ 31/12/2017 | ΜΕΤΑΒΟΛΗ % | ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2018 | ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2017 | ΜΕΤΑΒΟΛΗ % |
|---|----------------------------|----------------------------|------------|-------------------------|-------------------------|------------|
| - Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά | 70.422.866,52 | 60.457.322,17 | 16,48% | 69.166.417,31 | 62.278.532,20 | 11,06% |
| - Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.) | 6.565.485,30 | 17.446.029,01 | -62,37% | 6.551.799,60 | 17.344.345,20 | -62,33% |
| - Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) | 644.700,19 | 144.861,86 | 345,04% | 607.749,51 | 78.895,10 | 670,33% |
| - Μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένα σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.) | 5.187.382,50 | 3.479.133,76 | 49,10% | 5.196.618,70 | 3.471.500,72 | 49,69% |
| - Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εσωτερικού | 304.381,84 | 289.109,54 | 5,28% | 288.813,80 | 288.813,80 | 0,00% |
| - Μετοχές Εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά | 0,00 | 212.040,36 | -100,00% | 0,00 | 187.589,10 | -100,00% |

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ-ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018-31/12/2018

Ι. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

| | ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ |
|---|-----------------------|
| EUROBANK GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟ | |
| - ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2017 | 19.138.481,224 |
| ΠΛΕΟΝ: | |
| ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2018 - 31/12/2018 | 635.419,399 |
| ΜΕΙΟΝ: | |
| ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2018 - 31/12/2018 | (5.386.894,351) |
| ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2018 | 14.387.006,272 |

| | |
|--|--------------------|
| EUROBANK NTT GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | |
| – ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2017 | 2.062.394,508 |
| ΠΛΕΟΝ: | |
| ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2018 - 31/12/2018 | 26.692,645 |
| ΜΕΙΟΝ: | |
| ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2018 - 31/12/2018 | (1.104.285,324) |
| ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2018 | 984.801,829 |

| | |
|--|----------------------|
| EUROBANK I GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | |
| – ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2017 | 0,000 |
| ΠΛΕΟΝ: | |
| ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2018 - 31/12/2018 | 4.429.732,112 |
| ΜΕΙΟΝ: | |
| ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2018 - 31/12/2018 | 0,000 |
| ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2018 | 4.429.732,112 |

| | | |
|---|----------------------|----------------------|
| II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ | EUR | |
| – ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2017 | 90.374.004,68 | |
| ΠΛΕΟΝ: | | |
| – ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2018-31/12/2018 | 21.700.277,34 | |
| ΜΕΙΟΝ: | | |
| – ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2018-31/12/2018 | (27.620.684,44) | |
| ΠΛΕΟΝ: | | |
| – ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ | 1.061.945,15 | |
| ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2018 | 85.515.542,73 | 85.515.542,73 |

III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

| | |
|--------------------|---------------------|
| A. ΠΡΟΣΟΔΙ | |
| – ΕΣΟΔΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ | 53.261,05 |
| – ΤΟΚΟΙ | 995.255,86 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 1.048.516,91 |

| | |
|---|---------------------|
| B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ | |
| – ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ | 679.926,88 |
| ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ | (835.097,67) |
| ΣΥΝΟΛΟ | (155.170,79) |

| | |
|---|-----------------------|
| Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ | |
| – ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ | (1.240.588,75) |
| ΣΥΝΟΛΟ | (1.240.588,75) |

| | |
|-------------------------------|---------------------|
| Δ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ | |
| – ΚΕΡΔΗ | 56.685,84 |
| – ΖΗΜΙΕΣ | (186.462,40) |
| ΣΥΝΟΛΟ | (129.776,56) |

| | |
|--|-------------|
| E. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ | |
| – ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ | 3,05 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 3,05 |

ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ+Ε) **(477.016,14)**

| | |
|--|---------------------|
| ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ | |
| – Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης | 674.831,99 |
| – Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα | 43.951,80 |
| – Αμοιβές υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών | 43.952,38 |
| – Προμήθειες και έξοδα χρηματισιακών εσωτερικού - εξωτερικού | 21.524,78 |
| – Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών | 18.449,89 |
| – Φόροι - τέλη | 302.895,57 |
| – Τόκοι και συναφή έξοδα | 82,28 |
| – Λοιπά έξοδα | 11.808,33 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ | 1.117.497,02 |

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ **(1.594.513,16)** **(1.594.513,16)**

IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

| | |
|--|------------------|
| – Τρέχουσα αξία Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) | 644.700,19 |
| ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) | 607.749,51 |
| ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ο.Ε.Δ.) | 36.950,68 |

| | |
|--|---------------------|
| – Τρέχουσα αξία Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.) | 6.565.485,30 |
| ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.) | 6.551.799,60 |
| ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΝΤΟΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΙΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ε.Γ.Ε.Δ.) | 13.685,70 |
| – Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά | 70.422.866,52 |
| ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά | 69.166.417,31 |
| ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | 1.256.449,21 |

| | |
|---|-------------------|
| – Τρέχουσα αξία μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.) | 5.187.382,50 |
| ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού (Ε.Τ.Φ.) | 5.196.618,70 |
| ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΔΙΩΝ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.) | (9.236,20) |

| | |
|---|------------------|
| – Τρέχουσα αξία μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων εσωτερικού | 304.381,84 |
| ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων εσωτερικού | 288.813,80 |
| ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | 15.568,04 |

| | |
|--|-----------------|
| – Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων | 147.222,41 |
| ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων | 148.183,99 |
| ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ | (961,58) |

ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ **1.312.455,85** **1.312.455,85**

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

| | |
|--|-----------------------|
| – ΖΗΜΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 31/12/2018 | (1.594.513,16) |
| ΣΕ ΜΕΙΩΣΗ ΤΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ | (1.594.513,16) |

6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ – ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

| | 2016 | 2017 | 2018 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS) | | | |
| EUROBANK GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | |
| – Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων | 72.883.813,76 | 81.037.889,67 | 61.904.311,94 |
| – Καθαρή τιμή μεριδίου | 4,3685 | 4,2343 | 4,3028 |
| EUROBANK NTT GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | |
| – Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων | (1) | 8.725.092,43 | 4.233.693,76 |
| – Καθαρή τιμή μεριδίου | (1) | 4,2306 | 4,2990 |
| EUROBANK I GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | |
| – Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων | (2) | (2) | 19.095.479,72 |
| – Καθαρή τιμή μεριδίου | (2) | (2) | 4,3108 |

(1) Δεν παρατίθενται συγκριτικά στοιχεία καθώς πρόκειται για νέα κατηγορία μεριδίων (class), η οποία δημιουργήθηκε στις 17/11/2017 μετά από συγκένωση με απορρόφηση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «EUROBANK NTT GLOBAL BOND» από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο «EUROBANK GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» (ΑΠ.Ε.Κ. 2/1491/09.10.2017)

(2) Δεν παρατίθενται συγκριτικά στοιχεία καθώς πρόκειται για νέα κατηγορία μεριδίων (class), η οποία δημιουργήθηκε στις 20/07/2018 (ΑΠ.Ε.Κ. 297/10.07.2018)

7. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018-31/12/2018

| | |
|---|-------|
| ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS) | |
| EUROBANK GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | 0,17% |
| EUROBANK NTT GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | 0,17% |
| EUROBANK I GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | 0,16% |

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΝΟΜΟΘΕΤΙΚΟΥ / ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΟΥ ΠΛΑΙΣΙΟΥ

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με

τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

2. Έως και την ημερομηνία δημοσίευσης της επίσημης Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου:

- Οι καταθέσεις που διατηρεί το αμοιβαίο κεφάλαιο σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, υπόκεινται στους περιορισμούς ανάλησης μετρητών και μεταφοράς κεφαλαίων κίνησης, σύμφωνα με τις οικείες διατάξεις της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου με ημερομηνία 18.07.2015 (ΦΕΚ 84/Α/18.07.2015), όπως ισχύει, περί περιορισμού στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls).
- Μετά την αρχική απαγόρευση και την επιβολή περιορισμών στην απόκτηση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, επετράπη από τις 7.12.2015 και εφεξής η απόκτηση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων υπό την προϋπόθεση ότι τα κεφάλαια που προκύπτουν από νέες διαθέσεις μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων δεν μπορούν να μεταφέρονται ή να επενδύονται στο εξωτερικό, τρουμέντων των διατάξεων της παραγράφου 3 του άρθρου 1 της ΓΔΟΠ 0001608 ΕΞ 2015/07.12.2015 απόφασης του Υπουργού Οικονομικών, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, σχετικά με την άρση των περιορισμών της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ) της 18ης Ιουλίου 2015.

Ως εκ τούτου, οι προαναφερθέντες συνεχιζόμενοι περιορισμοί κίνησης κεφαλαίων εξακολουθούν να επηρεάζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.), τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) και τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2018 από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση τα αντίστοιχα Ημερήσια Δελτία Θέσης και Τιμών της 31/12/2018.
- Η αποτίμηση των μεριδίων Ε.Τ.Φ. έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 31/12/2018 των αλλοδαπών χρηματιστηρίων στα οποία ήταν εισηγμένα.
- Η αποτίμηση των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι ή ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού-Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-31/12/2018 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλείσιμο) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα περιόδου.
- Οι τιμές αποτίμησης των Κινητών Αξιών και των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Μέσων που είναι διαπραγματεύσιμα σε Χρηματιστήρια Εσωτερικού - Εξωτερικού, λήφθηκαν από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2018, σε Ευρώ 83.124.816,35.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (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 31/12/2018, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2018. 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 31/12/2018.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.), των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) και των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού λήφθηκε από τον διεθνή 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 διεθνών αναγνωρισμένων Οίκων Standard & Poor's ή Fitch.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2018, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της σχετικής δυναμικής Ζημιάς για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

| Internal VaR Limit | External VaR Utilization (external limit) | Highest VaR Utilization (external limit) | Average VaR Utilization (external limit) | Risk Benchmark | Confidence Level | Holding Period | Observation Period | Leverage Method | Leverage Limit | Average Leverage |
|-----------------------|---|--|--|--|------------------|----------------|--------------------|------------------|----------------|------------------|
| 100% of VaR Benchmark | 95% | 75% | 63% | 70% MERRILL LYNCH EMU/BOND MARKET INDEX 3-5 YEARS + 30% MERRILL US TREASURES 3-5 YEARS | 99% | 21 Days | 1 Year | Sum of Nationals | 150% | 2% |

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

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

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το Α/Κ απέδωσε 1,62% κατά το 2018. Το έτος ξεκίνησε με αρνητική προοπτική ως προς τα επίπεδα αποδόσεων των ομολόγων. Γι' αυτό το λόγο, διατηρήσαμε χαμηλότερη μέση ληκτότητα (duration) στο χαρτοφυλάκιο του Α/Κ σε σχέση με τον δείκτη, όσον αφορά τα ομόλογα των Ηνωμένων Πολιτειών και της βορειοκεντρικής Ευρώπης, ενώ μεγαλύτερη έκθεση διατηρήθηκε σε χώρες της περιφέρειας όπως Ισπανία και Πορτογαλία, και λιγότερο στην Ιταλία. Μειωμένη ήταν η θέση του χαρτοφυλακίου σε εταιρικά ομόλογα επενδυτικής διαβάθμισης στη διάρκεια της χρονιάς, καθώς το οικονομικό κλίμα επιβαρύνονταν και οι νέες ομολογιακές εκδόσεις δεν είχαν ελκυστική απόδοση. Στο τέλος του πρώτου τριμήνου αυξήθηκε σταδιακά η έκθεση στα κρατικά ομόλογα των Ηνωμένων Πολιτειών καθώς οι τιμές τους υποχώρησαν, διατηρώντας την όμως χαμηλότερα από αυτήν του δείκτη. Έπειτα από τις κυβερνητικές εκλογές στην Ιταλία και την μη φιλική προς τις αγορές έκβασή τους, μειώθηκε σημαντικά η έκθεση σε ιταλικά ομόλογα. Κατά το υπόλοιπο του έτους, το α/κ προχώρησε σε ευκαιριακές συναλλαγές, διατηρώντας όμως χαμηλότερη έκθεση σε σχέση με τον δείκτη. Το μεγαλύτερο ποσοστό σε δολαριακά ομόλογα σε σχέση με τον δείκτη, ισοσκελίστηκε κατά τη διάρκεια του πρώτου τριμήνου. Προς το τέλος του έτους, αυξήθηκε σημαντικά η μέση ληκτότητα του χαρτοφυλακίου σε κρατικά ομόλογα των Ηνωμένων Πολιτειών, καθώς η απόδοσή τους ξεπέρασε το 3,10%. Επίσης αυξήθηκε η έκθεση σε κρατικά ομόλογα των χωρών της βορειοκεντρικής Ευρώπης και γενικά η μέση ληκτότητα του χαρτοφυλακίου ξεπερνώντας αυτή του δείκτη αναφοράς. Επωφελήθηκε συνεπώς το Α/Κ από την έντονα ανοδική κίνηση των ομολόγων το Δεκέμβριο. Προς το τέλος του έτους μειώθηκε η μέση ληκτότητα των θέσεων του Α/Κ, αποκοιμίζοντας κέρδη από την προ-

ναφερθείσα ανοδική κίνηση των τιμών, η οποία συνέβη ως αποτέλεσμα της μεγάλης διόρθωσης των μετοχικών αγορών και της προσπάθειας των επενδυτών να βρουν ασφαλείς θέσεις ώστε να μετριάσουν τις απώλειές τους. Επενδύσαμε σε κρατικά ομόλογα αναδυόμενων χωρών σε τοπικό νόμισμα και σε εταιρικά ομόλογα χαμηλής επενδυτικής διαβάθμισης βρισκόμενα σε ελκυστικότερες τιμές έπειτα από τη διόρθωση που προηγήθηκε.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Η «Eurobank Asset Management Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων» διαχειρίζεται κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018, 16 αμοιβαία κεφάλαια στην Ελλάδα, 36 αμοιβαία κεφάλαια της Eurobank Fund Management Company (LUX) S.A. που εδρεύει στο Λουξεμβούργο και 2 αμοιβαία κεφάλαια της εταιρείας επενδύσεως μεταβλητού κεφαλαίου «ERB FUNDS VCIC PLC» στην Κύπρο. Στον τομέα της διαχείρισης χαρτοφυλακίων επενδύσεων πελατών και τη διαχείριση οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων, η Εταιρεία διαχειρίζεται τρεις τύπους επενδυτικών χαρτοφυλακίων - σε Ευρώ και σε Δολάριο - με βάση το επίπεδο επενδυτικού ρίσκου για πελάτες Private Banking του Ομίλου Eurobank Ergasias στην Ελλάδα, το Λουξεμβούργο και την Κύπρο, 26 χαρτοφυλάκια θεσμικών πελατών στην Ελλάδα και στην Κύπρο και έναν οργανισμό εναλλακτικών επενδύσεων με έδρα το Λουξεμβούργο. Τέλος, η Εταιρεία παρέχει υπηρεσίες «Fund Selection» στην Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E. και υπηρεσίες συμβουλευτικής διαχείρισης σε πελάτες.

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Εταιρεία Διαχείρισεως στο προσωπικό της κατά τη διάρκεια της χρήσης 2018, ανέρχεται στο ποσό των ευρώ 2.902.546,76 και αφορά σε 60 δικαιούχους.

Οι ανωτέρω αποδοχές αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Εταιρείας. Δεν καταβλήθηκαν στη χρήση 2018 μεταβλητές αποδοχές ούτε αμοιβές απόδοσης.

Το συνολικό ποσό αποδοχών, με ανάλυση κατά κατηγορίες υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

| ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ | ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ |
|--|---------------------|
| Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη | 1.071.540,97 |
| Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους | 905.491,43 |
| Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου | 135.193,21 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 2.112.225,61 |

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο την Εταιρεία Διαχείρισεως.

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας Διαχείρισεως έχει επικαιροποιηθεί σε συμμόρφωση με τις διατάξεις των άρθρων 23α και 23β του Ν. 4099/2012, όπως αυτός ισχύει μετά την τροποποίηση του από τον Ν. 4416/2016.

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας Διαχείρισεως (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγησή τους) είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα www.eurobankam.gr της Εταιρείας Διαχείρισεως.

ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

ii) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Εταιρεία Διαχείρισεως προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται επίσης σε ποσοστό μέχρι 2,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Εταιρείας Διαχείρισεως για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Εταιρεία Διαχείρισεως. Κατά τη διάρκεια του 2018 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με τα ακόλουθα ποσοστά ανά κατηγορία μεριδίων (class):

| | |
|---|-------|
| – EUROBANK GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | 0,80% |
| – EUROBANK NTT GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | 0,80% |
| – EUROBANK I GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | 0,40% |

ii) Το εν λόγω Αμοιβαίο Κεφάλαιο προήλθε από τη συγχώνευση με απορρόφηση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «EUROBANK NTT GLOBAL BOND» από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο «EUROBANK GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ», η οποία πραγματοποιήθηκε την 17/11/2017 (Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 2/1491/09.10.2017), με δημιουργία δύο (2) κατηγοριών μεριδίων (classes) ως εξής:

- EUROBANK GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ και
- EUROBANK NTT GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Με την ίδια απόφαση εγκρίθηκε και η μετονομασία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε «GREEK FUND GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ».

Στη διάρκεια του 2018 και συγκεκριμένα στις 20/07/2018 προστέθηκε νέα κατηγορία μεριδίων (class), με βάση την Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 297/10.07.2018 με την ονομασία «EUROBANK INSTITUTIONAL GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» και διακριτικό τίτλο «EUROBANK I GF GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» που απευθύνεται αποκλειστικά σε θεσμικούς πελάτες.

Αθήνα, 23 Απριλίου 2019

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
EUROBANK ASSET
MANAGEMENT ANONYMH
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Κ. ΒΟΛΗ Μ. ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT
Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»
για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND GLOBAL BOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισης) της 31ης Δεκεμβρίου 2018, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό (κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της Απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές.

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

Έμφαση θεμάτων

Επιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

1. Στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισης της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.
2. Στη σημείωση 2 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στους συνεχιζόμενους περιορισμούς που θέτει το Νομοθετικό/Κανονιστικό πλαίσιο σχετικά με την κίνηση κεφαλαίων οι οποίοι εκτιμάται ότι επηρεάζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

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

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της Απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθιστάται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισης, απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.
- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 24 Απριλίου 2019

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Παναγιώτα Ναπ. Βλέτσα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 26151


ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

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

GREEK FUND DOLLAR PLUS ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ

ΑΠ. Ε.Κ. 3/1492/13.10.2017

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2018 (Περίοδος 01/01/2018-31/12/2018)

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

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

| ΠΙΣΤΩΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ | ΤΕΜΑΧΙΑ | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ USD | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ USD | ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ |
|---|---------|------------------------------|----------------------|--|--|
| I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ | | | | | |
| ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | | | |
| ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (USD) | | | | | |
| ΛΟΝΔΙΝΟ | | | | | |
| - KINGDOM OF SWEDEN | | | | | |
| 15/03/16-19, 1,125%, FXD | AAAu | 11.000 | 99,718 | 1.096.898,00 | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 1.096.898,00 | 14,45% | 14,47% |
| ΒΕΡΟΛΙΝΟ | | | | | |
| - US TREASURY NB 1 | | | | | |
| 5/12/16-19, 1,375%, FXD | AAAu | 5.000 | 98,809 | 494.042,97 | |
| - US TREASURY NB | | | | | |
| 02/07/12-30/06/19, 1,00%, FXD | AAAu | 6.000 | 99,254 | 595.523,44 | |
| - US TREASURY NB | | | | | |
| 30/09/14-19, 1,75%, FXD | AAAu | 6.000 | 99,352 | 596.109,38 | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 1.685.675,79 | 22,20% | 22,23% |
| ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ | | | | | |
| - US TREASURY NB | | | | | |
| 15/03/16-19, 1,00%, FXD | AAAu | 6.000 | 99,715 | 598.289,06 | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 598.289,06 | 7,88% | 7,89% |
| ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (USD) | | | 3.380.862,85 | 44,53% | 44,59% |
| ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | 3.380.862,85 | 44,53% | 44,59% |
| ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ | | | 3.380.862,85 | 44,53% | 44,59% |

II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

| ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ | Μονάδες σε Ε.Ν. | Τρέχουσα τιμή μονάδος σε USD | | | |
|---|-----------------|------------------------------|---------------------|---------------|---------------|
| - EUR | 12.390,39 | 1,14500000 | 14.187,00 | | |
| - USD | — | — | 156.105,11 | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 170.292,11 | 2,24% | 2,25% |
| - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ (COMMERCIAL PAPERS) (USD) | | | 1.991.207,22 | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 1.991.207,22 | 26,23% | 26,26% |
| - ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ (USD) | | | 2.033.834,48 | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 2.033.834,48 | 26,79% | 26,82% |
| ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ | | | 4.195.333,81 | 55,26% | 55,33% |

III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

| | | | | | |
|---|--|---------------------|----------------|--------------|--|
| - ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ | | 15.715,71 | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ | | 15.715,71 | 0,21% | 0,21% | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ | | 7.591.912,37 | 100,00% | | |

ΜΕΙΩΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

| | | | | | |
|--|----------|---------------------|--|--|--|
| I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ | 6.151,40 | | | | |
| II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ | 1.903,40 | | | | |
| III. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ | 951,92 | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ | | 7.582.905,65 | | | |

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

| ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS) | ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/18 | ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/18 |
|--|--------------------------------|-------------------------------|
| - EUROBANK GF DOLLAR PLUS ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ | 471.603,306 | 13,2854 |
| - EUROBANK NTT GF DOLLAR PLUS ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ | 99.166,335 | 13,2854 |

2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014 (Παράρτημα Β - Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2018

| | 31/12/18 | 31/12/17 | 31/12/16 |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| Μεταβιβάσιμοι τίτλοι | 3.380.862,85 | 99.839,84 | 2.398.445,40 |
| Καταθέσεις σε τράπεζες | 4.195.333,81 | 8.138.339,98 | 4.710.606,12 |
| Λοιπά περιουσιακά στοιχεία | 15.715,71 | 13.936,14 | 10.273,79 |
| Σύνολο περιουσιακών στοιχείων | 7.591.912,37 | 8.252.115,96 | 7.119.325,31 |
| Υποχρεώσεις | -9.006,72 | -35.212,42 | -7.184,94 |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων | 7.582.905,65 | 8.216.903,54 | 7.112.140,37 |

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (CLASSES)

| ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS) | 31/12/18 | 31/12/17 | 31/12/16 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| EUROBANK GF DOLLAR PLUS ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ | | | |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων | 6.265.442,86 | 6.563.083,08 | 7.112.140,37 |
| Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία | 471.603,306 | 501.405,780 | 547.812,160 |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο | 13,2854 | 13,0894 | 12,9828 |
| EUROBANK NTT GF DOLLAR PLUS ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ | | | |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων | 1.317.462,79 | 1.653.820,46 | (1) |
| Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία | 99.166,335 | 126.348,745 | (1) |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο | 13,2854 | 13,0893 | (1) |

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

| | | | |
|--|---------------------|------------------|---------------------|
| 1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές | 3.380.862,85 | 99.839,84 | 2.398.445,40 |
| Σύνολο | 3.380.862,85 | 99.839,84 | 2.398.445,40 |

(1) Δεν παρατίθενται συγκριτικά στοιχεία καθώς πρόκειται για νέα κατηγορία μεριδίων (class), η οποία δημιουργήθηκε στις 24/11/2017 μετά από συγχώνευση με απορρόφηση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «EUROBANK NTT ΔΟΛΛΑΡΙΟΥ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ» από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο «EUROBANK DOLLAR PLUS ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ» (ΑΠ. Ε.Κ. 3/1492/13.10.2017)

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ περιόδου 01.01 έως 31.12.2018

| | 01.01-31.12.2018 | 01.01-31.12.2017 | 01.01-31.12.2016 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου | | | |
| Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα και τόκοι | 134.239,41 | 94.881,94 | 75.816,30 |

| | | | |
|--|-------------------|------------------|------------------|
| Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων | 8.453,13 | 13.378,95 | -31.207,03 |
| Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων) | -0,78 | 0,07 | 0,00 |
| Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές | 85,53 | 286,57 | -608,36 |
| Έξοδα διαχείρισης | -19.970,44 | -21.374,41 | -21.013,30 |
| Έξοδα θεματοφύλακα | -3.994,03 | -5.089,12 | -4.202,54 |
| Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών | -798,92 | 0,00 | 0,00 |
| Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων ⁽¹⁾ | -96,67 | 0,00 | 0,00 |
| Λοιπά έξοδα και φόροι | -7.843,52 | -9.935,04 | -8.441,07 |
| Καθαρό εισόδημα περιόδου | 110.073,71 | 72.148,96 | 10.344,00 |

B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου

| | | | |
|---|--------------------|---------------------|----------------------|
| Έκδοση νέων μεριδίων | 449.079,53 | 2.071.863,38 | 41.199,00 |
| Εξαγορές μεριδίων | -1.199.754,43 | -1.023.126,50 | -1.990.409,83 |
| Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων | 6.603,30 | -8.220,55 | -30.075,56 |
| Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων (Κεφαλαιοποιήσιμες συναλλαγματικές διαφορές λόγω μετατροπής του νομίσματος τήρησης των βιβλίων του αμοιβαίου κεφαλαίου από € σε USD την 01/01/2016) | 0,00 | 0,00 | 41.943,88 |
| Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων (από απορρόφηση του Α/Κ «EUROBANK NTT ΔΟΛΛΑΡΙΟΥ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ» και δημιουργία νέας κατηγορίας μεριδίων (class)) | 0,00 | -7.902,12 | 0,00 |
| Σύνολο περιόδου | -744.071,60 | 1.032.614,21 | -1.937.342,51 |
| Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12 | -633.997,89 | 1.104.763,17 | -1.926.998,51 |

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου, «Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων», αντί της Κατάστασης λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων που προβλέπεται από το υπόδειγμα του Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β.12)

3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018-31/12/2018

| | ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ | ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ | ΜΕΤΑΒΟΛΗ | ΑΞΙΕΣ | ΑΞΙΕΣ | ΜΕΤΑΒΟΛΗ |
|---|--------------|------------|-----------|--------------|------------|-----------|
| | ΑΞΙΕΣ | ΑΞΙΕΣ | % | ΚΤΗΣΗΣ | ΚΤΗΣΗΣ | % |
| | 31/12/2018 | 31/12/2017 | | 31/12/2018 | 31/12/2017 | |
| - Ομολογιακά δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά | 3.380.862,85 | 99.839,84 | 3.286,29% | 3.372.653,75 | 99.699,22 | 3.282,83% |

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ-ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018-31/12/2018

I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

| | ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ | |
|---|------------------|--------------------|
| EUROBANK GF DOLLAR PLUS ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ | | |
| - ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2017 | | 501.405,780 |
| ΠΛΕΟΝ: | | |
| ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2018 - 31/12/2018 | | 34.212,335 |
| ΜΕΙΟΝ: | | |
| ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2018 - 31/12/2018 | | (64.014,809) |
| ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2018 | | 471.603,306 |
| EUROBANK NTT GF DOLLAR PLUS ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ | | |
| - ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2017 | | 126.348,745 |
| ΠΛΕΟΝ: | | |
| ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2018 - 31/12/2018 | | 0,000 |
| ΜΕΙΟΝ: | | |
| ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2018 - 31/12/2018 | | (27.182,410) |
| ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2018 | | 99.166,335 |

II. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

| | USD | |
|---|---------------------|---------------------|
| - ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2017 | | 8.142.452,93 |
| ΠΛΕΟΝ: | | |
| - ΑΞΙΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2018-31/12/2018 | | 449.079,53 |
| ΜΕΙΟΝ: | | |
| - ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2018-31/12/2018 | | (1.199.754,43) |
| ΠΛΕΟΝ: | | |
| - ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ | | 72.148,96 |
| ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2018 | 7.463.926,99 | 7.463.926,99 |

III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

| | | |
|--|--|-------------------|
| A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ | | |
| - ΤΟΚΟΙ | | 134.239,41 |
| ΣΥΝΟΛΟ | | 134.239,41 |
| B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ | | |
| - ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ | | 8.453,13 |
| ΣΥΝΟΛΟ | | 8.453,13 |
| Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ | | |
| - ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ | | 85,53 |
| ΣΥΝΟΛΟ | | 85,53 |
| Δ. ΕΣΟΔΑ & ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ | | |
| - ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ | | (0,78) |
| ΣΥΝΟΛΟ | | (0,78) |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ) | | 142.777,29 |

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ

| | |
|--|------------------|
| - Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης | 19.970,44 |
| - Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα | 3.994,03 |
| - Αμοιβές υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών | 798,92 |
| - Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού-εξωτερικού | 96,67 |
| - Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών | 2.879,41 |
| - Φόροι - τέλη | 3.815,24 |
| - Λοιπά έξοδα | 1.148,87 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ | 32.703,58 |

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ | 110.073,71 | 110.073,71 |
|---|-------------------|-------------------|

IV. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

| | | |
|--|---------------------|-----------------|
| - Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά | 3.380.862,85 | |
| ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά | 3.372.653,75 | |
| ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | 8.209,10 | |
| - Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων | 14.187,00 | |
| ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης ξένων νομισμάτων | 13.491,15 | |
| ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ | 695,85 | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ | 8.904,95 | 8.904,95 |

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

| | |
|--|------------|
| - ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 31/12/2018 | 110.073,71 |
| Η διάθεση γίνεται ως εξής: | |
| ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ | |
| - ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ | 110.073,71 |

6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ – ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

| | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS) | | | |
| - Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων | 7.112.140,37 | 6.563.083,08 | 6.265.442,86 |
| - Καθαρή τιμή μεριδίου (USD) | 12,9828 | 13,0894 | 13,2854 |
| EUROBANK NTT GF DOLLAR PLUS ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ | | | |
| - Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων | (1) | 1.653.820,46 | 1.317.462,79 |
| - Καθαρή τιμή μεριδίου (USD) | (1) | 13,0893 | 13,2854 |

(1) Δεν παρατίθενται συγκριτικά στοιχεία καθώς πρόκειται για νέα κατηγορία μεριδίων (class), η οποία δημιουργήθηκε στις 24/11/2017 μετά από συγχώνευση με απορρόφηση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «EUROBANK NTT ΔΟΛΑΡΙΟΥ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ» από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο «EUROBANK DOLLAR PLUS ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ» (ΑΠ.Ε.Κ.3/1492/13.10.2017)

7. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018-31/12/2018

| ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS) | |
|--|-------|
| EUROBANK GF DOLLAR PLUS ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ | 0,00% |
| EUROBANK NTT GF DOLLAR PLUS ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ | 0,00% |

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΝΟΜΟΘΕΤΙΚΟΥ / ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΟΥ ΠΛΑΙΣΙΟΥ

- Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
 - Έως και την ημερομηνία δημοσίευσης της ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου:
 - α) Οι καταθέσεις που διατηρεί το αμοιβαίο κεφάλαιο σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, υπόκεινται στους περιορισμούς ανάληψης μετρητών και μεταφοράς κεφαλαίων κίνησης, σύμφωνα με τις οικείες διατάξεις της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου με ημερομηνία 18.07.2015 (ΦΕΚ 84/Α/18.07.2015), όπως ισχύει, περί περιορισμού στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls).
 - β) Μετά την αρχική απαγόρευση και την επιβολή περιορισμών στην απόκτηση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, επιτράπη από τις 7.12.2015 και εφεξής η απόκτηση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων υπό την προϋπόθεση ότι τα κεφάλαια που προκύπτουν από νέες διαθέσεις μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων δεν μπορούν να μεταφέρονται ή να επενδύονται στο εξωτερικό, τμηρούμενων των διατάξεων της παραγράφου 3 του άρθρου 1 της ΓΔΟΠ 0001608 ΕΞ 2015/07.12.2015 απόφασης του Υπουργού Οικονομικών, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, σχετικά με την άρση των περιορισμών της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ) της 18ης Ιουλίου 2015.
- Ως εκ τούτου, οι προαναφερθέντες συνεχιζόμενοι περιορισμοί κίνησης κεφαλαίων εξακολουθούν να επηρεάζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Το Ομολογιακό Δάνειο Εξωτερικού αποτιμήθηκε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2018 από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Τα commercial papers αποτιμώνται ως πιστωτικοί τίτλοι ισοδύναμης ρευστότητας προς τραπεζικές καταθέσεις.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2018, σε USD 3.380.862,85.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους), καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2018, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2018. Στο σύνολό τους οι δεδουλευμένοι τόκοι εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε USD έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31/12/2018.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού λήφθηκε από τον διεθνή αναγνωρισμένο Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Fitch.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2018, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της σχετικής δυναμικής ζημιάς για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

| Internal VaR Limit | Lowest VaR Estimation (internal limit) | Highest VaR Estimation (internal limit) | Average VaR Estimation (internal limit) | Risk Benchmark | Confidence Level | Holding Period | Observation Period | Leverage Method | Leverage Limit | Average Leverage |
|-------------------------------|--|---|---|----------------------------|------------------|----------------|--------------------|------------------|----------------|------------------|
| 1 MONTH ABSOLUTE VaR LIMIT 1% | 2% | 27% | 10% | 1 MONTH ABSOLUTE VaR LIMIT | 90% | 21 Days | 1 Year | Sum of Notionals | 100% | 0% |

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Δεν έχουν επενδυθεί σε αμιγούς εταιρειών ποσοστά άνω του 20% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 5 και 6α του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το Α/Κ απέδωσε 1,50% κατά το 2018. Παρέμεινε επενδυμένο σε βραχυπρόθεσμα ομόλογα, τραπεζικές καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς καθ' όλη την διάρκεια του έτους. Κατά την διάρκεια του Β' τμήνου και έπειτα, το Α/Κ αύξησε τις τοποθετήσεις του σε μέσα χρηματαγοράς Αμερικανικού Δημοσίου και προς το τέλος του έτους σε βραχυπρόθεσμα μέσα χρηματαγοράς Σουηδικού Δημοσίου σε USD με αυξημένη απόδοση σε σχέση με τα αντίστοιχα Αμερικανικά.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΣΩΝ

Η «Eurobank Asset Management Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» διαχειρίζεται κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018, 16 αμοιβαία κεφάλαια στην Ελλάδα, 36 αμοιβαία κεφάλαια της Eurobank Fund Management Company (LUX) S.A. που εδρεύει στο Λουξεμβούργο και 2 αμοιβαία κεφάλαια της εταιρείας επενδύσεως μεταβλητού κεφαλαίου «ERB FUNDS VCIC PLC» στην Κύπρο. Στον τομέα της διαχείρισης χαρτοφυλακίων επενδύσεων πελατών και τη διαχείριση οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων, η Εταιρεία διαχειρίζεται τρεις τύπους επενδυτικών χαρτοφυλακίων - σε Ευρώ και σε Δολάριο - με βάση το επίπεδο επενδυτικού ρίσκου για πελάτες Private Banking του Ομίλου Eurobank Ergasias στην Ελλάδα, το Λουξεμβούργο και την Κύπρο, 26 χαρτοφυλάκια θεσμικών πελατών στην Ελλάδα και στην Κύπρο και έναν οργανισμό εναλλακτικών επενδύσεων με έδρα το Λουξεμβούργο. Τέλος, η Εταιρεία παρέχει υπηρεσίες «Fund Selection» στην Τράπεζα Eurobank Ergasias Α.Ε. και υπηρεσίες συμβουλευτικής διαχείρισης σε πελάτες.

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Εταιρεία Διαχείρισης στο προσωπικό της, κατά τη διάρκεια της χρήσης 2018, ανέρχεται στο ποσό των ευρώ 2.902.546,76 και αφορά σε 60 δικαιούχους.

Οι ανωτέρω αποδοχές αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Εταιρείας. Δεν καταβλήθηκαν στη χρήση 2018 μεταβλητές αποδοχές ούτε αμοιβές απόδοσης.

Το συνολικό ποσό αποδοχών, με ανάλυση κατά κατηγορίες υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

| ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ | ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ |
|--|---------------------|
| Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη | 1.071.540,97 |
| Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους | 905.491,43 |
| Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου | 135.193,21 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 2.112.225,61 |

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο την Εταιρεία Διαχείρισης.

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας Διαχείρισης έχει επικαιροποιηθεί σε συμμόρφωση με τις διατάξεις των άρθρων 23α και 23β του Ν. 4099/2012, όπως αυτός ισχύει μετά την τροποποίηση του από τον Ν. 4416/2016.

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας Διαχείρισης (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγηση τους) είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα www.eurobankam.gr της Εταιρείας Διαχείρισης.

ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Εταιρεία Διαχείρισης προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται ετησίως σε ποσοστό μέχρι 2,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Εταιρείας Διαχείρισης για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Εταιρεία Διαχείρισης. Κατά τη διάρκεια του 2018 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με τα ακόλουθα ποσοστά ανά κατηγορία μεριδίων (class):
 - EUROBANK GF DOLLAR PLUS ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ 0,25%
 - EUROBANK NTT GF DOLLAR PLUS ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ 0,25%
 - Το εν λόγω Αμοιβαίο Κεφάλαιο προήλθε από τη συγχώνευση με απορρόφηση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «EUROBANK NTT ΔΟΛΑΡΙΟΥ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ» από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο «EUROBANK DOLLAR PLUS ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ», η οποία πραγματοποιήθηκε την 24/11/2017 (Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/1492/13.10.2017), με δημιουργία δύο (2) κατηγοριών μεριδίων (classes) ως εξής:
 - EUROBANK GF DOLLAR PLUS ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ και
 - EUROBANK NTT GF DOLLAR PLUS ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ
- Με την ίδια απόφαση εγκρίθηκε και η μετονομασία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε «GREEK FUND DOLLAR PLUS ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ».

Αθήνα, 23 Απριλίου 2019

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ

EUROBANK ASSET MANAGEMENT ANONYMH ETAIPEIA ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

K. ΒΟΛΗ

M. ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ

Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ

TZ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT
Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»
για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND DOLLAR PLUS ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND DOLLAR PLUS ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND DOLLAR PLUS ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ» (η Έκθεση Διαχείρισης) της 31ης Δεκεμβρίου 2018, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό (κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της Απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές.

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

Έμφαση θεμάτων

Επιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

1. Στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισης της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.
2. Στη σημείωση 2 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στους συνεχιζόμενους περιορισμούς που θέτει το Νομοθετικό/Κανονιστικό πλαίσιο σχετικά με την κίνηση κεφαλαίων οι οποίοι εκτιμάται ότι επηρεάζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

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

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της Απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισης, απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.
- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 24 Απριλίου 2019

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Παναγιώτα Ναπ. Βλέτσα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 26151


ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

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

GREEK FUND ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ EUR

ΑΠ. Ε.Κ. 281/06.12.2017

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2018 (Περίοδος 01/01/2018-31/12/2018)

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

1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

| ΠΙΣΤΩΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ | ΤΕΜΑΧΙΑ | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR | ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ |
|--|---------|------------------------------|----------------------|--|--|
| I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ | | | | | |
| A. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | | | |
| ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ε.Γ.Ε.Δ.) | | | | | |
| ΑΘΗΝΑ | | | | | |
| - HELLENIC T-BILL | | | | | |
| 31/08/18-01/03/19, STP | BB- | 1.500 | 99,841 | 149.761,50 | |
| - HELLENIC T-BILL | | | | | |
| 12/10/18-11/01/19, STP | BB- | 100 | 99,973 | 9.997,30 | |
| - HELLENIC T-BILL | | | | | |
| 02/11/18-03/05/19, STP | BB- | 8.000 | 99,605 | 796.840,00 | |
| - HELLENIC T-BILL | | | | | |
| 15/06/18-14/06/19, STP | BB- | 195.000 | 99,475 | 19.397.625,00 | |
| - HELLENIC T-BILL | | | | | |
| 09/11/18-08/02/19, STP | BB- | 1.400 | 99,887 | 139.841,80 | |
| - HELLENIC T-BILL | | | | | |
| 07/12/18-07/06/19, STP | B | 300.000 | 99,532 | 29.859.600,00 | |
| - HELLENIC T-BILL | | | | | |
| 14/12/18-13/12/19, STP | B | 130.000 | 98,870 | 12.853.100,00 | |
| - HELLENIC T-BILL | | | | | |
| 16/03/18-15/03/19, STP | B | 1.900 | 99,796 | 189.612,40 | |
| - HELLENIC T-BILL | | | | | |
| 06/07/18-04/01/19, STP | BB- | 1.000 | 100,000 | 100.000,00 | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 63.496.378,00 | 49,56% | 49,69% |
| ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | 63.496.378,00 | 49,56% | 49,69% |
| B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | | | |
| ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR) | | | | | |
| ΜΟΝΑΧΟ | | | | | |
| - HELLENIC PETROLEUM | | | | | |
| FINAN 04/07/14-19, 5,25%, FXD (CALLABLE) | - | 50.200 | 101,482 | 5.094.396,40 | |
| - TITAN GLOBAL FINANCE | | | | | |
| 10/07/14-19, 4,25%, FXD | BB+ | 2.500 | 101,312 | 253.280,00 | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 5.347.676,40 | 4,17% | 4,19% |
| ΣΤΟΥΤΓΚΑΡΔΗ | | | | | |
| - HELLENIC REPUBLIC | | | | | |
| 17/04/15-19, 4,75%, FXD | B | 190.000 | 101,108 | 19.210.520,00 | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 19.210.520,00 | 15,00% | 15,03% |
| ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (EUR) | | | 24.558.196,40 | 19,17% | 19,22% |
| ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | 24.558.196,40 | 19,17% | 19,22% |
| ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΚΑΙ ΜΗ ΤΙΤΛΩΝ | | | 88.054.574,40 | 68,73% | 68,91% |
| II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ | | | | | |
| - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ | | | 1.436.571,96 | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 1.436.571,96 | 1,12% | 1,12% |
| - ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ | | | 37.838.715,49 | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 37.838.715,49 | 29,54% | 29,61% |
| ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ | | | 39.275.287,45 | 30,66% | 30,73% |
| III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | | | | |
| - ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ | | | 785.640,26 | | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ | | | 785.640,26 | 0,61% | 0,61% |
| ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ | | | 36.920.188,43 | 100,00% | |

ΜΕΙΩΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

| | |
|--|-----------------------|
| I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ | 279.352,27 |
| II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ | 34.603,42 |
| III. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ | 8.316,61 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ | 127.793.229,81 |

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS)

| ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS) | ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΜΕΡΙΔΙΑ 31/12/18 | ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12/18 |
|--|--------------------------------|-------------------------------|
| - EUROBANK NTT GF ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ (EUR) | 40.197.396,606 | 3,1791 |

2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Ν. 4308/2014 (Παράρτημα Β - Υπόδειγμα Β.11 και Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2018

| | 31/12/18 | ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR 31/12/17 | 31/12/16 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Μεταβιβάσιμοι τίτλοι | 88.054.574,40 | 152.017.874,14 | 109.445.815,00 |
| Καταθέσεις σε τράπεζες | 39.275.287,45 | 5.819.527,88 | 18.497.368,86 |
| Λοιπά περιουσιακά στοιχεία | 785.640,26 | 1.018,62 | 374.829,09 |
| Σύνολο περιουσιακών στοιχείων | 128.115.502,11 | 157.838.420,64 | 128.318.012,95 |
| Υποχρεώσεις | -322.272,30 | -756.357,35 | -229.541,34 |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων | 127.793.229,81 | 157.082.063,29 | 128.088.471,61 |
| Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία | 40.197.396,606 | 49.763.335,540 | 41.654.891,139 |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μερίδιο | 3,1791 | 3,1566 | 3,0750 |
| Ανάλυση χαρτοφυλακίου | | | |
| 1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται | | | |
| σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές | 88.054.574,40 | 152.017.874,14 | 109.445.815,00 |
| Σύνολο | 88.054.574,40 | 152.017.874,14 | 109.445.815,00 |

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ περίοδου 01.01 έως 31.12.2018

| | 01.01-31.12.2018 | ΑΞΙΕΣ ΣΕ EUR 01.01-31.12.2017 | 01.01-31.12.2016 |
|--|---------------------|-------------------------------|---------------------|
| A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου | | | |
| Εισόδημα από επενδύσεις / Μερισμάτα και τόκοι | 1.995.105,71 | 477.534,85 | 578.578,04 |
| Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων | 1.488.679,01 | 3.468.157,79 | 4.066.434,58 |
| Λοιπά εισοδήματα (έσοδα/(έξοδα) προηγούμενων χρήσεων) | 3,55 | 0,95 | 0,00 |
| Έσοδα/(έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές | 0,04 | 0,00 | 0,00 |
| Έξοδα διαχείρισης | -765.745,90 | -694.813,65 | -631.920,21 |
| Έξοδα θεματοφύλακα | -122.519,62 | -111.170,13 | -121.381,32 |
| Έξοδα υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών | -15.314,90 | 0,00 | 0,00 |
| Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων ⁽¹⁾ | -97,31 | 0,00 | 0,00 |
| Λοιπά έξοδα και φόροι | -112.672,07 | -108.820,37 | -118.571,28 |
| Καθαρά εισόδημα περιόδου | 2.467.438,51 | 3.030.889,44 | 3.773.139,81 |

| Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου | | | |
|---|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| Έκδοση νέων μεριδίων | 42.619.200,52 | 76.636.950,63 | 32.689.851,03 |
| Εξαγορές μεριδίων | -73.021.788,03 | -51.110.748,61 | -72.803.996,66 |
| Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων | -1.353.684,48 | 436.500,22 | -54.614,69 |
| Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Σύνολο περιόδου | -31.756.271,99 | 25.962.702,24 | -40.168.760,32 |
| Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01 - 31.12 | -29.288.833,48 | 28.993.591,68 | -36.395.620,51 |

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου, «Έξοδα και προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων», αντί της Κατάστασης λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων που προβλέπεται από το υπόδειγμα του Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β.12)

3. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018-31/12/2018

| | ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ | ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ | ΜΕΤΑΒΟΛΗ | ΑΞΙΕΣ | ΑΞΙΕΣ | ΜΕΤΑΒΟΛΗ |
|---|---------------|----------------|----------|---------------|----------------|----------|
| | ΑΞΙΕΣ | ΑΞΙΕΣ | % | ΚΤΗΣΗΣ | ΚΤΗΣΗΣ | % |
| | 31/12/2018 | 31/12/2017 | | 31/12/2018 | 31/12/2017 | |
| - Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.) | 63.496.378,00 | 152.017.874,14 | -58,23% | 63.427.777,94 | 151.112.783,92 | -58,03% |
| - Ομολογιακά Δάνεια εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά | 24.558.196,40 | 0,00 | (*) | 25.075.390,72 | 0,00 | (*) |

(*) ΝΕΑ ΘΕΣΗ

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ-ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018-31/12/2018

| I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ | | ΜΕΡΙΔΙΑ | EUR |
|---|-----------------------|-----------------|-----------------------|
| - ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2017 | | 49.763.335,540 | 153.146.083,63 |
| ΠΛΕΟΝ: | | | |
| - ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2018-31/12/2018 | 13.461.047,174 | | 42.619.200,52 |
| ΜΕΙΟΝ: | | | |
| - ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2018-31/12/2018 | 23.026.986,108 | (9.565.938,934) | (73.021.788,03) |
| ΠΛΕΟΝ: | | | |
| - ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ | | | 3.030.889,44 |
| ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2018 | 40.197.396,606 | | 125.774.385,56 |

III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

| | |
|--------------------|---------------------|
| A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ | |
| - ΤΟΚΟΙ | 1.995.105,71 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 1.995.105,71 |

| | |
|---|---------------------|
| B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ | |
| - ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ | 1.888.390,79 |
| ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ | (399.711,78) |
| ΣΥΝΟΛΟ | 1.488.679,01 |

| | |
|--|-------------|
| Γ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ | |
| - ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ | 3,55 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 3,55 |

| | |
|---|-------------|
| Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ | |
| - ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ | 0,04 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 0,04 |

| | |
|--------------------------------|---------------------|
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ) | 3.483.788,31 |
|--------------------------------|---------------------|

| | |
|--|---------------------|
| ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ | |
| - Αμοιβή εταιρείας διαχείρισης | 765.745,90 |
| - Αμοιβές και προμήθειες θεματοφύλακα | 122.519,62 |
| - Αμοιβή υπηρεσιών αποτίμησης και λογιστικών υπηρεσιών | 15.314,90 |
| - Προμήθειες και έξοδα χρηματιστών εσωτερικού-εξωτερικού | 97,31 |
| - Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών | 15.654,88 |
| - Φόροι - τέλη | 75.579,15 |
| - Λοιπά έξοδα | 21.438,04 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ | 1.016.349,80 |

| | | |
|---|---------------------|---------------------|
| ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ | 2.467.438,51 | 2.467.438,51 |
|---|---------------------|---------------------|

III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

| | |
|--|----------------------|
| - Τρέχουσα αξία Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.) | 63.496.378,00 |
| ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.) | 63.427.777,94 |
| ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΕΝΤΟΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΙΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (Ε.Γ.Ε.Δ.) | 68.600,06 |
| - Τρέχουσα αξία Ομολογιακών Δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά | 24.558.196,40 |
| ΜΕΙΟΝ: Αξία κτήσης Ομολογιακών Δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά | 25.075.390,72 |
| ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΠΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | (517.194,32) |
| ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ | (448.594,26) |

5. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

| | |
|--|---------------------|
| - ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 31/12/2018 | <u>2.467.438,51</u> |
|--|---------------------|

Η διάθεση γίνεται ως εξής:

| | |
|---|---------------------|
| ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ | |
| - ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ | <u>2.467.438,51</u> |

6. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

| | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS) | | | |
| EUROBANK NTT GF ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ (EUR) | | | |
| - ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ | 128.088.471,61 | 157.082.063,29 | 127.793.229,81 |
| - ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ | 3,0750 | 3,1566 | 3,1791 |

7. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018-31/12/2018

| | |
|--|-------|
| ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (CLASS) | |
| EUROBANK NTT GF ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ (EUR) | 0,03% |

8. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΝΟΜΟΘΕΤΙΚΟΥ / ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΟΥ ΠΛΑΙΣΙΟΥ

- Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την επίσημη Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Έως και την ημερομηνία δημοσίευσης της επίσημης Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου:
 - Οι καταθέσεις που διατηρεί το αμοιβαίο κεφάλαιο σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, υπόκεινται στους περιορισμούς ανάληψης μετρητών και μεταφοράς κεφαλαίων κίνησης, σύμφωνα με τις οικείες διατάξεις της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου με ημερομηνία 18.07.2015 (ΦΕΚ 84/Α/18.07.2015), όπως ισχύει, περί περιορισμού στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls).
 - Μετά την αρχική απαγόρευση και την επιβολή περιορισμών στην απόκτηση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, επετράπη από τις 7.12.2015 και εφεξής η απόκτηση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων υπό την προϋπόθεση ότι τα κεφάλαια που προκύπτουν από νέες διαθέσεις μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων

ων δεν μπορούν να μεταφέρονται ή να επενδύονται στο εξωτερικό, τηρουμένων των διατάξεων της παραγράφου 3 του άρθρου 1 της ΓΔΟΠ 0001608 ΕΞ 2015/07.12.2015 απόφασης του Υπουργού Οικονομικών, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, σχετικά με την άρση των περιορισμών της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ) της 18ης Ιουλίου 2015.

Ως εκ τούτου, οι προαναφερθέντες συνεχιζόμενοι περιορισμοί κίνησης κεφαλαίων εξακολουθούν να επηρεάζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.) και τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών της 31/12/2018, από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31/12/2018, σε Ευρώ 88.054.574,40.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους), καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2018, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2018. Στο σύνολό τους οι δεδουλευμένοι τόκοι εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.) και των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού λήφθηκε από τον διεθνή 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 & Poor's ή Fitch.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Εταιρεία, κατά τη διάρκεια του 2018, χρησιμοποίησε τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει της σχετικής δυναμικής ζήτησης για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, έχουν ως εξής:

| Internal VaR Limit | Lowest VaR Utilization (Internal limit) | Highest VaR Utilization (Internal limit) | Average VaR Utilization (Internal limit) | Risk Benchmark | Confidence Level | Holding Period | Observation Period | Leverage Method | Leverage Limit | Average Leverage |
|-------------------------------|---|--|--|----------------------------|------------------|----------------|--------------------|------------------|----------------|------------------|
| 1 MONTH ABSOLUTE VaR LIMIT 1% | 13% | 80% | 48% | 1 MONTH ABSOLUTE VaR LIMIT | 99% | 21 Days | 1 Year | Sum of Nationals | 150% | 0% |

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΟΡΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

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

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το Α/Κ απέδωσε 0,71% το 2018. Το χαρτοφυλάκιο του Α/Κ ξεκίνησε το έτος επενδεδυμένο σε έντοκα γραμμάτια του ελληνικού δημοσίου, τα οποία προσέφεραν ακόμα υψηλές συγκριτικά αποδόσεις στο χέρο του ευρώ. Σταδιακά όμως, μετά την επιτυχημένη ανταλλαγή των ομολόγων του PSI που πραγματοποιήθηκε στο τέλος του 2017, οι αποδόσεις των εντόκων γραμματίων μειώθηκαν σημαντικά. Από το δεύτερο τρίμηνο του 2018, επενδύσαμε σε βραχυπρόθεσμα ελληνικά κρατικά ομόλογα, καθώς και τραπεζικές καταθέσεις, όπου τα επιτόκια ήταν σημαντικά υψηλότερα από εκείνα των εντόκων γραμματίων. Στο τρίτο τρίμηνο, τα τραπεζικά επιτόκια μειώθηκαν, ενώ οι αποδόσεις των εντόκων γραμματίων αυξήθηκαν. Προχωρήσαμε λοιπόν σε μια μερική μεταστροφή της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου, αυξάνοντας ξανά την ποσότητα των εντόκων γραμματίων στο χαρτοφυλάκιο. Κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2018, πραγματοποιήθηκε μείωση της θέσης σε βραχυπρόθεσμα κυβερνητικά ομόλογα για αποκομιδή κερδών και έγινε αντίστοιχη επένδυση σε κρατικά έντοκα γραμμάτια που παρουσίαζαν καλύτερη συγκριτικά απόδοση. Από τη μέση του έτους και έπειτα, δημιουργήσαμε μια μικρή θέση σε πολύ βραχυπρόθεσμα ελληνικά εταιρικά ομόλογα με σκοπό την ενίσχυση της προσφερόμενης απόδοσης του χαρτοφυλακίου.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Η «Eurobank Asset Management Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» διαχειριζόταν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018, 16 αμοιβαία κεφάλαια στην Ελλάδα, 36 αμοιβαία κεφάλαια της Eurobank Fund Management Company (LUX) S.A. που εδρεύει στο Λουξεμβούργο και 2 αμοιβαία κεφάλαια της εταιρείας επένδυσης μεταβλητού κεφαλαίου «ERB FUNDS VCIC PLC» στην Κύπρο. Στον τομέα της διαχείρισης χαρτοφυλακίων επενδύσεων πελατών και τη διαχείριση οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων, η Εταιρεία διαχειρίζεται τρεις τύπους επενδυτικών χαρτοφυλακίων - σε Ευρώ και σε Δολάριο - με βάση το επίπεδο επενδυτικού ρίσκου για πελάτες Private Banking του Ομίλου Eurobank Ergasias στην Ελλάδα, το Λουξεμβούργο και την Κύπρο, 26 χαρτοφυλάκια θεσμικών πελατών στην Ελλάδα και στην Κύπρο και έναν οργανισμό εναλλακτικών επενδύσεων με έδρα το Λουξεμβούργο. Τέλος, η Εταιρεία παρέχει υπηρεσίες «Fund Selection» στην Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E. και υπηρεσίες συμβουλευτικής διαχείρισης σε πελάτες.

Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Εταιρεία Διαχείρισης στο προσωπικό της, κατά τη διάρκεια της χρήσης 2018, ανέρχεται στο ποσό των ευρώ 2.902.546,76 και αφορά σε 60 δικαιούχους.

Οι ανωτέρω αποδοχές αφορούν σε μισθούς, επιδόματα, τεκμαρτό εισόδημα από τη χρήση εταιρικού αυτοκινήτου και εισφορές εργοδότη στο ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Εταιρείας. Δεν καταβλήθηκαν στη χρήση 2018 μεταβλητές αποδοχές ούτε αμοιβές απόδοσης.

Το συνολικό ποσό αποδοχών, με ανάλυση κατά κατηγορίες υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

| ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ | ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ |
|--|---------------------|
| Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη | 1.071.540,97 |
| Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους | 905.491,43 |
| Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου | 135.193,21 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 2.112.225,61 |

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τα αμοιβαία κεφάλαια αλλά μόνο την Εταιρεία Διαχείρισης.

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας Διαχείρισης έχει επικαιροποιηθεί σε συμμόρφωση με τις διατάξεις των άρθρων 23α και 23β του Ν. 4099/2012, όπως αυτός ισχύει μετά την τροποποίηση του από τον Ν. 4416/2016.

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας Διαχείρισης (στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγησή τους) είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα www.eurobankam.gr της Εταιρείας Διαχείρισης.

ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πληρώνει στην Εταιρεία Διαχείρισης προμήθεια διαχείρισης, η οποία προσδιορίζεται επισίμως σε ποσοστό μέχρι 1,00%, υπολογίζεται ημερησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα. Στην ανωτέρω προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται τόσο η αμοιβή της Εταιρείας Διαχείρισης για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και οι αμοιβές τυχόν συμβούλων επενδύσεων ή/και διαχειριστών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατόπιν σχετικής αναθέσεως τέτοιων καθηκόντων από την Εταιρεία Διαχείρισης. Κατά τη διάρκεια του 2018 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβαρύνθηκε με προμήθεια διαχείρισης σε ποσοστό 0,50%.
- Με την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 281/06.12.2017 εγκρίθηκε η μετονομασία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «EUROBANK NTT ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ EUR» σε «GREEK FUND ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ EUR».

Αθήνα, 23 Απριλίου 2019

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ

EUROBANK ASSET MANAGEMENT ANONYMH ETAIPEIA ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Κ. ΒΟΛΗ

Μ. ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ

Θ. ΜΥΛΩΝΑΣ

ΤΖ. ΚΟΡΚΟΛΗΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «EUROBANK ASSET MANAGEMENT
Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»
για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«GREEK FUND ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ EUR»

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ EUR»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GREEK FUND ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ EUR» (η Έκθεση Διαχείρισης) της 31ης Δεκεμβρίου 2018, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό (κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της Απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές.

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

Έμφαση θεμάτων

Επιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

1. Στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισης της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.
2. Στη σημείωση 2 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στους συνεχιζόμενους περιορισμούς που θέτει το Νομοθετικό/Κανονιστικό πλαίσιο σχετικά με την κίνηση κεφαλαίων οι οποίοι εκτιμάται ότι επηρεάζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

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

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της Απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισης, απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.
- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 24 Απριλίου 2019

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Παναγιώτα Ναπ. Βλέτσα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 26151

ΣΟΛ  **Crowe SOL**
Ο Ρ Κ Ω Τ Ο Ι Λ Ο Γ Ι Σ Τ Ε Σ

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 EUROBANK Αμοιβαίων Κεφαλαίων
της 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 ΑΕΔΑΚ είναι εγγεγραμμένη στα μητρώα του Υπουργείου Οικονομίας, Ανάπτυξης και Τουρισμού με Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 2292401000 και εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με αριθμό άδειας λειτουργίας 79/5/09.07.1996, 6/600/11.10.2011 και 8/695/15.10.2014.