

# **Αμοιβαίο Κεφάλαιο (LF)**

Οργανισμός Συλλογικών Επενδύσεων που έχει συσταθεί  
κατά το δίκαιο του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου

## **Ετήσια Έκθεση (Ελεγχμένη)**

**31η Δεκεμβρίου 2012**

Καμία αίτηση συμμετοχής δεν μπορεί να πραγματοποιηθεί με βάση τις Οικονομικές Εκθέσεις. Αιτήσεις συμμετοχής γίνονται δεκτές μόνο εφόσον πραγματοποιούνται σύμφωνα με τα τελευταία Ενημερωτικά Δελτία σε συνδυασμό με την τελευταία Ετήσια Έκθεση και την πλέον πρόσφατη Εξαμηνιαία Έκθεση, στην περίπτωση που αυτή εκδόθηκε μεταγενέστερα από την Ετήσια. Οι προηγούμενες αποδόσεις δεν αποτελούν απαραίτητα ένδειξη για τις μελλοντικές.

## Πίνακας Περιεχομένων

Φορείς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.....	3
Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας Διαχείρισης.....	4
Έκθεση Δραστηριοτήτων.....	5
Έκθεση Ορκωτού Ελεγκτή.....	13
Κατάσταση Ενεργητικού για την περίοδο 31 Δεκεμβρίου 2012.....	15
Κατάσταση Λογαριασμού για την περίοδο 31 Δεκεμβρίου 2012 .....	24
Κατάσταση μεταβολών του καθαρού ενεργητικού την 31 Δεκεμβρίου 2012 .....	31
<b>Πίνακας Επενδύσεων</b>	
• (LF) Equity - Global Equities Fund.....	38
• (LF) Equity - Emerging Europe Fund.....	41
• (LF) Equity - Greek Equities Fund .....	44
• (LF) Equity - Institutional Portfolios Fund .....	46
• (LF) Income Plus \$ Fund .....	47
• (LF) Absolute Return Fund .....	48
• (LF) Special Purpose Click Fund.....	50
• (LF) Special Purpose Double Click Fund .....	52
• (LF) Special Purpose All Weather Fund .....	54
• (LF) Special Purpose All Weather Plus Fund .....	56
• (LF) Cash Fund (PLN) .....	58
• (LF) Equity - Dynamic Polish Fund.....	59
• (LF) Balanced - Polish Fund .....	61
• (LF) Special Purpose Dual Formula Fund.....	63
• (LF) Equity - Dynamic Romanian Fund .....	64
• (LF) Special Purpose Blue Chips Protect Fund.....	66
• (LF) Absolute Return II Fund.....	67
• (LF) Special Purpose Blue Chips Protect II Fund.....	68
• (LF) Special Purpose 8,5% Equity Formula PLN Fund (πρώην Special Purpose 9% Equity Formula PLN Fund) .....	69
• (LF) Special Purpose 8% Equity Formula € Fund .....	70
• (LF) Special Purpose 6% Equity Formula \$ Fund.....	71
• (LF) Special Purpose Blue Chips Protect III Fund .....	72
• (LF) Cash Fund (RON).....	73
• (LF) Balanced - Active Fund (RON).....	74
• (LF) Equity - Flexi Style Greece Fund .....	76
• (LF) Cash Fund (EUR) .....	78
• (LF) Special Purpose Greek Max 50 Fund.....	79
• (LF) Greek Government Bond Fund.....	80
• (LF) Equity - Turkish Equity Fund.....	81
• (LF) Special Purpose Equity Formula Bonus II Fund (πρώην Special Purpose Commodity Max 30 Fund) .....	82
• (LF) Total Return Fund .....	83
• (LF) Special Purpose 11,5% Equity Formula (RON) Fund (πρώην Special Purpose Equity Formula Bonus (RON) Fund).....	86
• (LF) Special Purpose - EUR/PLN - FX Formula Fund .....	87
• (LF) Special Purpose Equity Formula Bonus I Fund (πρώην Special Purpose - 10% Equity Formula € Fund) .....	88
• (LF) Money Market Fund - Reserve .....	89
• (LF) Global Bond Fund .....	90
• (LF) Equity - Middle East - North Africa Fund.....	92
• (LF) Special Purpose Best Performers Fund .....	94
Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012 .....	95
Περαιτέρω μη ελεγχμένες πληροφορίες .....	117

## **Αμοιβαίο Κεφάλαιο (LF)**

### **Φορείς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου**

#### **Εταιρία Διαχείρισης**

**Eurobank Fund Management Company (LUX) S.A.**

5, rue Jean Monnet,  
L-2180 Luxembourg  
Luxembourg  
Grand Duchy of Luxembourg

#### **Θεματοφύλακας, Φορέας Διοίκησης, Υπεύθυνος Τήρησης Μητρώου Μεριδιούχων και Μεταβίβασης Μεριδίων και Φορέας Πληρωμών Λουξεμβούργου**

**Eurobank Private Bank (Luxembourg) S.A.**

5, rue Jean Monnet,  
L-2180 Luxembourg  
Luxembourg  
Grand Duchy of Luxembourg

#### **Διαχειριστής Επενδύσεων**

**Eurobank Asset Management Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (EUROBANK Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.)**

Οδός Σταδίου 10  
105 64 Αθήνα  
Ελλάδα

#### **Εξωτερικός Ελεγκτής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου**

**Pricewaterhouse Coopers S.à r.l.**

Reviser d'entreprises  
400, route d'Esch  
B.P. 1443  
L-1014 Luxembourg  
Grand Duchy of Luxembourg

#### **Διανομέας**

**Eurobank Ergasias S.A.**

Όθωνος 8  
10557 Αθήνα  
Ελλάδα

## **Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας Διαχείρισης**

**Κωνσταντίνος Μοριανός** Πρόεδρος Δ.Σ.

Διευθύνων Σύμβουλος  
Eurobank Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.  
Ελλάδα

**Γεώργιος Βλαχάκης** Μέλος Δ.Σ.

Διευθύνων Σύμβουλος  
Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A.  
Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου

**Ελένη Λάσκαρη** Μέλος Δ.Σ.

Γενικός Διευθυντής  
Eurobank Private Bank (Luxembourg) S.A.  
Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου

**Φωκίων Καραβίας** Μέλος Δ.Σ.

Διευθυντής Διαθεσίμων και Διεθνών Κεφαλαιαγορών  
Eurobank Ergasias  
Ελλάδα

**Αγαμέμνων Κοτρόζος** Μέλος Δ.Σ.

Γενικός Διευθυντής  
Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A.  
Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου

# Έκθεση δραστηριοτήτων της 31ης Δεκεμβρίου 2012

## (LF) Equity - Global Equities Fund

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σημείωσε αύξηση +8,85% στη σειρά μεριδίων Eurobank, ενώ ο δείκτης αναφοράς του (50% DJ Industrial Average (€) + 40% Eurostoxx 50 + 10% Nikkei 225 (€)) αυξήθηκε κατά +8,95% κατά το 2012. Πρακτικά το A/K απέδωσε εξίσου με το δείκτη αναφοράς. Το A/K ξεκίνησε το έτος υπερεπενδεδυμένο σε μετοχές ΗΠΑ και διατήρησε αυτή τη θέση για το μεγαλύτερο μέρος της χρονιάς. Το A/K μείωσε την τάση υπερεπένδυσης σε μετοχές ΗΠΑ προς μία ουδέτερη θέση προς το τέλος της χρονιάς. Αντίθετα, το A/K ξεκίνησε τη χρονιά υποεπενδεδυμένο σε Ευρωπαϊκές μετοχές, καθώς η κρίση χρέους στην Ευρώπη επηρέασε αρνητικά τη διάθεση των επενδυτών. Μπαίνοντας στο τελευταίο τρίμηνο ωστόσο, το A/K αύξησε σημαντικά τη θέση του στα αναπτυγμένα Ευρωπαϊκά χρηματιστήρια, αφού φάνηκε ότι η κρίση χρέους τέθηκε υπό έλεγχο. Επιπλέον, στην Ευρώπη το A/K αύξησε σταδιακά τη θέση του στον τραπεζικό τομέα, αφού οι αποτιμήσεις έγιναν ελκυστικές και οι πολιτικές εξελίξεις φάνηκε ότι οδηγούσαν προς μία ουσιαστική προσέγγιση αντιμετώπισης των προκλήσεων που εμφανίζονταν στην Ευρωζώνη. Τέλος, το A/K κατά τη διάρκεια του έτους, μείωσε τη θέση του στη χρηματιστηριακή αγορά της Ιαπωνίας, μέχρι τελικής εξάλειψης, μιας και άλλες επενδυτικές προοπτικές φάνηκαν περισσότερο ελκυστικές.

## (LF) Equity - Emerging Europe Fund

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σημείωσε αύξηση +18,9% στη σειρά μεριδίων Eurobank κατά το 2012, υπεραποδίδοντας σημαντικά έναντι του δείκτη αναφοράς (90% MSCI Emerging Europe (€) + 10% Eonia TR Index <DBDCONIA Index>) που αυξήθηκε κατά +15,7%. Το A/K παρέμεινε επενδεδυμένο σε σχετικά υψηλά επίπεδα καθ' όλη τη διάρκεια του έτους. Το A/K ξεκίνησε τη χρονιά σημαντικά υπερεπενδεδυμένο στη χρηματιστηριακή αγορά της Ρωσίας, κυρίως με έκθεση στον ενεργειακό κλάδο, καθώς και τους κλάδους των υλικών και των καταναλωτικών αγαθών. Προς το τέλος του πρώτου τριμήνου το A/K μείωσε την έκθεσή του στους κλάδους των υλικών και των χημικών στη Ρωσία, μιας και οι ανησυχίες για την αναμενόμενη επιβράδυνση της οικονομίας της Κίνας επηρέασαν αρνητικά την απόδοση αυτών των κλάδων, οδηγώντας το A/K στην υιοθέτηση μιας πιο ουδέτερης στάσης στην χρηματιστηριακή αγορά της Ρωσίας σε σχέση με το δείκτη αναφοράς, θέση η οποία διατηρήθηκε κατά το υπόλοιπο έτος. Στην Τουρκία, κατά το πρώτο ήμισυ του έτους, το A/K αύξησε σημαντικά την έκθεσή του στη χρηματιστηριακή αγορά, κυρίως μέσω μετοχών μεγάλης κεφαλαιοποίησης, με έμφαση στον τραπεζικό τομέα. Το A/K διατήρησε μια υποεπενδεδυμένη θέση στο χρηματιστήριο της Πολωνίας για το μεγαλύτερο μέρος του έτους. Σε όλη τη διάρκεια της χρονιάς το A/K δεν είχε έκθεση στην αγορά της Ουγγαρίας, καθώς τα μακροοικονομικά μεγέθη και οι πολιτικές εξελίξεις στη χώρα δημιούργησαν αβεβαιότητα. Το A/K διατήρησε μετρήσιμη θέση στο χρηματιστήριο της Ρουμανίας, κυρίως μέσω των κλειστού τύπου A/K SIFs. Μιας και η Ρουμανική οικονομία βιώνει κάποια ανάκαμψη, τα A/K τύπου SIFs φαίνεται ότι βρίσκονται σε καλύτερη θέση να επωφεληθούν από την ανοδική τάση λόγω της ευρείας έκθεσής τους στη Ρουμανική οικονομία.

## (LF) Equity - Greek Equities Fund

Το A/K σημείωσε κέρδη της τάξης του +46,2% στη σειρά μεριδίων Eurobank, σημειώνοντας καλύτερη επίδοση από το δείκτη αναφοράς του (ASE General Index) ο οποίος κατέγραψε απόδοση +33,4% στη διάρκεια του 2012. Κατά τη διάρκεια μιας χρονιάς με μεγάλη μεταβλητότητα, το A/K πέτυχε καλύτερη απόδοση από το δείκτη αναφοράς του κυρίως λόγω των επιτυχημένων αλλαγών θέσεων από υπερεπένδυση σε υποεπένδυση στον τραπεζικό κλάδο. Κατά τη διάρκεια του πρώτου τριμήνου το A/K διατήρησε θέση υπερεπένδυσης στον τραπεζικό κλάδο, θέση η οποία συνεισέφερε πολύ στη σχετική απόδοσή του. Κατά το δεύτερο τρίμηνο, γύρισε τη θέση του σε υποαπόδοση λόγω των βουλευτικών εκλογών οι οποίες έγιναν δυο φορές μέσα στο ίδιο τρίμηνο και επηρέασαν αρνητικά την αγορά. Προς το τέλος του καλοκαιριού το A/K αύξησε και πάλι τη θέση υπεραπόδοσης κυρίως λόγω της σταθεροποίησης του πολιτικού περιβάλλοντος και της προόδου που σημειώθηκε στις διαπραγματεύσεις μεταξύ της Ελλάδας και των πιστωτών της. Τέλος, κατά τη διάρκεια του Δεκεμβρίου το A/K μείωσε τη θέση του στον τραπεζικό τομέα λόγω της ανακεφαλαιοποίησης του τομέα, που θα τον επηρεάσει αρνητικά.

## (LF) Equity - Institutional Portfolios Fund

Το 2012 το A/K σημείωσε κέρδη της τάξης του +52,1% στη σειρά μεριδίων Eurobank, σημειώνοντας καλύτερη επίδοση από το δείκτη αναφοράς του (ASE General Index) ο οποίος κατέγραψε απόδοση +33,43%. Η ελληνική μετοχική αγορά χαρακτηρίστηκε από μεγάλη μεταβλητότητα κυρίως λόγω της αβεβαιότητας αναφορικά με τα αποτελέσματα των εκλογών, την εφαρμογή του PSI και την αποδέσμευση μεγάλου ποσού για την ανακεφαλαιοποίηση των τραπεζών. Κατά το πρώτο τρίμηνο του έτους το A/K αύξησε την έκθεσή του στον τραπεζικό κλάδο, ο οποίος υπεραπόδωσε έναντι του συνόλου της

αγοράς. Κατά το δεύτερο τρίμηνο, το Α/Κ μείωσε το συνολικό του επενδυτικό επίπεδο λόγω της αναταραχής που δημιούργησαν οι εκλογές και της πιθανότητας εξόδου της Ελλάδας από την Ευρωζώνη. Το τρίτο τρίμηνο, το Α/Κ επέστρεψε σε θέση υπεραπόδοσης λόγω του αποτελέσματος των εκλογών και των προοπτικών πολιτικής σταθερότητας, επενδύοντας κυρίως στις τηλεπικοινωνίες, στις ΔΕΚΟ και τους κατασκευαστικούς κλάδους. Κατά το τέταρτο τρίμηνο, το Α/Κ παρέμεινε υπερεπενδυμένο με μεγαλύτερη έκθεση στις ΔΕΚΟ και στους κλάδους των παιχνιδιών και των τηλεπικοινωνιών και μικρότερη έκθεση στον τραπεζικό κλάδο, κυρίως κατά τον τελευταίο μήνα του έτους.

### **(LF) - Income Plus \$ Fund**

Το Α/Κ κατέγραψε απόδοση +3,15% για το έτος 2012, ενώ ο σύνθετος δείκτης αναφοράς του σημείωσε απόδοση +7,88% λόγω του ράλι των ελληνικών κρατικών ομολόγων. Το Α/Κ έκλεισε τις θέσεις του στα ελληνικά βραχυπρόθεσμα εταιρικά ομόλογα, τα financial notes και τις συναλλαγματικές συμφωνίες ανταλλαγής κατά το 2ο τρίμηνο και επένδυσε κυρίως βραχυπρόθεσμες καταθέσεις και ECPs. Κατά το τέλος του 2012, το Α/Κ είχε μία μικρή θέση σε ευρωπαϊκά και αμερικανικά τραπεζικά ομόλογα, με το υπόλοιπο να είναι τοποθετημένο σε προθεσμιακές καταθέσεις σε εγχώριες και δυτικοευρωπαϊκές τράπεζες.

### **(LF) Absolute Return Fund**

Το Α/Κ, για το 2012, στη σειρά μεριδίων Eurobank, σημείωσε θετική μεταβολή +9,81% και υπεραπόδωσε έναντι της στοχευμένης του απόδοσης που ανήλθε στο +1,63% για το έτος. Το Α/Κ κέρδισε από τις σημαντικές του επενδυτικές θέσεις σε ελληνικά εταιρικά ομόλογα (κυρίως Ο.Τ.Ε.) κυρίως κατά το δεύτερο ήμισυ του έτους. Άλλες επενδυτικές θέσεις σε χαμηλής αξιολόγησης περιφερειακά ομόλογα, καθώς επίσης και έκθεση σε RON κατά το δεύτερο ήμισυ του έτους συνεισέφεραν στη συνολική απόδοση.

### **(LF) Special Purpose Click Fund**

Η απόδοση του Α/Κ συνδέεται κυρίως με το επίπεδο των μακροπρόθεσμων επιτοκίων των Συμβολαίων Ανταλλαγής/πιστωτικών περιθωρίων (spreads), την απόδοση του υποκείμενου μετοχικού καλαθιού του μηχανισμού επένδυσης του Α/Κ, καθώς και το μακροπρόθεσμο implied volatility του υποκείμενου μετοχικού καλαθιού. Ο συνδυασμός αυτών των παραμέτρων της αγοράς είχαν ως αποτέλεσμα την θετική απόδοση της τάξης του +10,75% στη σειρά μεριδίων Eurobank για το 2012.

### **(LF) Special Purpose Double Click Fund**

Η απόδοση του Α/Κ συνδέεται κυρίως με το επίπεδο των μακροπρόθεσμων επιτοκίων των Συμβολαίων Ανταλλαγής/πιστωτικών περιθωρίων (spreads), την απόδοση του υποκείμενου μετοχικού καλαθιού του μηχανισμού επένδυσης του Α/Κ, καθώς και το μακροπρόθεσμο implied volatility του υποκείμενου μετοχικού καλαθιού. Ο συνδυασμός αυτών των παραμέτρων της αγοράς είχαν ως αποτέλεσμα την θετική απόδοση της τάξης του +9,38% στη σειρά μεριδίων Eurobank για το 2012.

### **(LF) Special Purpose All Weather Fund**

Η απόδοση του Α/Κ συνδέεται κυρίως με το επίπεδο των μακροπρόθεσμων επιτοκίων των Συμβολαίων Ανταλλαγής/πιστωτικών περιθωρίων (spreads), την απόδοση του υποκείμενου μετοχικού δείκτη DJ Eurostoxx 50 του μηχανισμού επένδυσης του Α/Κ, καθώς και το μακροπρόθεσμο implied volatility του υποκείμενου μετοχικού δείκτη. Ο συνδυασμός αυτών των παραμέτρων της αγοράς είχαν ως αποτέλεσμα την θετική απόδοση της τάξης του +11,72% στη σειρά μεριδίων Eurobank για το 2012.

### **(LF) Special Purpose All Weather Plus Fund**

Η απόδοση του Α/Κ συνδέεται κυρίως με το επίπεδο των μακροπρόθεσμων επιτοκίων των Συμβολαίων Ανταλλαγής/πιστωτικών περιθωρίων (spreads), την απόδοση του υποκείμενου μετοχικού δείκτη DJ Eurostoxx 50 του μηχανισμού επένδυσης του Α/Κ, καθώς και το μακροπρόθεσμο implied volatility του υποκείμενου μετοχικού δείκτη.

Το Δεκέμβριο του 2012, συμμετείχαμε στην προαιρετική επαναγορά κρατικών ελληνικών ομολόγων (buy-back), προκειμένου να μειωθεί το χρέος. Συμμετείχαμε με το σύνολο του ομολογιακού χαρτοφυλακίου του Α/Κ και έτσι κατορθώσαμε με τη ρευστοποίησή του σε μια συναλλαγή να καταγράψουμε έγκαιρα σημαντικά κέρδη κατά τη διάρκεια των δύο τελευταίων τριμήνων του 2012 χωρίς η συναλλαγή να έχει τον κίνδυνο αγοράς. Τα επίπεδα buy-back θεωρήθηκαν ελ-

κυστικά σε σχέση με τις τιμές της αγοράς έως την ημερομηνία εκείνη. Ο συνδυασμός αυτών των παραμέτρων της αγοράς και κυρίως η μείωση των ελληνικών και άλλων ξένων κρατικών πιστωτικών περιθωρίων (spreads), είχαν ως αποτέλεσμα την θετική απόδοση της τάξης του 44,6% στη σειρά μεριδίων Eurobank για το 2012.

### **(LF) - Cash Fund (PLN)**

Το Α/Κ σημείωσε απόδοση +3,84% (+13,6% σε όρους zλότυ) στη σειρά μεριδίων Eurobank. Το Α/Κ διατήρησε θέση στα πωλητικά κυβερνητικά ομόλογα κυμαινόμενου επιτοκίου και μηδένισε τη θέση του στα πωλητικά T-bills. Σε όλη τη διάρκεια του 2012, η έκθεση στα πωλητικά κυβερνητικά ομόλογα μειώθηκε περίπου στο 30% από 40% που ήταν στην αρχή του έτους. Το Α/Κ επένδυσε το υπόλοιπο του ενεργητικού του σε προθεσμιακές καταθέσεις ελληνικών και πωλητικών τραπεζικών οργανισμών.

### **(LF) Equity - Dynamic Polish Fund**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σημείωσε αύξηση +18,36% στη σειρά μεριδίων Eurobank υποαποδίδοντας έναντι του δείκτη αναφοράς (90% WSE WIG Index + 10% Polish Government (1-4Y) Bond Index) ο οποίος αυξήθηκε κατά +24,48%. Το Α/Κ ήταν επενδεδυμένο σε υψηλό επίπεδο για το μεγαλύτερο μέρος των τριών πρώτων τριμήνων του έτους. Κατά το τέλος του τρίτου τριμήνου όμως, και καθ' όλη τη διάρκεια του τετάρτου τριμήνου το Α/Κ μείωσε δραστικά το συνολικό επίπεδο επένδυσης, διατηρώντας μια περισσότερο αμυντική στάση μέχρι το τέλος του έτους. Παρά το γεγονός ότι το Α/Κ παρέμεινε υψηλά επενδεδυμένο κατά το μεγαλύτερο μέρος του έτους, υποαπόδωσε έναντι του δείκτη αναφοράς, αφού το Α/Κ ήταν επενδεδυμένο κυρίως σε μετοχές μεγάλης κεφαλαιοποίησης. Δεν ήταν καθόλου επενδεδυμένο σε πολλές μετοχές μεσαίας και μικρής κεφαλαιοποίησης που πραγματοποίησαν υψηλές αποδόσεις και οι οποίες συνεισέφεραν σημαντικά στην απόδοση του δείκτη αναφοράς. Επιπλέον, το Α/Κ ακολούθησε μία αμυντική στάση σημειώνοντας κέρδη πολύ γρήγορα, αφού ο δείκτης αναφοράς κατέγραψε επιπλέον κέρδη κατά τους τελευταίους μήνες του έτους, συμβάλλοντας έτσι στην υποαπόδοση του Α/Κ.

### **(LF) Balanced - Polish Fund**

Το Α/Κ πραγματοποίησε κέρδη της τάξης του +12,2% στη σειρά μεριδίων Eurobank, ενώ ο δείκτης αναφοράς του (50% WSE WIG Index + 50% Polish Government (1-4Y) Bond Index) αυξήθηκε κατά +17,4%. Όσον αφορά το μετοχικό χαρτοφυλάκιό του, το Α/Κ ήταν σχετικά υψηλά επενδεδυμένο κατά τη διάρκεια του πρώτου τριμήνου. Στη συνέχεια μείωσε το συνολικό του επενδυτικό επίπεδο, υιοθετώντας μία πιο αμυντική στάση, την οποία και διατήρησε για το υπόλοιπο έτος. Αυτή η στρατηγική δεν ωφέλησε το Α/Κ, μιας και η αγορά σημείωσε κέρδη καθ' όλη τη διάρκεια της χρονιάς. Έτσι, το γεγονός ότι ακολούθησε μια περισσότερο αμυντική στάση ήδη από την αρχή του έτους, αποτέλεσε ένα από τους κύριους παράγοντες που συνέβαλαν στην υποαπόδοση του Α/Κ έναντι του δείκτη αναφοράς του. Επιπλέον, το Α/Κ ήταν κυρίως επενδεδυμένο σε μετοχές μεγάλης κεφαλαιοποίησης. Δεν ήταν καθόλου επενδεδυμένο σε πολλές από τις μετοχές μεσαίας και μικρής κεφαλαιοποίησης που πραγματοποίησαν μεγάλα κέρδη και οι οποίες συνέβαλαν σημαντικά στην απόδοση του δείκτη αναφοράς.

### **(LF) Special Purpose Dual Formula Fund**

Η απόδοση του Α/Κ συνδέεται κυρίως με το επίπεδο των μακροπρόθεσμων επιτοκίων των Συμβολαίων Ανταλλαγής/πιστωτικών περιθωρίων (spreads), την απόδοση του υποκείμενου μετοχικού δείκτη Eurostoxx Select Dividend 30 του μηχανισμού επένδυσης του Α/Κ, την υπεραπόδοση του δείκτη Eurostoxx Select Dividend 30 έναντι του DAX, καθώς και το μακροπρόθεσμο implied volatility των δύο μετοχικών δεικτών. Το Δεκέμβριο του 2012, συμμετείχαμε στην προαιρετική επαναγορά κρατικών ελληνικών ομολόγων (buy-back), προκειμένου να μειωθεί το χρέος. Συμμετείχαμε με το σύνολο του ομολογιακού χαρτοφυλακίου του Α/Κ και έτσι κατορθώσαμε με τη ρευστοποίησή του σε μια συναλλαγή να καταγράψουμε έγκαιρα σημαντικά κέρδη κατά τη διάρκεια των δύο τελευταίων τριμήνων του 2012 χωρίς η συναλλαγή να έχει τον κίνδυνο αγοράς. Τα επίπεδα buy-back θεωρήθηκαν ελκυστικά σε σχέση με τις τιμές της αγοράς έως την ημερομηνία εκείνη.

Ο συνδυασμός αυτών των παραμέτρων της αγοράς και κυρίως η μείωση των ελληνικών και άλλων ξένων κρατικών πιστωτικών περιθωρίων (spreads), είχαν ως αποτέλεσμα την θετική απόδοση της τάξης του +47,8% στη σειρά μεριδίων Eurobank για το 2012.

### **(LF) Equity - Dynamic Romanian Fund**

Το Α/Κ πραγματοποίησε θετικές αποδόσεις της τάξης του +16,82% στη σειρά μεριδίων Eurobank (13,64% σε όρους τοπικού νομίσματος) υπεραποδίδοντας έναντι του δείκτη αναφοράς (BET-C) ο οποίος αυξήθηκε κατά +6,28%. Κατά την

αρχή του έτους το A/K ήταν επενδυμένο σε σχετικά υψηλό επίπεδο και έμεινε σε αυτήν την κατάσταση μέχρι τα μέσα του δευτέρου τριμήνου, οπότε το συνολικό επενδυτικό επίπεδό του μειώθηκε λόγω της εξαγοράς και της παύσης της διαπραγμάτευσης στην χρηματιστηριακή αγορά μιας Ρουμανικής εταιρείας χημικών. Το απόθεμα αυτής της εταιρείας αντιπροσώπευε ένα σημαντικό μέρος του χαρτοφυλακίου. Μετά την εξαγορά, το απόθεμα της εταιρείας έπαψε να είναι προς διαπραγμάτευση. Τέλος, προς το τέλος του έτους, το A/K αύξησε σημαντικά το συνολικό επενδυτικό του επίπεδο. Πρέπει επιπλέον να σημειωθεί ότι το A/K διατηρούσε μία μεγάλη θέση στα A/K κλειστού τύπου SIFs τα οποία συνέβαλαν ιδιαίτερα στην υπέρ-απόδοσή του, αφού τα A/K SIFs υπεραπόδωσαν σε σχέση με την ευρύτερη αγορά. Τα A/K κλειστού τύπου SIFs δεν συμπεριλαμβάνονται στο δείκτη αναφοράς του A/K.

### **(LF) Special Purpose Blue Chips Protect Fund**

Η απόδοση του A/K συνδέεται κυρίως με το επίπεδο των μεσοπρόθεσμων επιτοκίων των Συμβολαίων Ανταλλαγής/πιστωτικών περιθωρίων (spreads), την απόδοση του υποκείμενου ελληνικού μετοχικού δείκτη FTASE20 του μηχανισμού επένδυσης του A/K, καθώς και το μεσοπρόθεσμο implied volatility του υποκείμενου μετοχικού δείκτη. Η στρατηγική επένδυσης του A/K έληξε στις 18 Δεκεμβρίου, 2012. (Μία νέα στρατηγική επένδυσης ξεκίνησε για άλλα πέντε έτη, με ημερομηνία έναρξης την 14η Ιανουαρίου, 2013). Η απόδοση του A/K ήταν +39,03% στη σειρά μεριδίων Eurobank I για το 2012 και ήταν κυρίως υποκινούμενη από τη μείωση των ελληνικών και άλλων ξένων κρατικών πιστωτικών περιθωρίων (spreads).

### **(LF) Absolute Return II Fund**

Το A/K, για το 2012, στη σειρά μεριδίων Eurobank, σημείωσε θετική μεταβολή +12,41% και υπεραπόδωσε έναντι της στοχευμένης του απόδοσης που ανήλθε στο +2,93% για το έτος. Το A/K επωφελήθηκε σε όρους απόδοσης από τις σημαντικές του επενδυτικές θέσεις σε ελληνικά τραπεζικά ομόλογα (κυρίως Ο.Τ.Ε.) κυρίως κατά το δεύτερο ήμισυ του έτους. Άλλες επενδυτικές θέσεις σε χαμηλής αξιολόγησης περιφερειακά ομόλογα, καθώς επίσης και έκθεση σε RON κατά το δεύτερο ήμισυ του έτους συνεισέφεραν στη συνολική απόδοση.

### **(LF) Special Purpose Blue Chips Protect II Fund**

Η απόδοση του A/K συνδέεται κυρίως με το επίπεδο των μεσοπρόθεσμων επιτοκίων των Συμβολαίων Ανταλλαγής/πιστωτικών περιθωρίων (spreads), την απόδοση του υποκείμενου ελληνικού μετοχικού δείκτη FTASE20 του μηχανισμού επένδυσης του A/K, καθώς και το μεσοπρόθεσμο implied volatility του υποκείμενου μετοχικού δείκτη. Το Δεκέμβριο του 2012, συμμετείχαμε στην προαιρετική επαναγορά κρατικών ελληνικών ομολόγων (buy-back), προκειμένου να μειωθεί το χρέος. Συμμετείχαμε με το σύνολο του ομολογιακού χαρτοφυλακίου του A/K και έτσι κατορθώσαμε με τη ρευστοποίησή του σε μια συναλλαγή να καταγράψουμε έγκαιρα σημαντικά κέρδη κατά τη διάρκεια των δύο τελευταίων τριμήνων του 2012 χωρίς η συναλλαγή να έχει τον κίνδυνο αγοράς. Τα επίπεδα buy-back θεωρήθηκαν ελκυστικά σε σχέση με τις τιμές της αγοράς έως την ημερομηνία εκείνη.

Ο συνδυασμός αυτών των παραμέτρων της αγοράς και κυρίως η μείωση των ελληνικών και άλλων ξένων κρατικών πιστωτικών περιθωρίων (spreads), είχαν ως αποτέλεσμα την θετική απόδοση της τάξης του +54,1% στη σειρά μεριδίων Eurobank I για το 2012.

### **(LF) Special Purpose 8,5% Equity Formula PLN Fund (ηρών Special Purpose 9% Equity Formula PLN Fund)**

Η απόδοση του A/K συνδέεται κυρίως με την απόδοση ενός καθαίου που απαρτίζεται από τρεις δείκτες (EUROSTOXX50, S&P 500, WIG20). Επίσης σχετίζεται με το επίπεδο του βραχυπρόθεσμου implied volatility ως προς το βαθμό συσχέτισης (correlation) των τριών δεικτών. Η επενδυτική στρατηγική του A/K έληξε την 7η Σεπτεμβρίου, 2012 και καταβλήθηκε κουπόνι 9% υπολογιζόμενο επί της αξίας του A/K κατά την ημερομηνία σύναψης του παραγώγου χρηματοοικονομικού μέσου (strike date) την 7η Σεπτεμβρίου, 2010. Μία παρόμοια στρατηγική μετοχών ανανεώθηκε για ένα έτος η οποία ξεκίνησε την 17η Οκτωβρίου, 2012 και η ονομασία του A/K άλλαξε από «(LF) Special Purpose 9% Equity Formula PLN Fund» σε «(LF) Special Purpose 8,5% Equity Formula PLN Fund». Το A/K, για το 2012, στη σειρά μεριδίων Eurobank, σημείωσε απόδοση (χωρίς το κουπόνι) ίση με +4,73%.

### **(LF) Special Purpose 8% Equity Formula € Fund**

Η απόδοση του A/K συνδέεται κυρίως με την απόδοση ενός καθαίου που απαρτίζεται από τρεις δείκτες (EUROSTOXX50, NIKKEI, S&P 500). Επίσης σχετίζεται με το επίπεδο του βραχυπρόθεσμου implied volatility ως προς



το βαθμό συσχέτισης (correlation) των τριών δεικτών, καθώς και το επίπεδο των βραχυπροθέσμων επιτοκίων των Συμβολαίων Ανταλλαγής/πιστωτικών περιθωρίων (spreads) Η επενδυτική στρατηγική του A/K ωρίμασε την 22η Αυγούστου, 2012 και καταβλήθηκε κουπόνι 8% υπολογιζόμενο επί της αξίας του A/K κατά την ημερομηνία σύναψης του παραγώγου χρηματοοικονομικού μέσου (strike date) την 22η Αυγούστου, 2012. Μία παρόμοια στρατηγική μετοχών ανανεώθηκε για ένα έτος αρχής γενομένης την 28η Σεπτεμβρίου, 2012. Το A/K, για το 2012, στη σειρά μεριδίων Eurobank, σημείωσε απόδοση (χωρίς το κουπόνι) ίση με +1,67%.

### **(LF) Special Purpose 6% Equity Formula \$ Fund**

Η απόδοση του A/K συνδέεται κυρίως με την απόδοση ενός καθαίου που απαρτίζεται από τρεις δείκτες (EUROSTOXX50, NIKKEI, S&P 500). Επίσης σχετίζεται με το επίπεδο του βραχυπρόθεσμου implied volatility ως προς το βαθμό συσχέτισης (correlation) των τριών δεικτών, καθώς και το επίπεδο των βραχυπροθέσμων επιτοκίων των Συμβολαίων Ανταλλαγής/πιστωτικών περιθωρίων (spreads) Η επενδυτική στρατηγική του A/K έληξε την 22η Αυγούστου, 2012 και καταβλήθηκε κουπόνι 6% υπολογιζόμενο επί της αξίας του A/K κατά την ημερομηνία σύναψης του παραγώγου χρηματοοικονομικού μέσου (strike date) την 22η Αυγούστου, 2012. Μία παρόμοια στρατηγική μετοχών ανανεώθηκε για ένα έτος η οποία ξεκίνησε την 28η Σεπτεμβρίου 2012. Το A/K, για το 2012, στη σειρά μεριδίων Eurobank, σημείωσε απόδοση (χωρίς το κουπόνι) ίση με +1,90%.

### **(LF) Special Purpose Blue Chips Protect III Fund**

Η απόδοση του A/K συνδέεται κυρίως με το επίπεδο των μεσοπρόθεσμων επιτοκίων των Συμβολαίων Ανταλλαγής/πιστωτικών περιθωρίων (spreads), την απόδοση του υποκείμενου ελληνικού μετοχικού δείκτη FTASE20 του μηχανισμού επένδυσης του A/K, καθώς και το μεσοπρόθεσμο implied volatility του υποκείμενου μετοχικού δείκτη. Το Δεκέμβριο του 2012, συμμετείχαμε στην προαιρετική επαναγορά κρατικών ελληνικών ομολόγων (buy-back), προκειμένου να μειωθεί το χρέος. Συμμετείχαμε με το σύνολο του ομολογιακού χαρτοφυλακίου του A/K και έτσι κατορθώσαμε με τη ρευστοποίησή του σε μια συναλλαγή να καταγράψουμε έγκαιρα σημαντικά κέρδη κατά τη διάρκεια των δύο τελευταίων τριμήνων του 2012 χωρίς η συναλλαγή να έχει τον κίνδυνο αγοράς. Τα επίπεδα buy-back θεωρήθηκαν ελκυστικά σε σχέση με τις τιμές της αγοράς έως την ημερομηνία εκείνη.

Ο συνδυασμός αυτών των παραμέτρων της αγοράς και κυρίως η μείωση των ελληνικών και άλλων ξένων κρατικών πιστωτικών περιθωρίων (spreads), είχαν ως αποτέλεσμα την θετική απόδοση της τάξης του +35,13% στη σειρά μεριδίων Eurobank I για το 2012.

### **(LF) Cash Fund (RON)**

Το A/K, για το 2012, στη σειρά μεριδίων Bancpost, σημείωσε απόδοση ίση με +15,32% υπεραποδίδοντας έναντι του δείκτη αναφοράς του και των άλλων A/K της κατηγορίας που ανήκει με σημαντική διαφορά (η απόδοση του δείκτη αναφοράς ήταν +5,25%). Η απόδοση του A/K ενισχύθηκε ως αποτέλεσμα του ανοδικού ράλι που σημείωσαν τα ελληνικά ομόλογα (κυρίως η έκθεση στον Ο.Τ.Ε.).

### **(LF) Balanced - Active Fund (RON)**

Το A/K κατέγραψε κέρδη της τάξης του +11,8% στη σειρά μεριδίων Eurobank, σημειώνοντας σημαντικά καλύτερη επίδοση από το δείκτη αναφοράς του που αυξήθηκε κατά +5,8% στη διάρκεια του 2012. Αν και τα συνολικά επενδυτικά επίπεδα διακυμάνθηκαν μέχρι ενός βαθμού, το A/K διατήρησε μία σχετικά αμυντική στάση καθ' όλη τη διάρκεια του έτους. Η σημαντική υπεραπόδοσή του μπορεί να αποδοθεί κατά πρώτον στην ιδιαίτερα μεγάλη θέση του στα κλειστού τύπου A/K SIFs, αφού αυτά υπέρ-απόδωσαν σε σύγκριση με την ευρύτερη αγορά. Επιπλέον, το A/K διατήρησε μια σημαντική θέση στις μετοχές μιας Ρουμανικής εταιρείας χημικών η οποία εξαγοράστηκε και έπαυσε να διαπραγματεύεται στο χρηματιστήριο κατά το δεύτερο τρίμηνο του έτους. Αυτή η θέση όμως ωφέλησε το A/K, αφού η εταιρεία εξαγοράστηκε σε υψηλή τιμή.

### **(LF) Equity - Flexi Style Greece Fund**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σημείωσε κατά το 2012 κέρδος της τάξης του +59,9% στη σειρά μεριδίων Eurobank έναντι του δείκτη αναφοράς (ASE General Index), που κατέγραψε απόδοση της τάξης του +33,43%. Το έτος 2012 χαρακτηρίστηκε από ακραία μεταβλητότητα στην ελληνική μετοχική αγορά, λόγω σημαντικών γεγονότων όπως το PSI και τις διπλές βουλευτικές εκλογές. Το A/K κέρδισε το μεγαλύτερο μέρος της υπεραπόδοσης έναντι του δείκτη αναφοράς του κατά τη διάρκεια του πρώτου τριμήνου όταν αύξησε το ποσοστό επένδυσής του σε μετοχές του τραπεζικού κλάδου, αυξάνοντας

έτσι το συνολικό επενδυτικό του επίπεδο, στρατηγική η οποία αποδείχθηκε επωφελής. Κατά τη διάρκεια του δεύτερου τριμήνου το A/K μείωσε το συνολικό του επίπεδο λόγω της πολιτικής αβεβαιότητας και των βουλευτικών εκλογών που αποδείχθηκαν αρνητικός καταλύτης για την αγορά. Κατά τη διάρκεια του τρίτου τριμήνου το A/K αύξησε το συνολικό του επενδυτικό επίπεδο και τις θέσεις του στον τραπεζικό κλάδο, λόγω του πιο σταθερού πολιτικού περιβάλλοντος και της προόδου στις διαπραγματεύσεις μεταξύ Ελλάδας και Ε.Ε. Τέλος, τον τελευταίο μήνα του τετάρτου τριμήνου το A/K αν και διατήρησε το υψηλό επενδυτικό του επίπεδο, ωστόσο υποεπένδυσε στις τράπεζες, ενισχύοντας τις επενδυτικές θέσεις σε άλλους κλάδους, όπως τυχερά παιχνίδια, κοινής ωφέλειας.

### **(LF) Cash Fund (EUR)**

Το A/K, για το 2012, στη σειρά μεριδίων Eurobank, σημείωσε απόδοση ίση με +19,48% ξεπερνώντας κατά πολύ το σύνθετο δείκτη αναφοράς του, που κατέγραψε αύξηση +8,43%. Τα ελληνικά ομόλογα που συμπεριλαμβάνονται στο A/K έκαναν ράλι κατά τη διάρκεια του έτους, μοιλονότι χτυπήθηκαν το Μάιο λόγω των ανησυχιών σχετικά με την έκβαση των ελληνικών βουλευτικών εκλογών. Γενικά, η μείωση των πιστωτικών περιθωρίων, καθώς και η ωρίμανση σημαντικών εκδόσεων ομολόγων κατά τη διάρκεια του έτους, οδήγησαν σε αυτή την εντυπωσιακή απόδοση για το 2012.

### **(LF) Special Purpose Greek Max 50 Fund**

Η απόδοση του A/K συνδέεται κυρίως με το επίπεδο των μεσοπρόθεσμων επιτοκίων των Συμβολαίων Ανταλλαγής/πιστωτικών περιθωρίων (spreads), την απόδοση του υποκείμενου ελληνικού μετοχικού δείκτη FTASE20 του μηχανισμού επένδυσης του A/K, καθώς και το μεσοπρόθεσμο implied volatility του υποκείμενου μετοχικού δείκτη. Ο συνδυασμός αυτών των παραμέτρων της αγοράς και κυρίως η μείωση των ελληνικών και άλλων ξένων κρατικών πιστωτικών περιθωρίων (spreads), είχαν ως αποτέλεσμα την θετική απόδοση της τάξης του +46,17% στη σειρά μεριδίων Interamerican για το 2012.

### **(LF) Greek Government Bond Fund**

Το A/K κινήθηκε ανοδικά κατά +118,23%, σημειώνοντας σημαντικά καλύτερη επίδοση από το δείκτη αναφοράς του, ο οποίος κατέγραψε άνοδο κατά +74,24%. Η άνοδος οφείλεται στο ασύνηθες ράλι των ελληνικών κρατικών ομολόγων κατά το δεύτερο εξάμηνο του 2012. Η στρατηγική του A/K κατά τη διάρκεια του 1ου και του 2ου τριμήνου ήταν να παραμείνει υποεπενδυμένο σε ελληνικά κρατικά ομόλογα εν όψει του PSI και των τοπικών εκλογών. Η στρατηγική άλλαξε κατά το 3ο και το 4ο τρίμηνο με αύξηση της έκθεσης στα ελληνικά κρατικά ομόλογα και μείωση της έκθεσης στα ελληνικά εταιρικά ομόλογα και τα τραπεζικά ομόλογα, προκειμένου να επωφεληθεί από την ομαλοποίηση των ελληνικών yields. Το A/K έληξε τη χρονιά με έκθεση στα ελληνικά κρατικά ομόλογα μεγαλύτερη από 94%.

### **(LF) Equity - Turkish Equity Fund**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σημείωσε κέρδος +59,8% στη σειρά μεριδίων Eurobank κατά το 2012 έναντι του δείκτη αναφοράς που αυξήθηκε κατά +58,3%. Το A/K υπεραπόδωσε έναντι του δείκτη, το οποίο πραγματοποίησε μεγάλα κέρδη, μιας και το χρηματιστήριο της Τουρκίας ήταν μία από τις καλύτερες σε απόδοση αγορές διεθνώς, αφού οι επενδυτές ανέμεναν την Τουρκία να αναβαθμιστεί στη βαθμίδα investment grade. Το A/K παρέμεινε σχετικά υψηλά επενδεδυμένο σε όλη τη διάρκεια της χρονιάς, παρ' ότι το συγκεκριμένο επίπεδο επένδυσης άλλαζε κάπως κατά τη διάρκεια του έτους. Το A/K αύξησε την έκθεσή του στον τραπεζικό τομέα μέχρι τα μέσα της χρονιάς. Μετά τη μέση του έτους, το A/K αρχικά μείωσε μέχρι ένα βαθμό την έκθεσή του στον τραπεζικό τομέα, ενώ στη συνέχεια επανέκτησε το ποσοστό του κατά το τέλος του έτους, αφού τα αποτελέσματα στον τραπεζικό τομέα αναμένονταν καλύτερα από τις αρχικές προβλέψεις. Επιπλέον, το A/K αύξησε επίσης την έκθεσή του στον τομέα καταναλωτικών αγαθών κατά το πρώτο ήμισυ του έτους, πριν το μειώσει προς το τέλος του έτους.

### **(LF) Special Purpose Equity Formula Bonus II Fund (ηρών (LF) Special Purpose Commodity Max 30)**

Η απόδοση του A/K συνδέεται κυρίως με το επίπεδο των μεσοπρόθεσμων επιτοκίων των Συμβολαίων Ανταλλαγής/πιστωτικών περιθωρίων (spreads), την απόδοση του υποκείμενου δείκτη εμπορευμάτων DJUBS του μηχανισμού επένδυσης του A/K, καθώς και το μεσοπρόθεσμο implied volatility του υποκείμενου δείκτη εμπορευμάτων. Η επενδυτική στρατηγική του A/K έληξε την 16η Νοεμβρίου, 2012, επιστρέφοντας στους πελάτες απόδοση 2,83% κατά τη διάρκεια της επενδυτικής ζωής του (16 Νοεμβρίου 2009 έως 16 Νοεμβρίου 2012). Μία νέα επενδυτική στρατηγική εφαρμόστηκε και η ονομασία του άλλαξε σε (LF) Special Purpose Equity Formula Bonus II. Το A/K, για το 2012 (μέχρι την ημερομηνία λήξης), στη σειρά μεριδίων Eurobank, σημείωσε απόδοση ίση με +9,18%.

Η στρατηγική του A/K είναι αυτή που προέκυψε από την ανανέωση της στρατηγικής του (LF) Special Purpose

Commodity Max 30, η οποία έληξε την 16η Νοεμβρίου 2012 και ανανεώθηκε την 17η Νοεμβρίου 2012. Η απόδοση του A/K συνδέεται κυρίως με το επίπεδο των μεσοπρόθεσμων επιτοκίων των Συμβολαίων Ανταλλαγής/πιστωτικών περιθωρίων (spreads), την απόδοση του υποκείμενου δείκτη Euro Stoxx Banks Index του μηχανισμού επένδυσης του A/K, καθώς και το μεσοπρόθεσμο implied volatility του υποκείμενου δείκτη Euro Stoxx Banks Index. Το A/K, για το 2012 (από την ημερομηνία λήξης του (LF) Special Purpose Commodity Max 30) στη σειρά μεριδίων Eurobank, σημείωσε απόδοση ίση με -0,31%.

### **(LF) Total Return Fund**

Το A/K κατέγραψε ετήσια κέρδη της τάξης του +9,68% και +10,63% στη σειρά μεριδίων Prelium A και Prelium B αντίστοιχα. Η βασική στρατηγική του A/K ήταν να διατηρηθεί η έκθεση στην αγορά σε μετρίως χαμηλά επίπεδα σε όλη τη διάρκεια της χρονιάς όπως καταδεικνύεται από το γεγονός ότι τα μετρητά και τα ισοδύναμά τους ήταν η μεγαλύτερη κατηγορία επενδύσεων και ισοδυναμούσαν περίπου με το 45% του ενεργητικού του A/K.

Οι μετοχές ισοδυναμούσαν περίπου με το 40% του ενεργητικού του A/K, εξίσου κατανεμημένες μεταξύ της Ευρωζώνης και των ΗΠΑ. Ελήφθησαν μέτρα αντιστάθμισης του μετοχικού κινδύνου δύο φορές μέσα στο χρόνο με σκοπό τη μείωση της μεταβλητότητας και τον περιορισμό της ενδεχόμενης επίπτωσης ακραίων κινδύνων πάνω στην απόδοση του A/K. Το ομολογιακό τμήμα του A/K αυξήθηκε από 8% σε 10% κατά τη διάρκεια του έτους και αποτελούμενο κυρίως από εταιρικά ομόλογα. Κατά τη διάρκεια του τελευταίου τριμήνου του έτους, ακολουθήθηκε μία επιτυχημένη τακτική στρατηγική βασισμένη σε συγκεκριμένο επενδυτικό θέμα της χώρας: τη μεγάλη μείωση του risk premium της Ελλάδας, ως αποτέλεσμα της επιτυχημένης εφαρμογής του προγράμματος δημοσιονομικής προσαρμογής, που οδήγησε σε σημαντικές θετικές αποδόσεις. Γενικά, δεν υπήρξαν σημαντικές διακυμάνσεις στις επενδυτικές κατηγορίες του A/K και έγινε χρήση χρηματοοικονομικών παραγώγων προκειμένου να ελεγχθεί ο κίνδυνος της αγοράς.

### **(LF) Special Purpose 11,5% Equity Formula (RON) Fund (πρώην Special Purpose Equity Formula Bonus (RON) Fund)**

Η απόδοση του A/K συνδέεται κυρίως με το επίπεδο των μεσοπρόθεσμων επιτοκίων των Συμβολαίων Ανταλλαγής/πιστωτικών περιθωρίων (spreads), την απόδοση του υποκείμενου δείκτη Eurostoxx50 του μηχανισμού επένδυσης του A/K, καθώς και το μεσοπρόθεσμο implied volatility του υποκείμενου δείκτη. Η επενδυτική στρατηγική του A/K έληξε την 4η Απριλίου 2012 σημειώνοντας αρνητική απόδοση -4,98% από την 4η Απριλίου 2011, ημερομηνία σύναψης του παραγώγου χρηματοοικονομικού μέσου (strike date). Μία νέα στρατηγική μετοχών ανανεώθηκε για ένα έτος η οποία ξεκίνησε την 14η Μαΐου, 2012 και η ονομασία του A/K άλλαξε από «(LF) Special Purpose Equity Formula Bonus (RON)» σε «(LF) Special Purpose 11.5% Equity Formula (RON)». Το A/K, για το 2012, στη σειρά μεριδίων Bancpost, σημείωσε απόδοση ίση με 9,76%.

### **(LF) Special Purpose - EUR/PLN - FX Formula Fund**

Η απόδοση του A/K συνδέεται κυρίως με το επίπεδο των βραχυπρόθεσμων επιτοκίων των Συμβολαίων Ανταλλαγής/πιστωτικών περιθωρίων (spreads), την ανατίμηση του πολωνικού Ζλότυ (PLN) έναντι του Ευρώ (EUR) και το βραχυπρόθεσμο implied volatility της συναλλαγματικής ισοτιμίας EUR/PLN. Το A/K, για το 2012, στη σειρά μεριδίων Polbank, σημείωσε απόδοση ίση με +1,31%.

### **(LF) Special Purpose Equity Formula Bonus I Fund (πρώην (LF) Special Purpose - 10% Equity Formula € Fund)**

Η απόδοση του A/K συνδέεται κυρίως με το επίπεδο των βραχυπρόθεσμων επιτοκίων των Συμβολαίων Ανταλλαγής/πιστωτικών περιθωρίων (spreads), την απόδοση του υποκείμενου δείκτη Eurostoxx50 Index του μηχανισμού επένδυσης του A/K, καθώς και το βραχυπρόθεσμο implied volatility του υποκείμενου δείκτη Eurostoxx50 Index. Η επενδυτική στρατηγική του A/K έληξε την 5η Νοεμβρίου 2012 σημειώνοντας αρνητική απόδοση -4,98% από την 3η Μαΐου 2011, ημερομηνία σύναψης του παραγώγου χρηματοοικονομικού μέσου (strike date). Μία νέα επενδυτική στρατηγική εφαρμόστηκε και η ονομασία του άλλαξε σε (LF) Special Purpose Equity Formula Bonus I. Το A/K, για το 2012 (μέχρι την ημερομηνία λήξης), στη σειρά μεριδίων Eurobank, σημείωσε απόδοση ίση με +0,04%.

Η στρατηγική του A/K είναι αυτή που προέκυψε από την ανανέωση της στρατηγικής του (LF) Special Purpose 10% Equity Formula € την 6η Νοεμβρίου 2012 και η οποία έληξε την 5η Νοεμβρίου 2012. Η απόδοση του A/K συνδέεται κυρίως με το επίπεδο των μεσοπρόθεσμων επιτοκίων των Συμβολαίων Ανταλλαγής/πιστωτικών περιθωρίων (spreads), την απόδοση του υποκείμενου δείκτη Euro Stoxx Banks Index του μηχανισμού επένδυσης του A/K, καθώς και το μεσοπρόθεσμο implied volatility του υποκείμενου δείκτη Euro Stoxx Banks Index. Το A/K, για το 2012 (από την ημερομηνία λήξης του (LF) Special Purpose 10% Equity Formula €) στη σειρά μεριδίων Eurobank, σημείωσε απόδοση ίση με -0,22%.

## **(LF) Money Market Fund - Reserve**

Το Α/Κ σημείωσε απόδοση +0,29% για το έτος 2012. Το Α/Κ υπεραπόδωσε συγκριτικά με το δείκτη αναφοράς του, ο οποίος κατέγραψε απόδοση +0,19%, αφού αυξήσαμε τη μέση σταθμική ζωή του χαρτοφυλακίου και το συνολικό πιστωτικό κίνδυνο, προκειμένου να ενισχύσουμε την απόδοση του Α/Κ.

## **(LF) Global Bond Fund**

Η διάθεση του Α/Κ ξεκίνησε στις 2 Απριλίου του 2012 και οι πρώτες συμμετοχές πελατών πραγματοποιήθηκαν στα τέλη του Ιουνίου 2012. Για το 2012, από την έναρξή του, το Α/Κ κατέγραψε απόδοση +2,39%. Ήταν επενδυμένο σε κρατικά ομόλογα των μεγαλύτερων ευρωπαϊκών κρατών, αλλά και της περιφέρειας, καθώς και σε κρατικά ομόλογα των ΗΠΑ. Επίσης, ήταν επενδυμένο -είτε άμεσα, είτε έμμεσα μέσω ETFs- σε ευρωπαϊκά ομόλογα βαθμίδας investment grade.

## **(LF) Equity - Middle East - North Africa Fund**

Η διάθεση του Α/Κ ξεκίνησε μέσα στο 2012, προκειμένου να αξιοποιήσει τις επενδυτικές ευκαιρίες στις χώρες της Μέσης ανατολής και της Βόρειας Αφρικής. Δείκτης αναφοράς του είναι ο μετοχικός δείκτης MSCI Arabia index, εκτός Σαουδικής Αραβίας. Στη σειρά μεριδίων Eurobank (ημερομηνία έναρξης 02.4.2012) κατέγραψε απόδοση +0,59% υπέρ-αποδίδοντας έναντι του δείκτη αναφοράς του (-1,4%) κατά +1,99%, ενώ στη σειρά μεριδίων Eurobank I (ημερομηνία έναρξης 21.9.2012) η απόδοσή του ήταν -4,33%, χαμηλότερα από το δείκτη αναφοράς του (-1,95%) κατά 2,38%. Το Α/Κ παρέμεινε σχετικά σε υψηλά επίπεδα επενδυμένο κατά τη διάρκεια του έτους. Το Α/Κ ξεκίνησε στο 2ο τρίμηνο να είναι σημαντικά υπέρ-επενδυμένο σε Αιγυπτιακές μετοχές, θέση που διατήρησε μέχρι το τέλος του 3ου τριμήνου. Προς το τέλος του 4ου τριμήνου, το Α/Κ μείωσε την έκθεσή του στην Αίγυπτο, αυξάνοντας τις μετοχικές θέσεις του σε Κατάρ, Ομάν, ΗΑΕ, Κουβέιτ, Λίβανο, Μαρόκο και Ιορδανία. Η Αιγυπτιακή μετοχική αγορά κατέγραψε την υψηλότερη απόδοση στη συγκεκριμένη γεωγραφική περιοχή ακολουθούμενη από τα ΗΑΕ και το Μαρόκο. Σε επίπεδο κλάδων, το Α/Κ ήταν υπό-επενδυμένο σε τράπεζες, ενώ ήταν υπέρ-επενδυμένο στους κλάδους των καταναλωτικών αγαθών και των εταιρειών κοινής ωφέλειας.

## **(LF) Special Purpose Best Performers**

Η απόδοση του Α/Κ συνδέεται κυρίως με το επίπεδο των μακροπρόθεσμων επιτοκίων των Συμβολαίων Ανταλλαγής/πιστωτικών περιθωρίων (spreads), την απόδοση του υποκείμενου καλαθιού μετοχών και το μακροπρόθεσμο implied volatility του καλαθιού μετοχών. Το Α/Κ, για το 2012, στη σειρά μεριδίων Eurobank I, σημείωσε απόδοση (από την έναρξη) ίση με -0,15%.

Σημείωση: Οι αποδόσεις που εμπεριέχονται σε αυτό το έντυπο είναι ιστορικές και δεν αποτελούν ένδειξη για μελλοντικές αποδόσεις.

Λουξεμβούργο, 29 Απριλίου 2013



## Έκθεση Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους μεριδιούχους του  
Αμοιβαίου Κεφαλαίου (LF)

Διενεργήσαμε έλεγχο στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (LF) και των Υπό-Αμοιβαίων Κεφαλαίων του, οι οποίες περιλαμβάνουν την Καθαρή Περιουσιακή Κατάσταση και τις επενδύσεις τους κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012, καθώς και τα αποτελέσματα και την μεταβολή του καθαρού ενεργητικού τους κατά την χρονική περίοδο που παρήλθε, όπως και μία περίληψη των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν και άλλες επεξηγηματικές σημειώσεις για τις οικονομικές καταστάσεις.

### Ευθύνη των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας Διαχείρισης για τις οικονομικές καταστάσεις

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας Διαχείρισης είναι υπεύθυνο για την προετοιμασία και την ορθή παρουσίαση των ανωτέρω οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές και κανονιστικές διατάξεις στο Λουξεμβούργο για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων και τον εσωτερικό έλεγχο όπως ορίζει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας Διαχείρισης σχετικά με την προετοιμασία και τη σωστή παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων ώστε να μην περιλαμβάνουν ανακρίβειες ή παραλείψεις – είτε λόγω απάτης είτε λόγω λάθους.

### Ευθύνη του Ελεγκτή

Η ευθύνη μας έγκειται στην έκφραση άποψης επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων, βασισμένη στον έλεγχο που διενεργήσαμε. Ο έλεγχός μας διεξήχθη σύμφωνα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί για το Λουξεμβούργο από την «Επιτροπή Εποπτείας του Χρηματοοικονομικού Τομέα». Τα πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωση στις ηθικές απαιτήσεις του Κώδικα Δεοντολογίας καθώς και το σχεδιασμό και την εκτέλεση του ελεγκτικού έργου κατά τρόπο που να διασφαλίζει με εύλογη βεβαιότητα ότι η Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως είναι απαλλαγμένη από ουσιώδης ανακρίβειες και παραλήψεις.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει την διεξαγωγή διαδικασιών εξέτασης των αποδεικτικών στοιχείων που υποστηρίζουν τα ποσά και τις πληροφορίες που περιέχονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεχθείσες διαδικασίες εξαρτώνται από την κρίση του Ελεγκτή, συμπεριλαμβανομένης της εκτίμησης του

---

PricewaterhouseCoopers S.à r.l., 400, route d'Esc, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg  
T: +352 494848 1, F: +352 494848 2900, www.pwc.lu

Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale no 00123693)  
R.C.S. Luxembourg B 65 477 – Capital social EUR 516 950 – TVA LU17564447



κινδύνου παρείσφρησης ανακρίβειών και παραλείψεων –είτε λόγω απάτης είτε λόγω λάθους– στις οικονομικές καταστάσεις. Κατά τον καθορισμό του ανωτέρω κινδύνου, ο Ελεγκτής λαμβάνει υπόψη τον εσωτερικό έλεγχο σχετικά με την προετοιμασία και τη σωστή παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρίας, προκειμένου να καθορίσει τις κατάλληλες λογιστικές διαδικασίες υπό τις συγκεκριμένες συνθήκες, όχι, όμως, και για να εκφέρει άποψη επί της αποτελεσματικότητας του εταιρικού εσωτερικού ελέγχου. Ο έλεγχος περιλαμβάνει, επίσης, την αξιολόγηση των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν, των εκτιμήσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας Διαχείρισης και γενικότερα της παρουσίασης των δεδομένων στην Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης.

Πιστεύουμε ότι τα αποδεικτικά στοιχεία που έχουμε συγκεντρώσει είναι αρκετά και κατάλληλα να μας παράσχουν βάση για το σχηματισμό της λογιστικής μας άποψης.

#### **Άποψη**

Κατά την άποψή μας, οι συγκεκριμένες οικονομικές καταστάσεις δίνουν την αληθινή και σωστή εικόνα της οικονομικής κατάστασης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (LF) και κάθε ενός από τα σχετικά Υπό-Αμοιβαία Κεφάλαια κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012 καθώς και των αποτελεσμάτων των χρήσεών τους και των μεταβολών του καθαρού ενεργητικού τους κατά την χρονική περίοδο του έτους που παρήλθε σύμφωνα με τις νομικές και κανονιστικές διατάξεις που ισχύουν στο Λουξεμβούργο σχετικά με την προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων.

#### **Άλλα θέματα**

Συμπληρωματικές πληροφορίες που περιέχονται στην Ετήσια Έκθεση έχουν ελεγχθεί στο γενικότερο πλαίσιο της εντολής προς έλεγχο που λάβαμε, όμως, δεν υπόκεινται στις συγκεκριμένες λογιστικές διαδικασίες που ακολουθήθηκαν σύμφωνα με τα ανωτέρω περιγραφέντα πρότυπα. Συνεπώς, δε μπορούμε να εκφέρουμε άποψη επ' αυτών. Ωστόσο, δεν έχουμε καμία σχετική παρατήρηση στο πλαίσιο του γενικότερου συνόλου των οικονομικών καταστάσεων.

PricewaterhouseCoopers S.à r.l.  
Εκπρωσπούμενος από

Λουξεμβούργο, 29 Απριλίου 2013

Thierry Blondeau

## Κατάσταση Ενεργητικού για την περίοδο 31 Δεκεμβρίου 2012

Νόμισμα	Σημειώσεις	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)
		Ενοποιημένες ΕΥΡΩ	Equity - Global Equities Fund ΕΥΡΩ	Equity - Emerging Europe Fund ΕΥΡΩ	Equity - Greek Equities Fund ΕΥΡΩ	Equity - Institutional Portfolios Fund ΕΥΡΩ	Income Plus \$ Fund USD
<b>Ενεργητικό</b>							
Χαρτοφυλάκιο κινητών αξιών στην αγοράία αξία	2	425.621.886,38	11.966.510,79	24.656.142,86	13.690.914,64	1.138.299,56	2.000.407,50
Μη πραγματοποιηθ. κέρδη από Συμβόλαια Μελλοντ. Εκπλήρωσης	2, 8	101.612,71	-	-	42.423,75	8.207,50	-
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα: Δικαιώματα Προαίρεσως, Συμβόλαια Ανταλλαγής και Συμβάσεις Προθεσμιακών συναλλαγών	2, 8	23.603.076,36	-	-	-	-	-
Καταθέσεις σε τράπεζα	2	446.918.619,45	696.256,63	937.501,11	2.216.152,39	215.188,64	38.368.998,70
Έξοδα σύστασης	2	3.760,07	-	-	-	-	-
Επιστροφές από τόκους και μερίσματα		5.514.979,93	6.075,08	20.198,84	2.914,62	308,16	112.872,03
Επιστροφές από κινητές αξίες		377.670,28	-	-	0,11	-	-
Επιστροφές από συμμετοχές		439.950,06	-	-	173.548,23	-	-
Εξασφαλίσεις σε συμφωνίες ανταλλαγής		9.920.258,14	-	-	-	-	-
Άλλα στοιχεία ενεργητικού		99.862,56	1.486,29	3.418,07	1.267,64	97,22	4.227,29
<b>Συνολικό ενεργητικό</b>		<b>912.803.275,94</b>	<b>12.670.328,79</b>	<b>25.617.260,88</b>	<b>16.127.221,38</b>	<b>1.362.101,08</b>	<b>40.486.505,52</b>
<b>Παθητικό</b>							
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από Συμβόλαια Μελλοντ. Εκπλήρωσης	2, 8	45.956,39	-	-	-	-	-
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα: Δικαιώματα Προαίρεσως, Συμβόλαια Ανταλλαγής και Συμβάσεις Προθεσμιακών συναλλαγών	2, 8	9.979.490,94	-	-	-	-	-
Συμμετοχές σε εξέλιξη		729.315,13	23.609,52	29.620,00	8.288,00	-	50.100,00
Άλλες ληξιπρόθεσμες & δεδουλευμένες δαπάνες		9.246.872,59	99.098,79	70.272,50	631.241,89	92.191,35	22.492,97
Εγγυήσεις σε Συμβόλαια Ανταλλαγής		22.913.506,47	-	-	-	-	-
<b>Συνολικό Παθητικό</b>		<b>42.915.141,52</b>	<b>122.708,31</b>	<b>99.892,50</b>	<b>639.529,89</b>	<b>92.191,35</b>	<b>72.592,97</b>
<b>Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό</b>		<b>869.888.134,42</b>	<b>12.547.620,48</b>	<b>25.517.368,38</b>	<b>15.487.691,49</b>	<b>1.269.909,73</b>	<b>40.413.912,55</b>
<b>Σύνοψη πληροφοριών</b>							
Ενεργά μερίδια Eurobank			10.516.214,054	8.956.629,653	53.291.571,242	4.798.767,896	34.265.657,230
Ενεργά μερίδια Eurobank I			3.171.480,625	14.232.944,936	5.193.578,848	-	-
Ενεργά μερίδια Eurobank USD			346.826,379	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Polbank EUR			-	-	40.601,282	-	-
Ενεργά μερίδια Polbank PLN			-	-	1.752.634,328	-	-
Ενεργά μερίδια Postbank			-	621.247,851	-	-	-
Ενεργά μερίδια Postbank BGN			-	876,273	-	-	-
Ενεργά μερίδια Interamerican			2.072.014,969	2.515.169,359	-	-	-
Ενεργά μερίδια Interamerican I			-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Bancpost EUR			-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Bancpost RON			-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Prelium A			-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Prelium B			-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Eurobank			0,7721	0,9613	0,2572	0,2646	1,1794
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Eurobank I			0,8075	0,9773	0,2580	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Eurobank USD			0,7728	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Polbank EUR			-	-	0,2486	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Polbank PLN			-	-	0,2454	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Postbank			-	0,9322	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Postbank BGN			-	0,9195	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Interamerican			0,7719	0,9612	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Interamerican I			-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Bancpost EUR			-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Bancpost RON			-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Prelium A			-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Prelium B			-	-	-	-	-
Έξοδα χαρτοφυλακίου κινητών αξιών		409.468.575,29	9.333.023,32	24.983.719,00	13.278.038,37	1.127.277,28	2.023.950,00

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## Κατάσταση Ενεργητικού για την περίοδο 31 Δεκεμβρίου 2012 (συνέχεια)

Νόμισμα	Σημειώσεις	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)
		Ευρωπαϊκές	Equity - Global Equities Fund	Equity - Emerging Europe Fund	Equity - Greek Equities Fund	Equity - Institutional Portfolios Fund	Income Plus \$ Fund
		ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	USD
Σύνολο καθαρού ενεργητικού με κλείσιμο έτους	31/12/10 31/12/11 31/12/12		12.924.841,03 10.212.175,58 12.547.620,48	29.705.211,07 22.897.052,93 25.517.368,38	20.709.177,10 9.194.643,55 15.487.691,49	1.254.694,68 558.787,47 1.269.909,73	21.969.381,44 22.902.221,31 40.413.912,55
Αποτίμηση καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο με κλείσιμο έτους της σειράς μεριδίων "Eurobank I" unit:	31/12/10 31/12/11 31/12/12		0,7242 0,7093 0,7721	1,0322 0,8084 0,9613	0,3488 0,1759 0,2572	0,3775 0,1740 0,2646	1,1150 1,1434 1,1794
Αποτίμηση καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο με κλείσιμο έτους της σειράς μεριδίων "Eurobank I" unit:	31/12/10 31/12/11 31/12/12		0,7397 0,7332 0,8075	1,0264 0,8132 0,9773	- - 0,2580	- - -	- - -
Αποτίμηση καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο με κλείσιμο έτους της σειράς μεριδίων "Eurobank USD" unit:	31/12/10 31/12/11 31/12/12		- 0,7101 0,7728	- - -	- - -	- - -	- - -
Αποτίμηση καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο με κλείσιμο έτους της σειράς μεριδίων "Polbank EUR" unit:	31/12/10 31/12/11 31/12/12		- - -	- - -	0,3394 0,1700 0,2486	- - -	- - -
Αποτίμηση καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο με κλείσιμο έτους της σειράς μεριδίων "Polbank PLN" unit:	31/12/10 31/12/11 31/12/12		- - -	- - -	0,3401 0,1694 0,2454	- - -	- - -
Αποτίμηση καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο με κλείσιμο έτους της σειράς μεριδίων "Postbank" unit:	31/12/10 31/12/11 31/12/12		- - -	1,0071 0,7859 0,9322	- - -	- - -	- - -
Αποτίμηση καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο με κλείσιμο έτους της σειράς μεριδίων "Postbank BGN" unit:	31/12/10 31/12/11 31/12/12		- - -	1,0028 0,7794 0,9195	- - -	- - -	- - -
Αποτίμηση καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο με κλείσιμο έτους της σειράς μεριδίων "Interamerican" unit:	31/12/10 31/12/11 31/12/12		- 0,7093 0,7719	- 0,8084 0,9612	- - -	- - -	- - -

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).



## Κατάσταση Ενεργητικού για την περίοδο 31 Δεκεμβρίου 2012

		(LF) Absolute Return Fund	(LF) Special Purpose Click Fund	(LF) Special Purpose Double Click Fund	(LF) Special Purpose All Weather Fund	(LF) Special Purpose All Weather Plus Fund	(LF) Cash Fund (PLN)
Νόμισμα	Σημειώσεις	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	PLN
<b>Ενεργητικό</b>							
Χαρτοφυλάκιο κινητών αξιών στην αγοράία αξία	2	13.215.803,27	2.192.885,39	3.634.159,82	1.276.791,56	105.005.334,39	2.177.138,86
Μη πραγματοποιηθ. κέρδη από Συμβόλαια							
Μελλοντ. Εκπλήρωση	2, 8	-	-	-	-	-	-
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα: Δικαιώματα							
Προαιρέσεως, Συμβόλαια Ανταλλαγής και Συμβάσεις							
Προθεσμιικών συναλλαγών	2, 8	-	1.755.850,37	2.775.778,27	481.482,91	16.606.025,66	-
Καταθέσεις σε τράπεζα	2	9.229.263,73	1.963.256,17	2.878.732,50	894.791,00	32.266.549,34	5.154.290,95
Έξοδα σύστασης	2	-	-	-	-	-	-
Επιστροφές από τόκους και μερίσματα		126.786,38	34.741,51	44.894,52	15.913,52	1.009.174,14	58.504,68
Επιστροφές από κινητές αξίες		-	-	-	-	-	-
Επιστροφές από συμμετοχές		-	-	-	-	-	-
Έξοδα σε συμφωνίες ανταλλαγής		-	-	-	-	-	-
Άλλα στοιχεία ενεργητικού		2.820,39	385,46	762,12	269,87	15.053,86	968,37
<b>Συνολικό ενεργητικό</b>		<b>22.574.673,77</b>	<b>5.947.118,90</b>	<b>9.334.327,23</b>	<b>2.669.248,86</b>	<b>154.902.137,39</b>	<b>7.390.902,86</b>
<b>Παθητικό</b>							
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από Συμβόλαια							
Μελλοντ. Εκπλήρωση	2, 8	17.888,91	-	-	-	-	-
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα: Δικαιώματα							
Προαιρέσεως, Συμβόλαια Ανταλλαγής και Συμβάσεις							
Προθεσμιικών συναλλαγών	2, 8	-	-	-	-	-	-
Συμμετοχές σε εξέλιξη		113.060,00	-	-	-	-	-
Άλλες ηχηρήθεσμες & δεδουλευμένες δαπάνες		95.123,43	7.156,41	14.352,91	4.534,44	761.765,60	139.602,86
Εγγυήσεις σε Συμβόλαια Ανταλλαγής		-	1.755.607,21	2.769.685,89	482.030,01	16.486.644,76	-
<b>Συνολικό Παθητικό</b>		<b>226.072,34</b>	<b>1.762.763,62</b>	<b>2.784.038,80</b>	<b>486.564,45</b>	<b>17.248.410,36</b>	<b>139.602,86</b>
<b>Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό</b>		<b>22.348.601,43</b>	<b>4.184.355,28</b>	<b>6.550.288,43</b>	<b>2.182.684,41</b>	<b>137.653.727,03</b>	<b>7.251.300,00</b>
<b>Σύνοψη πληροφοριών</b>							
Ενεργά μερίδια Eurobank		17.671.656,981	405.230,128	641.372,220	176.952,914	12.619.094,365	441.442,689
Ενεργά μερίδια Eurobank I		697.653,951	73.493,644	73.757,964	58.587,464	75.709,098	-
Ενεργά μερίδια Eurobank USD		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Polbank EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Polbank PLN		-	-	-	-	-	206.272,693
Ενεργά μερίδια Postbank		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Postbank BGN		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Interamerican		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Interamerican I		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Bancpost EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Bancpost RON		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Prelium A		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Prelium B		-	-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Eurobank		1,2165	8,6762	9,1091	9,1199	10,8395	11,2041
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Eurobank I		1,2191	9,0959	9,5988	9,7100	11,4733	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Eurobank USD		-	-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Polbank EUR		-	-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Polbank PLN		-	-	-	-	-	11,1762
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Postbank		-	-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Postbank BGN		-	-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Interamerican		-	-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Interamerican I		-	-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Bancpost EUR		-	-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Bancpost RON		-	-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Prelium A		-	-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Prelium B		-	-	-	-	-	-
Έξοδα χαρτοφυλάκιου κινητών αξιών		13.090.301,57	2.361.284,39	3.780.285,93	1.329.885,06	102.508.415,49	2.157.176,53
<b>Σύνολο καθαρού ενεργητικού με κλείσιμο έτους</b>							
	31/12/10	58.827.194,14	3.663.991,98	4.172.784,54	1.854.743,77	132.611.849,49	8.158.670,15
	31/12/11	26.079.490,87	3.216.885,03	4.944.473,13	1.769.404,58	112.630.012,27	7.877.025,37
	31/12/12	22.348.601,43	4.184.355,28	6.550.288,43	2.182.684,41	137.653.727,03	7.251.300,00
<b>Αποτίμηση καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο με κλείσιμο έτους της σειράς μεριδίων "Eurobank" unit:</b>							
	31/12/10	1,1241	8,3881	8,4051	8,4970	8,1309	10,4478
	31/12/11	1,1078	7,8343	8,3277	8,1629	7,4948	10,7895
	31/12/12	1,2165	8,6762	9,1091	9,1199	10,8395	11,2041
<b>Αποτίμηση καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο με κλείσιμο έτους της σειράς μεριδίων "Eurobank I" unit:</b>							
	31/12/10	1,1215	8,6980	8,7603	8,8578	8,5994	-
	31/12/11	1,1081	8,1681	8,7273	8,5996	7,9298	-
	31/12/12	1,2191	9,0959	9,5988	9,7100	11,4733	-
<b>Αποτίμηση καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο με κλείσιμο έτους της σειράς μεριδίων "Polbank PLN" unit:</b>							
	31/12/10	-	-	-	-	-	10,4159
	31/12/11	-	-	-	-	-	10,7733
	31/12/12	-	-	-	-	-	11,1762

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## Κατάσταση Ενεργητικού για την περίοδο 31 Δεκεμβρίου 2012

		(LF) Equity - Dynamic Polish Fund	(LF) Balanced - Polish Fund	(LF) Special Purpose Dual Formula Fund	(LF) Equity - Dynamic Romanian Fund	(LF) Special Purpose Blue Chips Protect Fund
		PLN	PLN	EUR	RON	EUR
<b>Ενεργητικό</b>	<b>Σημειώσεις</b>					
Χαρτοφυλάκιο κινητών αξιών στην αγοράία αξία	2	6.246.086,19	15.869.407,23	25.067.460,50	1.248.377,64	-
Μη πραγματοποιηθ. κέρδη από Συμβόλαιο Μελλόντ. Εκπλήρωσης	2, 8	-	-	-	-	-
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα: Δικαιώματα Προαίρεσως, Συμβόλαιο Ανταλλαγής και Συμβάσεις Προθεσμιακών συναλλαγών	2, 8	-	-	-	-	-
Καταθέσεις σε τράπεζα	2	872.496,11	3.558.372,83	18.509.462,16	117.820,23	54.204.575,96
Έξοδα σύστασης	2	-	-	-	-	-
Επιστροφές από τόκους και μερίσματα		7.903,79	161.623,34	306.519,19	8.247,90	37.302,48
Επιστροφές από κινητές αξίες		41.988,76	-	-	-	-
Επιστροφές από συμμετοχές		1.002,68	1.924,23	-	-	-
Εξασφαλίσεις σε συμφωνίες ανταλλαγής		-	-	1.687.906,88	-	-
Άλλα στοιχεία ενεργητικού		1.088,25	2.066,57	4.102,53	243,59	8.312,30
<b>Συνολικό ενεργητικό</b>		<b>7.170.565,78</b>	<b>19.593.394,20</b>	<b>45.575.451,26</b>	<b>1.374.689,36</b>	<b>54.250.190,74</b>
<b>Παθητικό</b>						
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από Συμβόλαιο Μελλόντ. Εκπλήρωσης	2, 8	-	-	-	-	-
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα: Δικαιώματα Προαίρεσως, Συμβόλαιο Ανταλλαγής και Συμβάσεις Προθεσμιακών συναλλαγών	2, 8	-	-	1.644.199,20	-	-
Συμμετοχές σε εξέλιξη		10.100,00	24.000,00	-	-	-
Άλλες ληξιπρόθεσμες & δεδουλευμένες δαπάνες		209.046,03	146.195,33	205.352,80	27.489,28	4.722.239,52
Εγγυήσεις σε Συμβόλαιο Ανταλλαγής		-	-	-	-	-
<b>Συνολικό Παθητικό</b>		<b>219.146,03</b>	<b>170.195,33</b>	<b>1.849.552,00</b>	<b>27.489,28</b>	<b>4.722.239,52</b>
<b>Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό</b>		<b>6.951.419,75</b>	<b>19.423.198,87</b>	<b>43.725.899,26</b>	<b>1.347.200,08</b>	<b>49.527.951,22</b>
<b>Σύνψη πληροφοριών</b>						
Ενεργά μερίδια Eurobank		105.978,146	-	100,000	86.120,499	34.610,588
Ενεργά μερίδια Eurobank I		-	-	4.857.954,932	143.312,283	5.435.358,304
Ενεργά μερίδια Eurobank USD		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Polbank EUR		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Polbank PLN		1.041.258,825	2.671.694,270	-	-	-
Ενεργά μερίδια Postbank		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Postbank BGN		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Interamerican		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Interamerican I		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Bancpost EUR		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Bancpost RON		-	-	-	3.017,853	-
Ενεργά μερίδια Prelium A		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Prelium B		-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Eurobank		6,1932	-	10,0518	5,6005	9,0689
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Eurobank I		-	-	9,0007	5,9187	9,0544
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Eurobank USD		-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Polbank EUR		-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Polbank PLN		6,0456	7,2700	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Postbank		-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Postbank BGN		-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Interamerican		-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Interamerican I		-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Bancpost EUR		-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Bancpost RON		-	-	-	5,5192	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Prelium A		-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Prelium B		-	-	-	-	-
Έξοδα χαρτοφυλακίου κινητών αξιών		5.692.427,58	14.390.799,89	24.946.036,64	1.474.976,38	-
<b>Σύνολο καθαρού ενεργητικού με κλείσιμο έτους</b>						
	31/12/10	5.585.880,70	19.906.784,32	39.914.467,01	216.133,27	78.288.436,23
	31/12/11	6.590.282,76	15.310.177,01	31.992.651,75	1.925.360,68	60.376.571,09
	31/12/12	6.951.419,75	19.423.198,87	43.725.899,26	1.347.200,08	49.527.951,22
<b>Αποτίμηση καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο με κλείσιμο έτους της σειράς μεριδίων "Eurobank" unit:</b>						
	31/12/10	6,2110	-	7,4100	5,0762	7,9493
	31/12/11	5,1796	-	6,6674	4,8451	6,5246
	31/12/12	6,1932	-	10,0518	5,6005	9,0689
<b>Αποτίμηση καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο με κλείσιμο έτους της σειράς μεριδίων "Eurobank I" unit:</b>						
	31/12/10	-	-	6,9042	5,2525	7,9316
	31/12/11	-	-	6,0900	5,0666	6,5126
	31/12/12	-	-	9,0007	5,9187	9,0544
<b>Αποτίμηση καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο με κλείσιμο έτους της σειράς μεριδίων "Polbank PLN" unit:</b>						
	31/12/10	6,1880	7,1895	-	-	-
	31/12/11	5,1080	6,4800	-	-	-
	31/12/12	6,0456	7,2700	-	-	-
<b>Αποτίμηση καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο με κλείσιμο έτους της σειράς μεριδίων "Bancpost RON" unit:</b>						
	31/12/10	-	-	-	5,0991	-
	31/12/11	-	-	-	4,8234	-
	31/12/12	-	-	-	5,5192	-

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## Κατάσταση Ενεργητικού για την περίοδο 31 Δεκεμβρίου 2012

Νόμισμα	Σημειώσεις	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)
		Absolute Return II Fund	Special Purpose Blue Chips Protect II Fund	Special Purpose 8,5% Equity Formula PLN Fund (*)	Special Purpose 8% Equity Formula € Fund	Special Purpose 6% Equity Formula \$ Fund	Special Purpose Blue Chips Protect III Fund
		ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	PLN	ΕΥΡΩ	USD	ΕΥΡΩ
<b>Ενεργητικό</b>							
Χαρτοφυλάκιο κινητών αξιών στην αγοράία αξία	2	6.047.646,23	26.217.804,33	28.537.281,88	9.925.459,00	1.005.960,00	5.162.470,40
Μη πραγματοποιηθ. κέρδη από Συμβόλαια Μελλόντ. Εκπλήρωσης	2, 8	-	-	-	-	-	-
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα: Δικαιώματα Προαιρέσεως, Συμβόλαια Ανταλλαγής και Συμβάσεις Προθεσμιακών συναλλαγών	2, 8	-	-	3.533.964,19	567.279,29	536.096,31	-
Καταθέσεις σε τράπεζα	2	3.454.247,50	24.151.203,27	158.617.510,49	33.235.453,29	29.508.361,36	32.598.147,96
Έξοδα σύστασης	2	-	-	-	-	-	-
Επιστροφές από τόκους και μερίσματα		74.844,72	310.259,12	1.095.949,82	474.403,51	151.645,81	417.516,84
Επιστροφές από κινητές αξίες		-	-	-	-	-	-
Επιστροφές από συμμετοχές		-	-	6.601,99	9.995,84	-	-
Έξοδα σε συμφωνίες ανταλλαγής		-	3.650.140,19	-	-	-	4.165.959,33
Άλλα στοιχεία ενεργητικού		1.493,46	4.715,77	10.809,23	5.202,40	3.464,75	4.251,30
<b>Συνολικό ενεργητικό</b>		<b>9.578.231,91</b>	<b>54.334.122,68</b>	<b>191.802.117,60</b>	<b>44.217.793,33</b>	<b>31.205.528,23</b>	<b>42.348.345,83</b>
<b>Παθητικό</b>							
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από Συμβόλαια Μελλόντ. Εκπλήρωσης	2, 8	24.656,84	-	-	-	-	-
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα: Δικαιώματα Προαιρέσεως, Συμβόλαια Ανταλλαγής και Συμβάσεις Προθεσμιακών συναλλαγών	2, 8	-	3.619.105,00	-	-	-	3.944.846,34
Συμμετοχές σε εξέλιξη		-	-	-	26.000,00	26.000,00	-
Άλλες ηχηρήθροισμες & δεδουλευμένες δαπάνες		6.379,32	221.181,51	280.175,63	192.947,68	320.833,64	233.741,47
Εγγυήσεις σε Συμβόλαια Ανταλλαγής		-	-	1.996.260,00	633.638,09	380.251,08	-
<b>Συνολικό Παθητικό</b>		<b>31.036,16</b>	<b>3.840.286,51</b>	<b>2.276.435,63</b>	<b>852.585,77</b>	<b>727.084,72</b>	<b>4.178.587,81</b>
<b>Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό</b>		<b>9.547.195,75</b>	<b>50.493.836,17</b>	<b>189.525.681,97</b>	<b>43.365.207,56</b>	<b>30.478.443,51</b>	<b>38.169.758,02</b>
<b>Σύνοψη πληροφοριών</b>							
Ενεργά μερίδια Eurobank		833.213,389	100,000	2.566,667	4.133.093,440	2.932.084,112	-
Ενεργά μερίδια Eurobank I		50.372,923	5.565.873,898	-	-	-	4.202.946,464
Ενεργά μερίδια Eurobank USD		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Polbank EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Polbank PLN		-	-	18.104.875,267	-	-	-
Ενεργά μερίδια Postbank		-	-	-	4.099,518	2.806,347	-
Ενεργά μερίδια Postbank BGN		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Interamerican		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Interamerican I		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Bancpost EUR		305,151	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Bancpost RON		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Prelium A		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Prelium B		-	-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Eurobank		10,7943	9,9956	10,7447	10,4816	10,3848	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Eurobank I		10,9188	9,0719	-	-	-	9,0817
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Eurobank USD		-	-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Polbank EUR		-	-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Polbank PLN		-	-	10,4667	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Postbank		-	-	-	10,7150	10,4100	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Postbank BGN		-	-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Interamerican		-	-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Interamerican I		-	-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Bancpost EUR		10,5691	-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Bancpost RON		-	-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Prelium A		-	-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Prelium B		-	-	-	-	-	-
Έξοδα χαρτοφυλάκιου κινητών αξιών		6.067.453,06	26.182.993,45	27.846.108,88	9.491.550,00	1.007.600,00	4.741.744,71
Σύνολο καθαρού ενεργητικού με κλείσιμο έτους							
	31/12/10	27.654.856,82	45.327.339,80	100.792.646,19	29.034.411,57	22.541.259,94	40.476.198,61
	31/12/11	12.004.892,89	33.887.298,78	95.211.964,50	31.585.256,64	25.369.702,69	30.604.584,24
	31/12/12	9.547.195,75	50.493.836,17	189.525.681,97	43.365.207,56	30.478.443,51	38.169.758,02
Αποτίμηση καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο με κλείσιμο έτους της σειράς μεριδίων "Eurobank" unit:							
	31/12/10	10,3136	7,8951	10,9966	10,6983	10,7732	-
	31/12/11	9,6032	6,3597	10,2600	10,3092	10,1913	-
	31/12/12	10,7943	9,9956	10,7447	10,4816	10,3848	-
Αποτίμηση καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο με κλείσιμο έτους της σειράς μεριδίων "Eurobank I" unit:							
	31/12/10	10,3908	7,4562	-	-	-	8,2481
	31/12/11	9,6955	5,8885	-	-	-	6,7207
	31/12/12	10,9188	9,0719	-	-	-	9,0817
Αποτίμηση καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο με κλείσιμο έτους της σειράς μεριδίων "Polbank PLN" unit:							
	31/12/10	-	-	10,7113	-	-	-
	31/12/11	-	-	9,9950	-	-	-
	31/12/12	-	-	10,4667	-	-	-
Αποτίμηση καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο με κλείσιμο έτους της σειράς μεριδίων "Postbank" unit:							
	31/12/10	-	-	-	10,8908	10,7754	-
	31/12/11	-	-	-	10,5392	10,2152	-
	31/12/12	-	-	-	10,7150	10,4100	-
Αποτίμηση καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο με κλείσιμο έτους της σειράς μεριδίων "Bancpost RON" unit:							
	31/12/10	10,2448	-	-	-	-	-
	31/12/11	9,4712	-	-	-	-	-
	31/12/12	10,5691	-	-	-	-	-

(\*) Προηγούμενη ονομασία (LF) Special Purpose 9% Equity Formula PLN Fund

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## Κατάσταση Ενεργητικού για την περίοδο 31 Δεκεμβρίου 2012

		(LF) Cash Fund (RON)	(LF) Balanced - Active Fund (RON)	(LF) Equity - Flexi Style Greece Fund	(LF) Cash Fund (EUR)	(LF) Special Purpose Greek Max 50 Fund	(LF) Greek Government Bond Fund
Νόμισμα	Σημειώσεις	RON	RON	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ
<b>Ενεργητικό</b>							
Χαρτοφυλάκιο κινητών αξιών στην αγορά	2	57.584.122,33	25.333.898,83	7.916.177,72	15.774.104,22	9.586,05	14.079.282,23
Μη πραγματοποιηθ. κέρδη από Συμβόλαιο Μελλόντ. Εκπλήρωσης	2, 8	-	-	23.722,50	-	-	-
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα: Δικαιώματα Προαίρεσως, Συμβόλαιο Ανταλλαγής και Συμβάσεις Προθεσμιακών συναλλαγών	2, 8	349.434,12	-	-	-	12.027,00	-
Καταθέσεις σε τράπεζα	2	7.057.963,94	1.715.515,66	1.186.859,07	32.385.389,32	3.209.933,25	701.959,45
Έξοδα σύστασης	2	-	-	-	-	-	-
Επιστροφές από τόκους και μερίσματα		729.997,62	119.733,82	1.941,31	864.069,68	10.502,75	607.027,64
Επιστροφές από κινητές αξίες		-	-	-	-	-	-
Επιστροφές από συμμετοχές		48.502,13	-	64.090,60	-	-	10.018,27
Έξοδα ασφαλίσεως σε συμφωνίες ανταλλαγής		-	-	-	-	-	-
Άλλα στοιχεία ενεργητικού		5.885,56	2.428,84	590,51	6.172,71	295,43	527,58
<b>Συνολικό ενεργητικό</b>		<b>65.775.905,70</b>	<b>27.171.577,15</b>	<b>9.193.381,71</b>	<b>49.029.735,93</b>	<b>3.242.344,48</b>	<b>15.398.815,17</b>
<b>Παθητικό</b>							
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από Συμβόλαιο Μελλόντ. Εκπλήρωσης	2, 8	-	-	-	-	-	-
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα: Δικαιώματα Προαίρεσως, Συμβόλαιο Ανταλλαγής και Συμβάσεις Προθεσμιακών συναλλαγών	2, 8	-	-	-	-	-	-
Συμμετοχές σε εξέλιξη		-	69.282,00	20.000,00	74.000,00	-	214.000,00
Άλλες ηχηρήθεσμες & δεδουλευμένες δαπάνες		69.665,90	269.079,83	258.621,91	31.910,62	43.404,27	94.676,16
Εγγυήσεις σε Συμβόλαιο Ανταλλαγής		-	-	-	-	7.700,51	-
<b>Συνολικό Παθητικό</b>		<b>69.665,90</b>	<b>338.361,83</b>	<b>278.621,91</b>	<b>105.910,62</b>	<b>51.104,78</b>	<b>308.676,16</b>
<b>Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό</b>		<b>65.706.239,80</b>	<b>26.833.215,32</b>	<b>8.914.759,80</b>	<b>48.923.825,31</b>	<b>3.191.239,70</b>	<b>15.090.139,01</b>
<b>Σύνοψη πληροφοριών</b>							
Ενεργά μερίδια Eurobank		350,000	361,206	7.073.352,411	37.343.393,143	68.533,565	1.066.010,151
Ενεργά μερίδια Eurobank I		-	-	572.375,253	-	26.105,361	367.514,211
Ενεργά μερίδια Eurobank USD		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Polbank EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Polbank PLN		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Postbank		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Postbank BGN		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Interamerican		-	-	-	-	221.169,510	-
Ενεργά μερίδια Interamerican I		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Bancpost EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Bancpost RON		4.423.068,223	1.905.692,320	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Prelium A		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Prelium B		-	-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Eurobank		15,2754	15,5494	1,1896	1,3101	10,0610	10,5221
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Eurobank I		-	-	1,2260	-	10,5792	10,5396
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Eurobank USD		-	-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Polbank EUR		-	-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Polbank PLN		-	-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Postbank		-	-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Postbank BGN		-	-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Interamerican		-	-	-	-	10,0626	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Interamerican I		-	-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Bancpost EUR		-	-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Bancpost RON		14,8541	14,0776	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Prelium A		-	-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Prelium B		-	-	-	-	-	-
Έξοδα χαρτοφυλακίου κινητών αξιών		55.735.171,45	25.860.794,04	5.820.312,25	14.490.635,68	5.435,60	9.227.802,78
<b>Σύνοψη καθαρού ενεργητικού με κλείσιμο έτους</b>							
	31/12/10	55.232.985,10	20.806.735,10	4.850.977,59	10.851.465,40	3.134.761,95	14.049.131,05
	31/12/11	56.455.066,58	23.802.636,14	3.891.619,52	32.035.111,94	2.229.071,68	3.639.936,14
	31/12/12	65.706.239,80	26.833.215,32	8.914.759,80	48.923.825,31	3.191.239,70	15.090.139,01
<b>Αποτίμηση καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο με κλείσιμο έτους της σειράς μεριδίων "Eurobank" unit:</b>							
	31/12/10	12,5881	14,0686	1,1756	1,0812	8,9309	8,9553
	31/12/11	13,2463	13,4817	0,7442	1,0965	6,8837	4,8215
	31/12/12	15,2754	15,5494	1,1896	1,3101	10,0610	10,5221
<b>Αποτίμηση καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο με κλείσιμο έτους της σειράς μεριδίων "Eurobank I" unit:</b>							
	31/12/10	-	-	1,1923	1,0827	9,1203	9,0360
	31/12/11	-	-	0,7609	-	7,1329	-
	31/12/12	-	-	1,2260	-	10,5792	10,5396
<b>Αποτίμηση καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο με κλείσιμο έτους της σειράς μεριδίων "Interamerican" unit:</b>							
	31/12/10	-	-	-	-	8,9323	-
	31/12/11	-	-	-	-	6,8848	-
	31/12/12	-	-	-	-	10,0626	-
<b>Αποτίμηση καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο με κλείσιμο έτους της σειράς μεριδίων "Interamerican I" unit:</b>							
	31/12/10	-	-	-	-	-	-
	31/12/11	-	-	-	-	-	-
	31/12/12	-	-	-	-	-	-
<b>Αποτίμηση καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο με κλείσιμο έτους της σειράς μεριδίων "Bancpost RON" unit:</b>							
	31/12/10	12,4505	13,6832	-	-	-	-
	31/12/11	12,8811	12,5958	-	-	-	-
	31/12/12	14,8541	14,0776	-	-	-	-

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## Κατάσταση Ενεργητικού για την περίοδο 31 Δεκεμβρίου 2012

Νόμισμα	Σημειώσεις	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)
		Equity - Turkish Equity Fund	Special Purpose Equity Formula Bonus II Fund (1)	Total Return Fund	Special Purpose - 11,5% Equity Formula (RON) Fund (2)	Special Purpose - EUR/PLN - FX Formula Fund	Special Purpose - Equity Formula Bonus I Fund (3)	Money Market Fund - Reserve
		TRY	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	RON	PLN	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ
<b>Ενεργητικό</b>								
Χαρτοφυλάκιο κινητών αξιών στην αγοράία αξία	2	11.491.823,25	693.906,50	1.811.453,18	4.678.413,10	-	297.388,50	76.509.265,07
Μη πραγματοποιηθ. κέρδη από Συμβόλαιο								
Μελλοντ. Εκπλήρωση	2, 8	-	-	27.258,96	-	-	-	-
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα: Δικαιώματα								
Προαίρεσως, Συμβόλαιο Ανταλλαγής και Συμβάσεις	2, 8	-	-	-	232.223,16	-	-	-
Προθεσμιακών συναλλαγών	2	-	-	-	138.262,44	-	-	-
Καταθέσεις σε τράπεζα	2	1.159.243,82	8.561.376,90	1.609.549,87	21.020.731,16	21.020.731,16	4.662.626,16	69.097.160,80
Έξοδα σύστασης	2	-	-	-	-	-	8,19	465,39
Επιστροφές από τόκους και μερίσματα		12.747,39	56.044,59	10.935,76	9.738,08	94.460,11	22.961,47	150.067,79
Επιστροφές από κινητές αξίες		865.178,14	-	-	-	-	-	-
Επιστροφές από συμμετοχές		337.032,91	-	-	-	-	-	25.937,64
Εξασφαλίσεις σε συμφωνίες ανταλλαγής		-	-	-	-	245.367,51	6,87	-
Άλλα στοιχεία ενεργητικού		1.358,76	4.038,55	362,74	1.914,45	2.114,83	2.822,18	17.851,05
<b>Συνολικό ενεργητικό</b>		<b>13.867.384,27</b>	<b>9.315.366,54</b>	<b>3.459.560,51</b>	<b>5.060.551,23</b>	<b>21.362.673,61</b>	<b>4.985.813,37</b>	<b>145.800.747,74</b>
<b>Παθητικό</b>								
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από Συμβόλαιο								
Μελλοντ. Εκπλήρωση	2, 8	-	-	-	-	-	-	-
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα: Δικαιώματα								
Προαίρεσως, Συμβόλαιο Ανταλλαγής και Συμβάσεις	2, 8	-	48.459,87	-	-	906.044,79	26.337,63	-
Προθεσμιακών συναλλαγών								
Συμμετοχές σε εξέλιξη		306.401,97	-	-	-	-	-	9.000,00
Άλλες ληξιπρόθεσμες & δεδουλευμένες δαπάνες		1.199.168,85	242.098,68	26.668,62	19.865,61	43.914,34	28.172,72	71.660,93
Εγγυήσεις σε Συμβόλαιο Ανταλλαγής		-	-	-	-	-	-	-
<b>Συνολικό Παθητικό</b>		<b>1.505.570,82</b>	<b>290.558,55</b>	<b>26.668,62</b>	<b>19.865,61</b>	<b>949.959,13</b>	<b>54.510,35</b>	<b>80.660,93</b>
<b>Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό</b>		<b>12.361.813,45</b>	<b>9.024.807,99</b>	<b>3.432.891,89</b>	<b>5.040.685,62</b>	<b>20.412.714,48</b>	<b>4.931.303,02</b>	<b>145.720.086,81</b>
<b>Σύνοψη πληροφοριών</b>								
Ενεργά μερίδια Eurobank		143.901,632	879.570,242	-	-	-	515.220,129	12.443.701,819
Ενεργά μερίδια Eurobank I		-	-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Eurobank USD		35.399,835	-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Polbank EUR		-	-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Polbank PLN		97.073,694	-	-	-	2.106.091,624	-	-
Ενεργά μερίδια Postbank		-	-	-	-	-	3.748,112	-
Ενεργά μερίδια Postbank BGN		1.844,458	-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Interamerican		63.492,864	-	-	-	-	-	2.059.046,177
Ενεργά μερίδια Interamerican I		-	-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Bancpost EUR		-	-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Bancpost RON		-	-	-	487.025,819	-	-	-
Ενεργά μερίδια Prelium A		-	-	259.664,524	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια Prelium B		-	-	124.753,756	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Eurobank		36,2959	10,2605	-	-	-	9,5021	10,0477
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Eurobank I		-	-	-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Eurobank USD		37,2200	-	-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Polbank EUR		-	-	-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Polbank PLN		35,7747	-	-	-	9,6922	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Postbank		-	-	-	-	-	9,5012	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Postbank BGN		35,5448	-	-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Interamerican		35,9545	-	-	-	-	-	10,0483
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Interamerican I		-	-	-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Bancpost EUR		-	-	-	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Bancpost RON		-	-	-	10,3499	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Prelium A		-	-	8,8785	-	-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Prelium B		-	-	9,0375	-	-	-	-
Έξοδα χαρτοφυλακίου κινητών αξιών		9.882.219,68	698.250,00	1.656.779,28	4.520.476,32	-	299.250,00	76.506.796,32

(1) Προηγούμενη ονομασία (LF) Special Purpose Commodity Max 30 Fund  
(2) Προηγούμενη ονομασία (LF) Special Purpose Equity Formula Bonus (RON) Fund  
(3) Προηγούμενη ονομασία (LF) Special Purpose - 10% Equity Formula € Fund

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## Κατάσταση Ενεργητικού για την περίοδο 31 Δεκεμβρίου 2012 (συνέχεια)

Νόμισμα		(LF)	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)
		Equity - Turkish Equity Fund	Special Purpose Equity Formula Bonus II Fund (1)	Total Return Fund	Special Purpose - 11,5% Equity Formula (RON) Fund (2)	Special Purpose - EUR/PLN - FX Formula Fund	Special Purpose - Equity Formula Bonus I Fund (3)	Money Market Fund - Reserve
		TRY	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	RON	PLN	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ
Σύνολο καθαρού ενεργητικού με κλείσιμο έτους								
	31/12/10	12.807.481,71	52.167.068,82	1.232.609,24	-	-	-	-
	31/12/11	12.317.932,56	33.624.213,42	2.253.508,38	35.470.361,55	22.613.951,95	22.740.699,64	26.400.052,25
	31/12/12	12.361.813,45	9.024.807,99	3.432.891,89	5.040.685,62	20.412.714,48	4.931.303,02	145.720.086,81
Αποτίμηση καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο με κλείσιμο έτους της σειράς μεριδίων "Eurobank" unit:								
	31/12/10	29,6617	10,1084	-	-	-	-	-
	31/12/11	23,5544	9,3982	-	-	-	9,5234	10,0192
	31/12/12	36,2959	10,2605	-	-	-	9,5021	10,0477
Αποτίμηση καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο με κλείσιμο έτους της σειράς μεριδίων "Eurobank I" unit:								
	31/12/10	30,1767	-	-	-	-	-	-
	31/12/11	24,1589	-	-	-	-	-	10,0219
	31/12/12	-	-	-	-	-	-	-
Αποτίμηση καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο με κλείσιμο έτους της σειράς μεριδίων "Eurobank USD" unit:								
	31/12/10	30,4482	-	-	-	-	-	-
	31/12/11	24,1565	-	-	-	-	-	-
	31/12/12	37,2200	-	-	-	-	-	-
Αποτίμηση καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο με κλείσιμο έτους της σειράς μεριδίων "Polbank PLN" unit:								
	31/12/10	-	-	-	-	-	-	-
	31/12/11	23,3777	-	-	-	9,5670	-	-
	31/12/12	35,7747	-	-	-	9,6922	-	-
Αποτίμηση καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο με κλείσιμο έτους της σειράς μεριδίων "Postbank" unit:								
	31/12/09	-	-	-	-	-	-	-
	31/12/10	-	-	-	-	-	-	-
	31/12/12	-	-	-	-	-	9,5012	-
Αποτίμηση καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο με κλείσιμο έτους της σειράς μεριδίων "Postbank BGN" unit:								
	31/12/09	-	-	-	-	-	-	-
	31/12/10	23,2930	-	-	-	-	-	-
	31/12/12	35,5448	-	-	-	-	-	-
Αποτίμηση καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο με κλείσιμο έτους της σειράς μεριδίων "Interamerican" unit:								
	31/12/09	-	-	-	-	-	-	-
	31/12/10	23,3817	-	-	-	-	-	10,0194
	31/12/12	35,9545	-	-	-	-	-	10,0483
Αποτίμηση καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο με κλείσιμο έτους της σειράς μεριδίων "Bancpost RON" unit:								
	31/12/09	-	-	-	-	-	-	-
	31/12/10	-	-	-	9,4293	-	-	-
	31/12/12	-	-	-	10,3499	-	-	-
Αποτίμηση καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο με κλείσιμο έτους της σειράς μεριδίων "Prelium A" unit:								
	31/12/09	-	-	9,9494	-	-	-	-
	31/12/10	-	-	8,0952	-	-	-	-
	31/12/12	-	-	8,8785	-	-	-	-
Αποτίμηση καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο με κλείσιμο έτους της σειράς μεριδίων "Prelium B" unit:								
	31/12/09	-	-	9,9614	-	-	-	-
	31/12/10	-	-	8,1694	-	-	-	-
	31/12/12	-	-	9,0375	-	-	-	-

(1) Προηγούμενη ονομασία (LF) Special Purpose Commodity Max 30 Fund  
(2) Προηγούμενη ονομασία (LF) Special Purpose Equity Formula Bonus (RON) Fund  
(3) Προηγούμενη ονομασία (LF) Special Purpose - 10% Equity Formula € Fund

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## Κατάσταση Ενεργητικού για την περίοδο 31 Δεκεμβρίου 2012

Νόμισμα	Σημειώσεις	(LF)	(LF)	(LF)
		Global Bond Fund (1)	Equity - Middle East-North Africa Fund (2)	Special Purpose Best Performers Fund (3)
Ενεργητικό		ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ
Χαρτοφυλάκιο κινητών αξιών στην αγοράία αξία Μη πραγματοποιηθ. κέρδη από Συμβόλαιο	2	2.018.937,46	234.992,06	16.963.564,75
Μελώντ. Εκπλήρωσης	2, 8	-	-	-
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα: Δικαιώματα Προαίρεσως, Συμβόλαιο Ανταλλαγής και Συμβάσεις Προθεσμιακών συναλλαγών	2, 8	-	-	-
Καταθέσεις σε τράπεζα	2	324.591,33	9.245,35	7.303.077,84
Έξοδα σύστασης	2	983,65	1.326,90	975,94
Επιστροφές από τόκους και μερίσματα		18.100,96	7,28	142.168,68
Επιστροφές από κινητές αξίες		-	-	-
Επιστροφές από συμμετοχές		-	-	-
Εξασφαλίσεις σε συμφωνίες ανταλλαγής		-	-	356.017,20
Άλλα στοιχεία ενεργητικού		94,13	5,04	516,39
<b>Συνολικό ενεργητικό</b>		<b>2.362.707,53</b>	<b>245.576,63</b>	<b>24.766.320,80</b>
<b>Παθητικό</b>				
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από Συμβόλαιο				
Μελώντ. Εκπλήρωσης	2, 8	3.410,64	-	-
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα: Δικαιώματα Προαίρεσως, Συμβόλαιο Ανταλλαγής και Συμβάσεις Προθεσμιακών συναλλαγών	2, 8	-	-	474.146,04
Συμμετοχές σε εξέλιξη		-	-	-
Άλλες ληξιπρόθεσμες & δεδουλευμένες δαπάνες		2.434,76	422,59	31.941,60
Εγγυήσεις σε Συμβόλαιο Ανταλλαγής		-	-	-
<b>Συνολικό Παθητικό</b>		<b>5.845,40</b>	<b>422,59</b>	<b>506.087,64</b>
<b>Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό</b>		<b>2.356.862,13</b>	<b>245.154,04</b>	<b>24.260.233,16</b>
<b>Σύνοψη πληροφοριών</b>				
Ενεργά μερίδια Eurobank		230.189,464	100,000	-
Ενεργά μερίδια Eurobank I		-	24.368,878	2.429.619,382
Ενεργά μερίδια Eurobank USD		-	-	-
Ενεργά μερίδια Polbank EUR		-	-	-
Ενεργά μερίδια Polbank PLN		-	-	-
Ενεργά μερίδια Postbank		-	-	-
Ενεργά μερίδια Postbank BGN		-	-	-
Ενεργά μερίδια Interamerican		-	-	-
Ενεργά μερίδια Interamerican I		-	-	-
Ενεργά μερίδια Bancpost EUR		-	-	-
Ενεργά μερίδια Bancpost RON		-	-	-
Ενεργά μερίδια Prelium A		-	-	-
Ενεργά μερίδια Prelium B		-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Eurobank		10,2388	10,0592	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Eurobank I		-	10,0188	9,9852
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Eurobank USD		-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Polbank EUR		-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Polbank PLN		-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Postbank		-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Postbank BGN		-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Interamerican		-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Interamerican I		-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Bancpost EUR		-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Bancpost RON		-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Prelium A		-	-	-
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο: Prelium B		-	-	-
Έξοδα χαρτοφυλακίου κινητών αξιών		1.985.564,78	240.051,84	16.605.224,00
Σύνολο καθαρού ενεργητικού με κλείσιμο έτους				
	31/12/10	-	-	-
	31/12/11	-	-	-
	31/12/12	2.356.862,13	245.154,04	24.260.233,16
Αποτίμηση καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο με κλείσιμο έτους της σειράς μεριδίων "Eurobank" unit:				
	31/12/10	-	-	-
	31/12/11	-	-	-
	31/12/12	10,2388	10,0592	-
Αποτίμηση καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο με κλείσιμο έτους της σειράς μεριδίων "Eurobank I" unit:				
	31/12/10	-	-	-
	31/12/11	-	-	-
	31/12/12	-	10,0188	9,9852

(1) Έναρξη 02 Απριλίου 2012  
(2) Έναρξη 02 Απριλίου 2012  
(3) Έναρξη 17 Σεπτεμβρίου 2012

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## Ανάλυση Λογαριασμού για την περίοδο 31 Δεκεμβρίου 2012

Νόμισμα	Σημειώσεις	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)
		Ευρωπαϊκές	Equity - Global Equities Fund	Equity - Emerging Europe Fund	Equity - Greek Equities Fund	Equity - Institutional Portfolios Fund	Income Plus \$ Fund
		ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	USD
<b>Εισόδημα</b>		<b>27.331.629,03</b>	<b>357.359,52</b>	<b>944.279,47</b>	<b>245.751,56</b>	<b>15.670,39</b>	<b>730.984,70</b>
Εισόδημα από χαρτοφυλάκιο/μερίσματα	2	14.643.062,67	353.168,72	931.665,95	236.494,19	14.980,40	215.699,14
Τόκοι τραπεζών	2	12.681.773,00	4.105,27	12.613,52	9.257,37	689,99	515.285,56
Άλλα εισοδήματα		6.793,36	85,53	-	-	-	-
<b>Έξοδα</b>		<b>19.561.871,07</b>	<b>433.028,99</b>	<b>719.584,16</b>	<b>564.768,93</b>	<b>47.308,62</b>	<b>143.446,53</b>
Προμήθειες διαχείρισης	3	10.318.783,07	238.828,21	439.069,32	213.575,15	14.446,08	73.591,11
Προμήθειες Απόδοσης	3	129.253,71	-	-	-	-	-
Προμήθειες Θεματοφυλακής	4	1.171.253,03	36.224,39	76.453,88	32.350,73	2.167,04	18.397,79
Φόρος αιτήσεων συμμετοχής	6	282.167,16	4.952,37	7.279,71	5.598,29	403,19	19.538,27
Απόσβεση εξόδων σύστασης	2	20,70	-	-	-	-	-
Άλλα έξοδα		796.278,06	10.940,10	47.093,28	11.281,39	1.302,05	29.269,78
Τόκοι από Συμβόλαιο Ανταλλαγής		5.137.098,31	-	-	-	-	-
Έξοδα χρηματιστηριακών πράξεων		653.645,26	47.012,22	50.178,31	215.848,36	24.085,08	-
Άλλοι φόροι		1.073.371,77	95.071,70	99.509,66	86.115,01	4.905,18	2.649,58
<b>Καθαρό εισόδημα από επενδύσεις/απώλειες</b>		<b>7.769.757,96</b>	<b>(75.669,47)</b>	<b>224.695,31</b>	<b>(319.017,37)</b>	<b>(31.638,23)</b>	<b>587.538,17</b>
<b>Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/απώλειες</b>		<b>4.769.246,98</b>	<b>340.451,17</b>	<b>(421.657,18)</b>	<b>(3.147.435,82)</b>	<b>(263.944,10)</b>	<b>172.069,22</b>
- από χαρτοφυλάκιο		279.868,39	260.025,89	(610.912,42)	(3.594.016,90)	(306.732,00)	336.925,96
- από συνάλλαγμα/Συμβάσεις Προθεσμιακών Συναλλαγών σε συνάλλαγμα	2	434.200,24	67.130,56	184.412,23	5.290,48	-	(495.365,50)
- από Συμβόλαιο Μελλοντ. Εκπλήρωσης, Δικαιώματα Προαίρεσης & Συμβόλαιο Ανταλλαγής	2	4.055.178,35	13.294,72	4.843,01	441.290,60	42.787,90	330.508,76
<b>Πραγματοποιηθέν αποτέλεσμα</b>		<b>12.539.004,94</b>	<b>264.781,70</b>	<b>(196.961,87)</b>	<b>(3.466.453,19)</b>	<b>(295.582,33)</b>	<b>759.607,39</b>
<b>Μεταβολές στην καθαρή μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/(υποτίμηση)</b>		<b>154.209.733,61</b>	<b>725.259,24</b>	<b>4.438.588,31</b>	<b>8.048.960,90</b>	<b>618.500,19</b>	<b>72.674,49</b>
- από χαρτοφυλάκιο		135.029.610,48	744.233,27	4.462.285,64	8.016.336,14	610.292,69	238.792,21
- από συνάλλαγμα		(188.251,94)	(18.974,03)	(23.697,33)	1.501,01	-	211,95
- από Συμβάσεις Προθεσμιακών Συναλλαγών σε συνάλλαγμα	2	(40.958,11)	-	-	-	-	(166.329,67)
- από Συμβόλαιο Μελλοντ. Εκπλήρωσης, Δικαιώματα Προαίρεσης & Συμβόλαιο Ανταλλαγής	2	19.409.333,18	-	-	31.123,75	8.207,50	-
<b>Αποτελέσματα της περιόδου</b>		<b>166.748.738,54</b>	<b>990.040,94</b>	<b>4.241.626,44</b>	<b>4.582.507,71</b>	<b>322.917,86</b>	<b>832.281,88</b>

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).



## Ανάλυση Λογαριασμού για την περίοδο 31 Δεκεμβρίου 2012

Νόμισμα	Σημειώσεις	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)
		Absolute Return Fund	Special Purpose Click Fund	Special Purpose Double Click Fund	Special Purpose All Weather Fund	Special Purpose All Weather Plus Fund	Cash Fund (PLN)
		ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	PLN
<b>Εισόδημα</b>		<b>613.916,45</b>	<b>78.139,75</b>	<b>104.198,04</b>	<b>40.315,83</b>	<b>4.874.484,22</b>	<b>315.741,54</b>
Εισόδημα από χαρτοφυλάκιο/μερίσματα	2	348.502,99	67.544,84	86.141,51	31.443,44	3.603.775,00	82.965,73
Τόκοι τραπεζών	2	261.047,50	10.594,91	18.056,53	8.872,39	1.270.709,22	232.775,81
Άλλα εισοδήματα		4.365,96	-	-	-	-	-
<b>Έξοδα</b>		<b>250.472,55</b>	<b>93.964,50</b>	<b>155.087,82</b>	<b>58.290,91</b>	<b>3.556.821,82</b>	<b>93.914,09</b>
Προμήθειες διαχείρισης	3	67.074,37	53.074,91	86.942,31	35.826,68	1.829.820,44	40.129,44
Προμήθειες Απόδοσης	3	92.562,36	-	-	-	-	-
Προμήθειες Θεματοφυλάκας	4	11.382,18	7.502,55	12.044,17	4.124,01	243.978,94	3.755,92
Φόρος αιτήσεων συμμετοχής	6	10.562,15	1.661,59	2.792,92	824,28	60.824,51	3.614,55
Απόσβεση εξόδων σύστασης	2	-	-	-	-	-	-
Άλλα έξοδα		26.120,24	3.837,39	5.894,16	2.100,98	131.197,77	6.735,30
Τόκοι από Συμβόλαια Ανταλλαγής		-	27.286,44	46.641,18	14.916,44	1.208.414,01	-
Έξοδα χρηματιστηριακών πράξεων		27.467,55	-	-	-	-	-
Άλλοι φόροι		15.303,70	601,62	773,08	498,52	82.586,15	39.678,88
<b>Καθαρό εισόδημα από επενδύσεις/απώλειες</b>		<b>363.443,90</b>	<b>(15.824,75)</b>	<b>(50.889,78)</b>	<b>(17.975,08)</b>	<b>1.317.662,40</b>	<b>221.827,45</b>
<b>Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/απώλειες</b>		<b>549.866,72</b>	<b>(311.209,57)</b>	<b>(265.030,97)</b>	<b>(34.357,88)</b>	<b>1.022.623,26</b>	<b>84.053,45</b>
- από χαρτοφυλάκιο		535.002,90	(340.995,15)	(379.727,39)	(57.879,23)	(1.111.611,02)	68.367,24
- από συνάλλαγμα/Συμβάσεις Προθεσμιακών Συναλλαγών σε συνάλλαγμα	2	46.308,65	3.100,00	-	-	(0,01)	14.776,21
- από Συμβόλαια Μελλοντ. Εκπλήρωσης, Δικαιώματα Προαίρεσης & Συμβόλαια Ανταλλαγής	2	(31.444,83)	26.685,58	114.696,42	23.521,35	2.134.234,29	910,00
<b>Πραγματοποιηθέν αποτέλεσμα</b>		<b>913.310,62</b>	<b>(327.034,32)</b>	<b>(315.920,75)</b>	<b>(52.332,96)</b>	<b>2.340.285,66</b>	<b>305.880,90</b>
<b>Μεταβολές στην καθαρή μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/(υποτίμηση)</b>		<b>1.210.920,78</b>	<b>732.051,46</b>	<b>911.315,92</b>	<b>290.502,98</b>	<b>44.379.762,95</b>	<b>(29.885,83)</b>
- από χαρτοφυλάκιο		1.266.804,08	611.759,87	697.522,15	201.938,96	36.261.883,25	(13.658,99)
- από συνάλλαγμα		(70.261,16)	-	-	-	-	(496,34)
- από Συμβάσεις Προθεσμιακών Συναλλαγών σε συνάλλαγμα	2	-	-	-	-	-	(15.730,50)
- από Συμβόλαια Μελλοντ. Εκπλήρωσης, Δικαιώματα Προαίρεσης & Συμβόλαια Ανταλλαγής	2	14.377,86	120.291,59	213.793,77	88.564,02	8.117.879,70	-
<b>Αποτελέσματα της περιόδου</b>		<b>2.124.231,40</b>	<b>405.017,14</b>	<b>595.395,17</b>	<b>238.170,02</b>	<b>46.720.048,61</b>	<b>275.995,07</b>

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## Ανάλυση Λογαριασμού για την περίοδο 31 Δεκεμβρίου 2012

Νόμισμα	Σημειώσεις	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)
		Equity - Dynamic Polish Fund PLN	Balanced - Polish Fund PLN	Special Purpose - Dual Formula Fund ΕΥΡΩ	Equity - Dynamic Romanian Fund RON	Special Purpose - Blue Chips Protect Fund ΕΥΡΩ
<b>Εισόδημα</b>		<b>402.142,90</b>	<b>853.384,91</b>	<b>1.521.836,88</b>	<b>144.388,24</b>	<b>3.017.123,51</b>
Εισόδημα από χαρτοφυλάκιο/μερίσματα	2	394.524,20	827.793,87	1.194.290,97	141.632,33	1.729.498,43
Τόκοι τραπεζών	2	7.618,70	25.591,04	327.545,91	2.755,91	1.287.625,08
Άλλα εισοδήματα		-	-	-	-	-
<b>Έξοδα</b>		<b>316.101,80</b>	<b>724.564,04</b>	<b>1.339.558,93</b>	<b>60.275,42</b>	<b>2.499.595,48</b>
Προμήθειες διαχείρισης	3	207.616,77	516.632,04	689.588,67	25.245,72	1.417.027,76
Προμήθειες Απόδοσης	3	-	-	-	-	-
Προμήθειες Θεματοφυλακής	4	21.337,00	51.664,10	68.961,17	5.182,32	199.982,77
Φόρος αιτήσεων συμμετοχής	6	3.516,69	8.661,75	3.528,37	434,78	6.317,38
Απόσβεση εξόδων σύστασης	2	-	-	-	-	-
Άλλα έξοδα		6.404,11	15.324,64	36.528,27	2.515,80	73.374,09
Τόκοι από Συμβόλαιο Ανταλλαγής		-	-	519.086,31	-	738.451,05
Έξοδα χρηματιστηριακών πράξεων		12.137,40	5.629,90	-	4.246,66	-
Άλλοι φόροι		65.089,83	126.651,61	21.866,14	22.650,14	64.442,43
<b>Καθαρό εισόδημα από επενδύσεις/απώλειες</b>		<b>86.041,10</b>	<b>128.820,87</b>	<b>182.277,95</b>	<b>84.112,82</b>	<b>517.528,03</b>
<b>Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/απώλειες</b>		<b>(511.114,04)</b>	<b>(181.480,22)</b>	<b>(1.080.933,97)</b>	<b>70.026,08</b>	<b>(3.705.472,52)</b>
- από χαρτοφυλάκιο		(510.718,14)	(186.834,19)	(915.580,72)	73.440,18	(221.512,51)
- από συνάλλαγμα/Συμβάσεις Προθεσμιακών Συναλλαγών σε συνάλλαγμα	2	(395,90)	5.353,97	-	(3.414,10)	282.265,38
- από Συμβόλαιο Μελλοντ. Εκπλήρωσης, Δικαιώματα Προαίρεσης & Συμβόλαιο Ανταλλαγής	2	-	-	(165.353,25)	-	(3.766.225,39)
<b>Πραγματοποιηθέν αποτέλεσμα</b>		<b>(425.072,94)</b>	<b>(52.659,35)</b>	<b>(898.656,02)</b>	<b>154.138,90</b>	<b>(3.187.944,49)</b>
<b>Μεταβολές στην καθαρή μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/(υποτίμηση)</b>		<b>1.524.914,40</b>	<b>2.031.412,63</b>	<b>15.373.654,91</b>	<b>98.266,15</b>	<b>26.338.117,58</b>
- από χαρτοφυλάκιο		1.524.690,09	2.033.295,17	13.399.131,21	98.603,43	21.159.972,99
- από συνάλλαγμα		224,31	(1.882,54)	-	(337,28)	-
- από Συμβάσεις Προθεσμιακών Συναλλαγών σε συνάλλαγμα	2	-	-	-	-	-
- από Συμβόλαιο Μελλοντ. Εκπλήρωσης, Δικαιώματα Προαίρεσης & Συμβόλαιο Ανταλλαγής	2	-	-	1.974.523,70	-	5.178.144,59
<b>Αποτελέσματα της περιόδου</b>		<b>1.099.841,46</b>	<b>1.978.753,28</b>	<b>14.474.998,89</b>	<b>252.405,05</b>	<b>23.150.173,09</b>

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## Ανάλυση Λογαριασμού για την περίοδο 31 Δεκεμβρίου 2012

Νόμισμα	Σημειώσεις	(LF) Absolute Return II Fund ΕΥΡΩ	(LF) Special Purpose - Blue Chips Protect II Fund ΕΥΡΩ	(LF) Special Purpose 8,5% Equity Formula PLN Fund (*) PLN	(LF) Special Purpose 8% Equity Formula € Fund ΕΥΡΩ	(LF) Special Purpose 6% Equity Formula \$ Fund USD	(LF) Special Purpose Blue Chips Protect III Fund ΕΥΡΩ
<b>Εισόδημα</b>		<b>297.511,51</b>	<b>1.815.642,04</b>	<b>5.712.484,77</b>	<b>1.543.079,27</b>	<b>671.227,62</b>	<b>1.921.357,21</b>
Εισόδημα από χαρτοφυλάκιο/μερίσματα	2	215.912,55	1.228.716,40	379.129,26	91.806,38	512,99	1.182.622,78
Τόκοι τραπεζών	2	80.133,53	586.925,64	5.333.355,51	1.451.272,89	670.714,63	738.734,43
Άλλα εισοδήματα		1.465,43	-	-	-	-	-
<b>Έξοδα</b>		<b>77.545,42</b>	<b>1.610.231,01</b>	<b>5.360.442,91</b>	<b>1.176.921,67</b>	<b>425.527,29</b>	<b>893.065,44</b>
Προμήθειες διαχείρισης	3	31.404,94	779.376,85	983.125,26	895.496,95	309.348,82	690.151,47
Προμήθειες Απόδοσης	3	-	-	-	-	-	-
Προμήθειες Θεματοφυλακής	4	5.362,72	116.910,84	65.269,56	18.883,35	13.837,19	103.524,36
Φόρος αιτήσεων συμμετοχής	6	4.920,20	3.987,88	72.199,96	19.334,41	14.083,01	3.438,83
Απόσβεση εξόδων σύστασης	2	-	-	-	-	-	-
Άλλα έξοδα		12.003,64	42.743,61	112.453,17	35.437,27	26.682,52	31.979,06
Τόκοι από Συμβόλαιο Ανταλλαγής		-	630.719,44	3.999.040,25	134.383,91	61.169,65	21.584,79
Έξοδα χρηματιστηριακών πράξεων		19.979,21	-	-	-	-	-
Άλλοι φόροι		3.874,71	36.492,39	128.354,71	73.385,78	406,10	42.386,93
<b>Καθαρό εισόδημα από επενδύσεις/απώλειες</b>		<b>219.966,09</b>	<b>205.411,03</b>	<b>352.041,86</b>	<b>366.157,60</b>	<b>245.700,33</b>	<b>1.028.291,77</b>
<b>Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/απώλειες</b>		<b>79.295,96</b>	<b>268.956,27</b>	<b>10.146.264,62</b>	<b>2.655.021,40</b>	<b>1.492.288,71</b>	<b>(2.610.014,50)</b>
- από χαρτοφυλάκιο		25.567,16	393.031,27	(12.846,60)	462.750,00	-	(2.400.669,93)
- από συνάλλαγμα/Συμβάσεις Προθεσμιακών Συναλλαγών σε συνάλλαγμα	2	16.248,42	-	(96.460,74)	-	8.165,20	-
- από Συμβόλαιο Μελλοντ. Εκπλήρωσης, Δικαιώματα Προαίρεσης & Συμβόλαιο Ανταλλαγής	2	37.480,38	(124.075,00)	10.255.571,96	2.192.271,40	1.484.123,51	(209.344,57)
<b>Πραγματοποιηθέν αποτέλεσμα</b>		<b>299.262,05</b>	<b>474.367,30</b>	<b>10.498.306,48</b>	<b>3.021.179,00</b>	<b>1.737.989,04</b>	<b>(1.581.722,73)</b>
<b>Μεταβολές στην καθαρή μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/(υποτίμηση)</b>		<b>929.145,10</b>	<b>17.497.360,66</b>	<b>5.497.070,08</b>	<b>393.140,79</b>	<b>353.220,54</b>	<b>12.058.204,88</b>
- από χαρτοφυλάκιο		978.296,57	15.875.317,16	691.173,00	319.833,97	(1.640,00)	11.597.466,23
- από συνάλλαγμα		(32.319,80)	-	(86.508,55)	-	(7.940,66)	-
- από Συμβάσεις Προθεσμιακών Συναλλαγών σε συνάλλαγμα	2	-	-	165.555,00	-	-	-
- από Συμβόλαιο Μελλοντ. Εκπλήρωσης, Δικαιώματα Προαίρεσης & Συμβόλαιο Ανταλλαγής	2	(16.831,67)	1.622.043,50	4.726.850,63	73.306,82	362.801,20	460.738,65
<b>Αποτελέσματα της περιόδου</b>		<b>1.228.407,15</b>	<b>17.971.727,96</b>	<b>15.995.376,56</b>	<b>3.414.319,79</b>	<b>2.091.209,58</b>	<b>10.476.482,15</b>

(\*) Προηγούμενη ονομασία (LF) Special Purpose 9% Equity Formula PLN Fund

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## Ανάλυση Λογαριασμού για την περίοδο 31 Δεκεμβρίου 2012

Νόμισμα	Σημειώσεις	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)
		Cash Fund (RON)	Balanced - Active Fund (RON)	Equity - Flexi Style Greece Fund (EYPΩ)	Cash Fund (EUR)	Special Purpose Greek Max 50 Fund (EYPΩ)	Greek Government Bond Fund (EYPΩ)
		RON	RON	EYPΩ	EYPΩ	EYPΩ	EYPΩ
<b>Εισόδημα</b>		<b>1.612.971,70</b>	<b>1.235.237,06</b>	<b>130.146,84</b>	<b>2.196.107,16</b>	<b>112.671,58</b>	<b>452.347,19</b>
Εισόδημα από χαρτοφυλάκιο/μερίσματα	2	1.148.003,51	1.183.745,62	125.840,59	623.712,32	58.940,38	450.560,19
Τόκοι τραπεζών	2	464.968,19	50.568,15	4.306,25	1.571.726,14	53.731,20	1.787,00
Άλλα εισοδήματα		-	923,29	-	668,70	-	-
<b>Έξοδα</b>		<b>441.278,53</b>	<b>1.259.857,04</b>	<b>291.020,78</b>	<b>319.630,76</b>	<b>65.297,98</b>	<b>62.367,61</b>
Προμήθειες διαχείρισης	3	316.812,02	1.027.115,27	73.980,69	143.318,97	45.561,42	51.640,81
Προμήθειες Απόδοσης	3	-	-	-	-	-	-
Προμήθειες Θεματοφυλακής	4	31.704,23	12.843,10	15.556,44	23.886,54	2.422,22	2.837,35
Φόρος αιτήσεων συμμετοχής	6	31.486,41	12.749,36	2.720,49	24.504,18	1.170,46	2.889,32
Απόσβεση εξόδων σύστασης	2	-	-	-	-	-	-
Άλλα έξοδα		57.585,12	24.646,65	4.308,72	38.932,30	2.206,77	4.932,01
Τόκοι από Συμβόλαιο Ανταλλαγής		-	-	-	-	11.500,14	-
Έξοδα χρηματιστηριακών πράξεων		-	3.088,16	134.108,97	-	-	-
Άλλοι φόροι		3.690,75	179.414,50	60.345,47	88.988,77	2.436,97	68,12
<b>Καθαρό εισόδημα από επενδύσεις/απώλειες</b>		<b>1.171.693,17</b>	<b>(24.619,98)</b>	<b>(160.873,94)</b>	<b>1.876.476,40</b>	<b>47.373,60</b>	<b>389.979,58</b>
<b>Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/απώλειες</b>		<b>5.060.619,07</b>	<b>1.249.323,70</b>	<b>218.114,07</b>	<b>3.960.717,72</b>	<b>(3.517,54)</b>	<b>(798.276,27)</b>
- από χαρτοφυλάκιο		4.367.262,48	1.259.682,14	65.255,21	3.960.717,72	(2.386,07)	(798.730,48)
- από συνάλλαγμα/Συμβάσεις Προθεσμιακών Συναλλαγών σε συνάλλαγμα	2	788.479,51	(10.358,44)	12.228,36	-	-	454,21
- από Συμβόλαιο Μελλοντ. Εκπλήρωσης, Δικαιώματα Προαίρεσης & Συμβόλαιο Ανταλλαγής	2	(95.122,92)	-	140.630,50	-	(1.131,47)	-
<b>Πραγματοποιηθέν αποτέλεσμα</b>		<b>6.232.312,24</b>	<b>1.224.703,72</b>	<b>57.240,13</b>	<b>5.837.194,12</b>	<b>43.856,06</b>	<b>(408.296,69)</b>
<b>Μεταβολές στην καθαρή μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/(υποτίμηση)</b>		<b>2.415.420,79</b>	<b>1.512.605,08</b>	<b>2.637.387,61</b>	<b>1.770.083,14</b>	<b>972.373,37</b>	<b>8.993.796,69</b>
- από χαρτοφυλάκιο		2.206.788,72	1.512.686,70	2.621.744,33	1.770.083,14	931.465,90	8.994.252,67
- από συνάλλαγμα		(827,05)	(81,62)	(249,22)	-	-	(455,98)
- από Συμβάσεις Προθεσμιακών Συναλλαγών σε συνάλλαγμα	2	209.459,12	-	-	-	-	-
- από Συμβόλαιο Μελλοντ. Εκπλήρωσης, Δικαιώματα Προαίρεσης & Συμβόλαιο Ανταλλαγής	2	-	-	15.892,50	-	40.907,47	-
<b>Αποτελέσματα της περιόδου</b>		<b>8.647.733,03</b>	<b>2.737.308,80</b>	<b>2.694.627,74</b>	<b>7.607.277,26</b>	<b>1.016.229,43</b>	<b>8.585.500,00</b>

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## Ανάλυση Λογαριασμού για την περίοδο 31 Δεκεμβρίου 2012

Νόμισμα	Σημειώσεις	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)
		Equity - Turkish Equity Fund	Special Purpose Equity Formula Bonus II Fund (1)	Total Return Fund	Special Purpose 11,5% Equity Formula (RON) Fund (2)	Special Purpose - EUR/PLN - FX Formula Fund	Special Purpose Equity Formula Bonus I Fund (3)	Money Market Fund - Reserve
		TRY	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	RON	PLN	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ
<b>Εισόδημα</b>		<b>463.203,22</b>	<b>1.278.817,22</b>	<b>51.199,52</b>	<b>142.819,86</b>	<b>1.008.627,88</b>	<b>924.512,80</b>	<b>654.203,71</b>
Εισόδημα από χαρτοφυλάκιο/μερίσματα	2	438.340,07	265.455,22	43.205,06	103.855,73	14.319,96	2.945,57	358.558,27
Τόκοι τραπεζών	2	24.863,15	1.013.362,00	7.994,46	38.964,13	994.307,92	921.567,23	295.645,44
Άλλα εισοδήματα		-	-	-	-	-	-	-
<b>Έξοδα</b>		<b>745.182,45</b>	<b>774.005,29</b>	<b>93.892,69</b>	<b>1.042.391,55</b>	<b>887.493,53</b>	<b>826.260,24</b>	<b>393.678,71</b>
Προμήθειες διαχείρισης	3	313.123,30	315.158,06	50.417,63	97.275,76	438.726,51	569.794,79	245.890,16
Προμήθειες Απόδοσης	3	38.215,68	-	20.464,57	-	-	-	-
Προμήθειες Θεματοφυλακής	4	41.737,40	58.974,99	1.518,32	6.730,15	10.968,05	10.041,72	18.678,89
Φόρος αιτήσεων συμμετοχής	6	6.850,97	12.667,52	1.579,10	6.192,04	10.620,48	8.754,02	26.203,94
Απόσβεση εξόδων σύστασης	2	-	-	-	-	-	-	-
Άλλα έξοδα		13.121,76	29.518,25	2.421,85	23.096,56	18.407,82	21.491,89	102.905,72
Τόκοι από Συμβόλαιο Ανταλλαγής		-	292.405,45	-	908.775,19	385.273,58	164.706,25	-
Έξοδα χρηματιστηριακών πράξεων		273.745,15	-	10.250,41	-	-	-	-
Άλλοι φόροι		58.388,19	65.281,02	7.240,81	321,85	23.497,09	51.471,57	-
<b>Καθαρό εισόδημα από επενδύσεις/απώλειες</b>		<b>(281.979,23)</b>	<b>504.811,93</b>	<b>(42.693,17)</b>	<b>(899.571,69)</b>	<b>121.134,35</b>	<b>98.252,56</b>	<b>260.525,00</b>
<b>Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/απώλειες</b>		<b>3.456.608,52</b>	<b>3.139.730,29</b>	<b>(146.944,89)</b>	<b>31.103,45</b>	<b>(148.197,86)</b>	<b>(1.195.118,97)</b>	<b>41.927,24</b>
- από χαρτοφυλάκιο		3.524.425,93	2.141.725,68	(119.181,91)	1.553.678,60	-	-	41.927,24
- από συνάλλαγμα/Συμβάσεις Προθεσμιακών Συναλλαγών σε συνάλλαγμα	2	(67.817,41)	-	56.022,49	59.331,28	(729,07)	-	-
- από Συμβόλαιο Μελλοντ. Εκπλήρωσης, Δικαιώματα Προαίρεσης & Συμβόλαιο Ανταλλαγής	2	-	998.004,61	(83.785,47)	(1.581.906,43)	(147.468,79)	(1.195.118,97)	-
<b>Πραγματοποιηθέν αποτέλεσμα</b>		<b>3.174.629,29</b>	<b>3.644.542,22</b>	<b>(189.638,06)</b>	<b>(868.468,24)</b>	<b>(27.063,51)</b>	<b>(1.096.866,41)</b>	<b>302.452,24</b>
<b>Μεταβολές στην καθαρή μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/(υποτίμηση)</b>		<b>2.613.171,64</b>	<b>(582.295,52)</b>	<b>459.804,50</b>	<b>1.671.960,98</b>	<b>303.634,26</b>	<b>1.107.514,26</b>	<b>2.468,75</b>
- από χαρτοφυλάκιο		2.621.905,43	685.345,66	438.281,06	(860.308,57)	-	(1.861,50)	2.468,75
- από συνάλλαγμα		(8.733,79)	-	(5.735,52)	(24.934,79)	65,91	-	-
- από Συμβάσεις Προθεσμιακών Συναλλαγών σε συνάλλαγμα	2	-	-	-	5.346,87	-	-	-
- από Συμβόλαιο Μελλοντ. Εκπλήρωσης, Δικαιώματα Προαίρεσης & Συμβόλαιο Ανταλλαγής	2	-	(1.267.641,18)	27.258,96	2.551.857,47	303.568,35	1.109.375,76	-
<b>Αποτελέσματα της περιόδου</b>		<b>5.787.800,93</b>	<b>3.062.246,70</b>	<b>270.166,44</b>	<b>803.492,74</b>	<b>276.570,75</b>	<b>10.647,85</b>	<b>304.920,99</b>

(1) Προηγούμενη ονομασία (LF) Special Purpose Commodity Max 30 Fund  
(2) Προηγούμενη ονομασία (LF) Special Purpose Equity Formula Bonus (RON) Fund  
(3) Προηγούμενη ονομασία (LF) Special Purpose - 10% Equity Formula € Fund

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## Ανάλυση Λογαριασμού για την περίοδο 31 Δεκεμβρίου 2012

Νόμισμα	Σημειώσεις	(LF)	(LF)	(LF)
		Global Bond Fund (1)	Equity-Middle East-North Africa Fund (2)	Special Purpose Best Performers Fund (3)
		ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ
<b>Εισόδημα</b>		<b>22.514,04</b>	<b>213,34</b>	<b>117.884,09</b>
Εισόδημα από χαρτοφυλάκιο/μερίσματα	2	17.588,04	160,43	32.696,29
Τόκοι τραπεζών	2	4.926,00	52,91	85.187,80
Άλλα εισοδήματα		-	-	-
<b>Έξοδα</b>		<b>11.182,34</b>	<b>2.254,85</b>	<b>55.431,71</b>
Προμήθειες διαχείρισης	3	7.526,74	852,90	43.166,74
Προμήθειες Απόδοσης	3	-	-	-
Προμήθειες Θεματοφυλακής	4	470,64	322,12	4.279,81
Φόρος αιτήσεων συμμετοχής	6	584,88	11,55	614,88
Απόσβεση εξόδων σύστασης	2	-	20,70	-
Άλλα έξοδα		619,11	86,10	5.670,63
Τόκοι από Συμβόλαιο Ανταλλαγής		-	-	-
Έξοδα χρηματιστηριακών πράξεων		1.514,68	953,97	-
Άλλοι φόροι		466,29	7,51	1.699,65
<b>Καθαρό εισόδημα από επενδύσεις/απώλειες</b>		<b>11.331,70</b>	<b>(2.041,51)</b>	<b>62.452,38</b>
<b>Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/απώλειες</b>		<b>1.682,33</b>	<b>(1.607,89)</b>	<b>3,05</b>
- από χαρτοφυλάκιο		27.348,30	27,31	3,05
- από συνάλλαγμα/Συμβάσεις Προθεσμιακών Συναλλαγών σε συνάλλαγμα	2	(8.214,47)	(1.635,20)	-
- από Συμβόλαιο Μελλοντ. Εκπλήρωσης, Δικαιώματα Προαίρεσης & Συμβόλαιο Ανταλλαγής	2	(17.451,50)	-	-
<b>Πραγματοποιηθέν αποτέλεσμα</b>		<b>13.014,03</b>	<b>(3.649,40)</b>	<b>62.455,43</b>
<b>Μεταβολές στην καθαρή μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/(υποτίμηση)</b>		<b>29.105,91</b>	<b>(5.119,42)</b>	<b>(124.769,51)</b>
- από χαρτοφυλάκιο		33.372,68	(5.119,42)	358.340,75
- από συνάλλαγμα		(856,13)	-	-
- από Συμβάσεις Προθεσμιακών Συναλλαγών σε συνάλλαγμα	2	-	-	-
- από Συμβόλαιο Μελλοντ. Εκπλήρωσης, Δικαιώματα Προαίρεσης & Συμβόλαιο Ανταλλαγής	2	(3.410,64)	-	(483.110,26)
<b>Αποτελέσματα της περιόδου</b>		<b>42.119,94</b>	<b>(8.768,82)</b>	<b>(62.314,08)</b>

(1) Έναρξη 02 Απριλίου 2012  
(2) Έναρξη 02 Απριλίου 2012  
(3) Έναρξη 17 Σεπτεμβρίου 2012

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## Κατάσταση μεταβολών του καθαρού ενεργητικού την 31 Δεκεμβρίου 2012

Νόμισμα	Σημειώσεις	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)
		ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ
Συνολικό καθαρό ενεργητικό κατά την έναρξη της περιόδου		621.441.001,40	10.212.175,58	22.897.052,93	9.194.643,55	558.787,47
Καθαρό εισόδημα/απώλειες από επενδύσεις		7.769.757,96	(75.669,47)	224.695,31	(319.017,37)	(31.638,23)
Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/απώλειες		4.769.246,98	340.451,17	(421.657,18)	(3.147.435,82)	(263.944,10)
Καθαρά μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/υποτίμηση		154.209.733,61	725.259,24	4.438.588,31	8.048.960,90	618.500,19
Μεταβολές στο λογαριασμό κεφαλαίων		79.852.135,77	1.345.403,96	(1.621.310,99)	1.710.540,23	388.204,40
Συμμετοχές		796.831.592,65	4.149.203,53	3.125.569,67	6.726.421,41	622.549,44
Εξυργές		(710.415.752,93)	(2.803.799,57)	(4.746.880,66)	(5.015.881,18)	(234.345,04)
Διανομή	10	(6.563.703,95)	-	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στο καθαρό ενεργητικό		246.600.874,31	2.335.444,90	2.620.315,45	6.293.047,94	711.122,26
Μεταβολές από συναλλαγματικές ισοτιμίες		1.846.258,71	-	-	-	-
Συνολικό καθαρό ενεργητικό		869.888.134,42	12.547.620,48	25.517.368,38	15.487.691,49	1.269.909,73
<b>Εκδοθέντα μερίδια</b>						
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου	2010 Eurobank		15.181.954,120	13.410.301,315	66.350.704,583	2.844.168,641
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου	2010 Eurobank I		10.426.936,985	13.235.013,814	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου	2010 Eurobank USD		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου	2010 Polbank EUR		-	-	66.259,373	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου	2010 Polbank PLN		-	-	26.031,701	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου	2010 Postbank		-	744.492,995	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου	2010 Postbank BGN		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου	2010 Interamerican		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου	2010 Interamerican I		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου	2010 Bancpost EUR		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου	2010 Bancpost RON		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου	2010 Prelium A		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου	2010 Prelium B		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου	2010 Eurobank I	12.303.406,613	12.535.988,469	58.858.693,318	3.323.400,744	
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου	2010 Eurobank USD	5.427.236,719	15.589.635,735	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου	2010 Polbank EUR	-	-	65.234,357	-	
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου	2010 Polbank PLN	-	-	451.868,568	-	
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου	2010 Postbank	-	757.708,163	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου	2010 Postbank BGN	-	138,995	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου	2010 Interamerican	-	-	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου	2010 Interamerican I	-	-	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου	2010 Bancpost EUR	-	-	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου	2010 Bancpost RON	-	-	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου	2010 Prelium A	-	-	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου	2010 Prelium B	-	-	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου	2011 Eurobank	12.303.406,613	12.535.988,469	58.858.693,318	3.323.400,744	
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου	2011 Eurobank I	5.427.236,719	15.589.635,735	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου	2011 Eurobank USD	-	-	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου	2011 Polbank EUR	-	-	65.234,357	-	
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου	2011 Polbank PLN	-	-	451.868,568	-	
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου	2011 Postbank	-	757.708,163	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου	2011 Postbank BGN	-	138,995	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου	2011 Interamerican	-	-	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου	2011 Interamerican I	-	-	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου	2011 Bancpost EUR	-	-	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου	2011 Bancpost RON	-	-	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου	2011 Prelium A	-	-	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου	2011 Prelium B	-	-	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου	2011 Eurobank	9.658.656,821	11.197.757,986	51.934.952,133	3.210.709,596	
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου	2011 Eurobank I	3.721.480,625	15.468.123,790	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου	2011 Eurobank USD	19.387,817	-	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου	2011 Polbank EUR	-	-	56.707,747	-	
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου	2011 Polbank PLN	-	-	294.587,436	-	
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου	2011 Postbank	-	618.095,371	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου	2011 Postbank BGN	-	525,221	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου	2011 Interamerican	872.184,481	964.533,856	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου	2011 Interamerican I	-	-	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου	2011 Bancpost EUR	-	-	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου	2011 Bancpost RON	-	-	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου	2011 Prelium A	-	-	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου	2011 Prelium B	-	-	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου	2012 Eurobank	9.658.656,821	11.197.757,986	51.934.952,133	3.210.709,596	
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου	2012 Eurobank I	3.721.480,625	15.468.123,790	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου	2012 Eurobank USD	19.387,817	-	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου	2012 Polbank EUR	-	-	56.707,747	-	
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου	2012 Polbank PLN	-	-	294.587,436	-	
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου	2012 Postbank	-	618.095,371	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου	2012 Postbank BGN	-	525,221	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου	2012 Interamerican	872.184,481	964.533,856	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου	2012 Interamerican I	-	-	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου	2012 Bancpost EUR	-	-	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου	2012 Bancpost RON	-	-	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου	2012 Prelium A	-	-	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου	2012 Prelium B	-	-	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου	2012 Eurobank	10.516.214,054	8.956.629,653	53.291.571,242	4.798.767,896	
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου	2012 Eurobank I	3.171.480,625	14.232.944,936	5.193.578,848	-	
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου	2012 Eurobank USD	346.826,379	-	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου	2012 Polbank EUR	-	-	40.601,282	-	
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου	2012 Polbank PLN	-	-	1.752.634,328	-	
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου	2012 Postbank	-	621.247,851	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου	2012 Postbank BGN	-	876,273	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου	2012 Interamerican	2.072.014,969	2.515.169,359	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου	2012 Interamerican I	-	-	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου	2012 Bancpost EUR	-	-	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου	2012 Bancpost RON	-	-	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου	2012 Prelium A	-	-	-	-	
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου	2012 Prelium B	-	-	-	-	

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## Κατάσταση μεταβολών του καθαρού ενεργητικού την 31 Δεκεμβρίου 2012

Νόμισμα	Σημειώσεις	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)
		Income Plus \$ Fund	Absolute Return Fund	Special Purpose Click Fund	Special Purpose Double Click Fund	Special Purpose All Weather Fund	Special Purpose All Weather Plus Fund
		USD	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ
Συνολικό καθαρό ενεργητικό κατά την έναρξη της περιόδου		22.902.221,31	26.079.490,87	3.216.885,03	4.944.473,13	1.769.404,58	112.630.012,27
Καθαρό εισόδημα/απώλειες από επενδύσεις		587.538,17	363.443,90	(15.824,75)	(50.889,78)	(17.975,08)	1.317.662,40
Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/απώλειες		172.069,22	549.866,72	(311.209,57)	(265.030,97)	(34.357,88)	1.022.623,26
Καθαρά μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/υποτίμηση		72.674,49	1.210.920,78	732.051,46	911.315,92	290.502,98	44.379.762,95
Μεταβολές στο λογαριασμό κεφαλαίων		16.679.409,36	(5.855.120,84)	562.453,11	1.010.420,13	175.109,81	(21.696.333,85)
Συμμετοχές		42.530.803,52	5.891.740,68	818.170,48	1.823.882,42	450.490,63	797.206,76
Εξογρές		(25.851.394,16)	(11.746.861,52)	(255.717,37)	(813.462,29)	(275.380,82)	(22.493.540,61)
Διανομή		-	-	-	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στο καθαρό ενεργητικό		17.511.691,24	(3.730.889,44)	967.470,25	1.605.815,30	413.279,83	25.023.714,76
Μεταβολές από συναλλαγματικές ισοτιμίες		-	-	-	-	-	-
Συνολικό καθαρό ενεργητικό		40.413.912,55	22.348.601,43	4.184.355,28	6.550.288,43	2.182.684,41	137.653.727,03
<b>Εκδοθέντα μερίδια</b>							
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Eurobank EFG		58.569.740,999	98.466.626,647	361.801,597	392.642,800	139.405,972	17.804.068,868
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Eurobank EFG I		4.543.802,254	12.095.428,570	73.493,644	73.757,964	58.587,464	78.950,806
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Eurobank EFG USD		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Polbank EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Polbank PLN		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Postbank		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Postbank BGN		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Interamerican		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Interamerican I		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Bancpost EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Bancpost RON		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Prelium A		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Prelium B		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Eurobank EFG		19.703.283,910	42.180.127,633	360.598,313	419.580,844	157.206,430	16.226.383,805
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Eurobank EFG I		-	10.175.428,570	73.493,644	73.757,964	58.587,464	78.658,553
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Eurobank EFG USD		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Polbank EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Polbank PLN		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Postbank		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Postbank BGN		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Interamerican		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Interamerican I		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Bancpost EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Bancpost RON		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Prelium A		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Prelium B		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Eurobank EFG		19.703.283,910	42.180.127,633	360.598,313	419.580,844	157.206,430	16.226.383,805
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Eurobank EFG I		-	10.175.428,570	73.493,644	73.757,964	58.587,464	78.658,553
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Eurobank EFG USD		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Polbank EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Polbank PLN		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Postbank		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Postbank BGN		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Interamerican		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Interamerican I		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Bancpost EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Bancpost RON		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Prelium A		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Prelium B		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Eurobank EFG		20.029.182,411	22.843.792,131	333.992,552	516.439,945	155.040,656	14.944.661,747
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Eurobank EFG I		-	697.653,951	73.493,644	73.757,964	58.587,464	78.517,393
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Eurobank EFG USD		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Polbank EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Polbank PLN		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Postbank		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Postbank BGN		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Interamerican		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Interamerican I		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Bancpost EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Bancpost RON		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Prelium A		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Prelium B		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Eurobank		20.029.182,411	22.843.792,131	333.992,552	516.439,945	155.040,656	14.944.661,747
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Eurobank I		-	697.653,951	73.493,644	73.757,964	58.587,464	78.517,393
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Eurobank USD		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Polbank EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Polbank PLN		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Postbank		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Postbank BGN		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Interamerican		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Interamerican I		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Bancpost EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Bancpost RON		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Prelium A		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Prelium B		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Eurobank		34.265.657,230	17.671.656,981	405.230,128	641.372,220	176.952,914	12.619.094,365
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Eurobank I		-	697.653,951	73.493,644	73.757,964	58.587,464	75.709,098
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Eurobank USD		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Polbank EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Polbank PLN		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Postbank		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Postbank BGN		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Interamerican		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Interamerican I		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Bancpost EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Bancpost RON		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Prelium A		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Prelium B		-	-	-	-	-	-

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).



## Κατάσταση μεταβολών του καθαρού ενεργητικού την 31 Δεκεμβρίου 2012

Νόμισμα	Σημειώσεις	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)
		Cash Fund (PLN)	Equity - Dynamic Polish Fund	Balanced - Polish Fund	Special Purpose Dual Formula Fund	Equity - Dynamic Romanian Fund	Special Purpose Blue Chips Protect Fund
		PLN	PLN	PLN	ΕΥΡΩ	RON	ΕΥΡΩ
Συνολικό καθαρό ενεργητικό κατά την έναρξη της περιόδου		7.877.025,37	6.590.282,76	15.310.177,01	31.992.651,75	1.925.360,68	60.376.571,09
Καθαρό εισόδημα/απώλειες από επενδύσεις		84.053,45	(511.114,04)	(181.480,22)	(1.080.933,97)	70.026,08	(3.705.472,52)
Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/απώλειες		(29.885,83)	1.524.914,40	2.031.412,63	15.373.654,91	98.266,15	26.338.117,58
Καθαρή μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/υποτίμηση		(901.720,44)	(738.704,47)	2.134.268,58	(2.741.751,38)	(830.565,65)	(33.998.792,96)
Μεταβολές στο λογαριασμό κεφαλαίων		(533.716,75)	2.655.197,38	(2.610.629,92)	(3.378.964,90)	2.086.638,17	(4.475.258,21)
Συμμετοχές		1.792.207,94	4.911.313,85	11.469.084,68	-	628.674,62	22.462,00
Εξαγορές		(2.693.928,38)	(5.650.018,32)	(9.334.816,10)	(2.741.751,38)	(1.459.240,27)	(34.021.254,96)
Διανομή		-	-	-	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στο καθαρό ενεργητικό		(625.725,37)	361.136,99	4.113.021,86	11.733.247,51	(578.160,60)	(10.848.619,87)
Μεταβολές από συναλλαγματικές ισοτιμίες		-	-	-	-	-	-
Συνολικό καθαρό ενεργητικό		7.251.300,00	6.951.419,75	19.423.198,87	43.725.899,26	1.347.200,08	49.527.951,22
<b>Εκδοθέντα μερίδια</b>							
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Eurobank EFG		441.442,689	-	-	100,000	324,044	61.330,413
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Eurobank EFG I		-	-	-	6.208.125,010	12.138,175	10.391.827,782
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Eurobank EFG USD		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Polbank EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Polbank PLN		563.182,872	575.274,368	2.841.501,137	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Postbank		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Postbank BGN		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Interamerican		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Interamerican I		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Bancpost EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Bancpost RON		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Prelium A		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Prelium B		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Eurobank EFG		441.442,689	192.318,102	-	100,000	30.008,383	112.128,124
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Eurobank EFG I		-	-	-	5.781.089,964	12.138,175	9.758.075,058
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Eurobank EFG USD		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Polbank EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Polbank PLN		340.496,776	709.657,329	2.768.880,379	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Postbank		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Postbank BGN		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Interamerican		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Interamerican I		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Bancpost EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Bancpost RON		-	-	-	-	9,639	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Prelium A		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Prelium B		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Eurobank EFG		441.442,689	192.318,102	-	100,000	30.008,383	112.128,124
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Eurobank EFG I		-	-	-	5.781.089,964	12.138,175	9.758.075,058
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Eurobank EFG USD		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Polbank EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Polbank PLN		340.496,776	709.657,329	2.768.880,379	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Postbank		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Postbank BGN		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Interamerican		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Interamerican I		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Bancpost EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Bancpost RON		-	-	-	-	9,639	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Prelium A		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Prelium B		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Eurobank EFG		441.442,689	104.812,079	-	100,000	189.384,867	107.102,964
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Eurobank EFG I		-	-	-	5.253.240,046	193.891,301	9.163.379,613
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Eurobank EFG USD		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Polbank EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Polbank PLN		289.053,607	1.183.901,935	2.362.668,311	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Postbank		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Postbank BGN		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Interamerican		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Interamerican I		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Bancpost EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Bancpost RON		-	-	-	-	5,267,515	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Prelium A		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Prelium B		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Eurobank		441.442,689	104.812,079	-	100,000	189.384,867	107.102,964
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Eurobank I		-	-	-	5.253.240,046	193.891,301	9.163.379,613
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Eurobank USD		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Polbank EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Polbank PLN		289.053,607	1.183.901,935	2.362.668,311	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Postbank		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Postbank BGN		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Interamerican		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Interamerican I		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Bancpost EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Bancpost RON		-	-	-	-	5,267,515	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Prelium A		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Prelium B		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Eurobank		441.442,689	105.978,146	-	100,000	86.120,499	34.610,588
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Eurobank I		-	-	-	4.857.954,932	143.312,283	5.435.358,304
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Eurobank USD		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Polbank EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Polbank PLN		206.272,693	1.041.258,825	2.671.694,270	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Postbank		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Postbank BGN		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Interamerican		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Interamerican I		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Bancpost EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Bancpost RON		-	-	-	-	3,017,853	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Prelium A		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Prelium B		-	-	-	-	-	-

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## Κατάσταση μεταβολών του καθαρού ενεργητικού την 31 Δεκεμβρίου 2012

Νόμισμα	Σημειώσεις	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)
		Absolute Return II Fund	Special Purpose Blue Chips Protect II Fund	Special Purpose 8,5% Equity Formula PLN Fund (*)	Special Purpose 8% Equity Formula € Fund	Special Purpose 6% Equity Formula \$ Fund	Special Purpose Blue Chips Protect III Fund
		ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	PLN	ΕΥΡΩ	USD	ΕΥΡΩ
<b>Συνολικό καθαρό ενεργητικό κατά την έναρξη της περιόδου</b>		<b>12.004.892,89</b>	<b>33.887.298,78</b>	<b>95.211.964,50</b>	<b>31.585.256,64</b>	<b>25.369.702,69</b>	<b>30.604.584,24</b>
Καθαρό εισόδημα/απώλειες από επενδύσεις		219.966,09	205.411,03	352.041,86	366.157,60	245.700,33	1.028.291,77
Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/απώλειες		79.295,96	268.956,27	10.146.264,62	2.655.021,40	1.492.288,71	(2.610.014,50)
Καθαρά μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/υποτίμηση		929.145,10	17.497.360,66	5.497.070,08	393.140,79	353.220,54	12.058.204,88
<b>Μεταβολές στο λογαριασμό κεφαλαίων</b>		<b>(3.686.104,29)</b>	<b>(1.365.190,57)</b>	<b>78.318.340,91</b>	<b>8.365.631,13</b>	<b>3.017.531,24</b>	<b>(2.911.308,37)</b>
Συμμετοχές		711.331,99	-	145.442.010,02	25.342.794,28	11.248.503,22	61.928,44
Εξυγορές		(4.397.436,28)	(1.365.190,57)	(57.909.828,57)	(13.848.859,81)	(6.682.286,06)	(2.973.236,81)
Διανομή	10	-	-	(9.213.840,54)	(3.128.303,34)	(1.548.685,92)	-
<b>Συνολικές μεταβολές στο καθαρό ενεργητικό</b>		<b>(2.457.697,14)</b>	<b>16.606.537,39</b>	<b>94.313.717,47</b>	<b>11.779.950,92</b>	<b>5.108.740,82</b>	<b>7.565.173,78</b>
Μεταβολές από συναλλαγματικές ισοτιμίες		-	-	-	-	-	-
<b>Συνολικό καθαρό ενεργητικό</b>		<b>9.547.195,75</b>	<b>50.493.836,17</b>	<b>189.525.681,97</b>	<b>43.365.207,56</b>	<b>30.478.443,51</b>	<b>38.169.758,02</b>
<b>Εκδοθέντα μερίδια</b>							
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Eurobank EFG		4.533.204,173	100,000	72.003,064	3.550.379,251	2.806.661,517	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Eurobank EFG I		1.000.914,285	6.448.128,317	-	-	-	5.271.448,456
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Eurobank EFG USD		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Polbank EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Polbank PLN		-	-	3.035.915,459	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Postbank		-	-	-	154,972	2.025,025	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Postbank BGN		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Interamerican		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Interamerican I		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Bancpost EUR		92,684	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Bancpost RON		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Prelium A		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Prelium B		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Eurobank EFG		2.141.442,094	100,000	2.566,667	2.713.624,804	2.090.151,723	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Eurobank EFG I		535.644,918	6.079.049,258	-	-	-	4.907.350,928
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Eurobank EFG USD		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Polbank EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Polbank PLN		-	-	9.406.155,143	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Postbank		-	-	-	287,682	2.202,203	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Postbank BGN		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Interamerican		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Interamerican I		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Bancpost EUR		291,325	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Bancpost RON		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Prelium A		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Prelium B		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Eurobank EFG		2.141.442,094	100,000	2.566,667	2.713.624,804	2.090.151,723	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Eurobank EFG I		535.644,918	6.079.049,258	-	-	-	4.907.350,928
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Eurobank EFG USD		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Polbank EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Polbank PLN		-	-	9.406.155,143	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Postbank		-	-	-	287,682	2.202,203	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Postbank BGN		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Interamerican		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Interamerican I		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Bancpost EUR		291,325	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Bancpost RON		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Prelium A		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Prelium B		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Eurobank EFG		1.198.927,016	100,000	2.566,667	3.063.100,457	2.488.046,991	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Eurobank EFG I		50.372,923	5.754.720,485	-	-	-	4.553.798,945
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Eurobank EFG USD		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Polbank EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Polbank PLN		-	-	9.523.297,426	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Postbank		-	-	-	673,745	1.293,649	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Postbank BGN		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Interamerican		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Interamerican I		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Bancpost EUR		308,944	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Bancpost RON		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Prelium A		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Prelium B		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Eurobank		1.198.927,016	100,000	2.566,667	3.063.100,457	2.488.046,991	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Eurobank I		50.372,923	5.754.720,485	-	-	-	4.553.798,945
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Eurobank USD		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Polbank EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Polbank PLN		-	-	9.523.297,426	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Postbank		-	-	-	673,745	1.293,649	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Postbank BGN		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Interamerican		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Interamerican I		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Bancpost EUR		308,944	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Bancpost RON		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Prelium A		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Prelium B		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Eurobank		833.213,389	100,000	2.566,667	4.133.093,440	2.932.084,112	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Eurobank I		50.372,923	5.565.873,898	-	-	-	4.202.946,464
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Eurobank USD		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Polbank EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Polbank PLN		-	-	18.104.875,267	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Postbank		-	-	-	4.099,518	2.806,347	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Postbank BGN		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Interamerican		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Interamerican I		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Bancpost EUR		305,151	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Bancpost RON		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Prelium A		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Prelium B		-	-	-	-	-	-

(\*) Προηγούμενη ονομασία (LF) Special Purpose 9% Equity Formula PLN Fund

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## Κατάσταση μεταβολών του καθαρού ενεργητικού την 31 Δεκεμβρίου 2012

Νόμισμα	Σημειώσεις	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)
		Cash Fund (RON)	Balanced - Active Fund (RON)	Equity - Flexi Style Greece Fund	Cash Fund (EUR)	Special Purpose Greek Max 50 Fund
		RON	RON	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ
<b>Συνολικό καθαρό ενεργητικό κατά την έναρξη της περιόδου</b>						
		56.455.066,58	23.802.636,14	3.891.619,52	32.035.111,94	2.229.071,68
Καθαρό εισόδημα/απώλειες από επενδύσεις		1.171.693,17	(24.619,98)	(160.873,94)	1.876.476,40	47.373,60
Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/απώλειες		5.060.619,07	1.249.323,70	218.114,07	3.960.717,72	(3.517,54)
Καθαρά μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/υποτίμηση		2.415.420,79	1.512.605,08	2.637.387,61	1.770.083,14	972.373,37
Μεταβολές στο λογαριασμό κεφαλαίων		603.440,19	293.270,38	2.530.112,54	9.281.436,11	(54.061,41)
Συμμετοχές		4.586.018,66	6.723.789,98	5.510.776,83	85.626.477,76	78.715,75
Εξαγορές		(3.982.578,47)	(6.430.519,60)	(2.980.664,29)	(76.345.041,65)	(132.777,16)
Διανομή	10	-	-	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στο καθαρό ενεργητικό		9.251.173,22	3.030.579,18	5.224.740,28	16.888.713,37	962.168,02
Μεταβολές από συναλλαγματικές ισοτιμίες		-	-	-	-	-
<b>Συνολικό καθαρό ενεργητικό</b>		<b>65.706.239,80</b>	<b>26.833.215,32</b>	<b>9.116.359,80</b>	<b>48.923.825,31</b>	<b>3.191.239,70</b>
<b>Εκδοθέντα μερίδια</b>						
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Eurobank EFG		40.415,995	39.282,625	3.147.755,786	235.279.313,644	75.291,200
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Eurobank EFG I		-	-	397.726,848	475.149,672	35.064,495
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Eurobank EFG USD		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Polbank EUR		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Polbank PLN		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Postbank		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Postbank BGN		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Interamerican		-	-	-	-	264.996,510
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Interamerican I		-	-	-	-	99,985
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Bancpost EUR		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Bancpost RON		9.983,640	22.651,486	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Prelium A		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Prelium B		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Eurobank EFG		40.415,995	39.282,625	3.723.034,556	9.091.805,630	66.946,515
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Eurobank EFG I		-	-	397.726,848	943.182,996	26.371,025
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Eurobank EFG USD		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Polbank EUR		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Polbank PLN		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Postbank		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Postbank BGN		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Interamerican		-	-	-	-	257.084,510
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Interamerican I		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Bancpost EUR		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Bancpost RON		4.395.349,583	1.480.217,566	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Prelium A		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Prelium B		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Eurobank EFG		40.415,995	39.282,625	3.723.034,556	9.091.805,630	66.946,515
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Eurobank EFG I		-	-	397.726,848	943.182,996	26.371,025
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Eurobank EFG USD		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Polbank EUR		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Polbank PLN		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Postbank		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Postbank BGN		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Interamerican		-	-	-	-	257.084,510
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Interamerican I		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Bancpost EUR		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Bancpost RON		4.395.349,583	1.480.217,566	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Prelium A		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Prelium B		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Eurobank EFG		350,000	361,206	4.643.805,222	29.214.571,533	67.163,715
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Eurobank EFG I		-	-	572.375,253	-	26.105,361
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Eurobank EFG USD		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Polbank EUR		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Polbank PLN		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Postbank		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Postbank BGN		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Interamerican		-	-	-	-	229.569,510
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Interamerican I		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Bancpost EUR		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Bancpost RON		4.382.410,673	1.889.338,360	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Prelium A		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Prelium B		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Eurobank		350,000	361,206	4.643.805,222	29.214.571,533	67.163,715
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Eurobank I		-	-	572.375,253	-	26.105,361
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Eurobank USD		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Polbank EUR		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Polbank PLN		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Postbank		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Postbank BGN		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Interamerican		-	-	-	-	229.569,510
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Interamerican I		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Bancpost EUR		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Bancpost RON		4.382.410,673	1.889.338,360	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Prelium A		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Prelium B		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Eurobank		350,000	361,206	7.073.352,411	37.343.393,143	68.533,565
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Eurobank I		-	-	572.375,253	-	26.105,361
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Eurobank USD		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Polbank EUR		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Polbank PLN		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Postbank		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Postbank BGN		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Interamerican		-	-	-	-	221.169,510
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Interamerican I		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Bancpost EUR		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Bancpost RON		4.423.068,223	1.905.692,320	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Prelium A		-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Prelium B		-	-	-	-	-

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## Κατάσταση μεταβολών του καθαρού ενεργητικού την 31 Δεκεμβρίου 2012

Νόμισμα	Σημειώσεις	(LF) EQUITY - Turkish Equity Fund TRY	(LF) Special Purpose Equity Formula Bonus II Fund (1) EYPΩ	(LF) Total Return Fund EYPΩ	(LF) Special Purpose - 11,5 Equity Formula (RON) Fund (2) RON	(LF) Special Purpose - EUR/PLN - FX Formula Fund PLN	(LF) Special Purpose Equity Formula Bonus I Fund (3) EYPΩ
<b>Συνολικό καθαρό ενεργητικό κατά την έναρξη της περιόδου</b>							
		12.317.932,56	33.624.213,42	2.253.508,38	35.470.361,55	22.613.951,95	22.740.699,64
<b>Καθαρό εισόδημα/απώλειες από επενδύσεις</b>							
		(281.979,23)	504.811,93	(42.693,17)	(899.571,69)	121.134,35	98.252,56
<b>Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/απώλειες</b>							
		3.456.608,52	3.139.730,29	(146.944,89)	31.103,45	(148.197,86)	(1.195.118,97)
<b>Καθαρά μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/υποτίμηση</b>							
		2.613.171,64	(582.295,52)	459.804,50	1.671.960,98	303.634,26	1.107.514,26
<b>Μεταβολές στο λογαριασμό κεφαλαίων</b>							
Συμμετοχές		(5.743.920,04)	(27.661.652,13)	909.217,07	(31.233.168,67)	(2.477.808,22)	(17.820.044,47)
Εξαγορές		13.119.386,42	1.256.233,86	1.248.837,25	1.774.295,66	699.400,31	1.105.517,22
Διανομή	10	(18.863.306,46)	(28.917.885,99)	(339.620,18)	(33.007.464,33)	(3.177.208,53)	(18.925.561,69)
		-	-	-	-	-	-
<b>Συνολικές μεταβολές στο καθαρό ενεργητικό</b>							
		43.880,89	(24.599.405,43)	1.179.383,51	(30.429.675,93)	(2.201.237,47)	(17.809.396,62)
<b>Μεταβολές από συναλλαγματικές ισοτιμίες</b>							
		-	-	-	-	-	-
<b>Συνολικό καθαρό ενεργητικό</b>							
		12.361.813,45	9.024.807,99	3.432.891,89	5.040.685,62	20.412.714,48	4.931.303,02
<b>Εκδοθέντα μερίδια</b>							
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Eurobank EFG		26.078,153	6.146.923,669	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Eurobank EFG I		101.090,170	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Eurobank EFG USD		19.535,574	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Polbank EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Polbank PLN		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Postbank		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Postbank BGN		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Interamerican		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Interamerican I		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Bancpost EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Bancpost RON		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Prelium A		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Prelium B		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Eurobank EFG		344.006,286	5.160.752,609	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Eurobank EFG I		51.544,995	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Eurobank EFG USD		34.426,238	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Polbank EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Polbank PLN		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Postbank		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Postbank BGN		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Interamerican		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Interamerican I		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Bancpost EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Bancpost RON		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Prelium A		-	-	93.614,605	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Prelium B		-	-	30.236,754	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Eurobank EFG		344.006,286	5.160.752,609	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Eurobank EFG I		51.544,995	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Eurobank EFG USD		34.426,238	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Polbank EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Polbank PLN		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Postbank		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Postbank BGN		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Interamerican		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Interamerican I		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Bancpost EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Bancpost RON		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Prelium A		-	-	-	-	-	93.614,605
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Prelium B		-	-	-	-	-	30.236,754
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Eurobank EFG		267.979,364	3.577.744,670	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Eurobank EFG I		36.739,428	-	-	-	-	2.387.873,107
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Eurobank EFG USD		61.517,729	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Polbank EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Polbank PLN		147.123,655	-	-	-	2.363.749,807	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Postbank		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Postbank BGN		1.165,527	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Interamerican		7.084,430	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Interamerican I		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Bancpost EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Bancpost RON		-	-	-	3.761.707,179	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Prelium A		-	-	176.031,318	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Prelium B		-	-	101.414,627	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Eurobank		267.979,364	3.577.744,670	-	-	-	2.387.873,107
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Eurobank I		36.739,428	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Eurobank USD		61.517,729	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Polbank EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Polbank PLN		147.123,655	-	-	-	2.363.749,807	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Postbank		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Postbank BGN		1.165,527	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Interamerican		7.084,430	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Interamerican I		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Bancpost EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Bancpost RON		-	-	-	3.761.707,179	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Prelium A		-	-	-	-	-	176.031,318
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Prelium B		-	-	-	-	-	101.414,627
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Eurobank		143.901,632	879.570,242	-	-	-	515.220,129
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Eurobank I		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Eurobank USD		35.399,835	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Polbank EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Polbank PLN		97.073,694	-	-	-	2.106.091,624	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Postbank		-	-	-	-	-	3.748,112
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Postbank BGN		1.844,458	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Interamerican		63.492,864	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Interamerican I		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Bancpost EUR		-	-	-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Bancpost RON		-	-	-	487.025,819	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Prelium A		-	-	259.664,524	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Prelium B		-	-	124.753,756	-	-	-

(1) Προηγούμενη ονομασία (LF) Special Purpose Commodity Max 30 Fund

(2) Προηγούμενη ονομασία (LF) Special Purpose Equity Formula Bonus (RON) Fund

(3) Προηγούμενη ονομασία (LF) Special Purpose - 10% Equity Formula € Fund

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## Κατάσταση μεταβολών του καθαρού ενεργητικού την 31 Δεκεμβρίου 2012

Νόμισμα	Σημειώσεις	(LF)	(LF)	(LF)	(LF)
		Money Market Fund - Reserve	Global Bond Fund (1)	Equity - Middle East-North Africa Fund (2)	Special Purpose Best Performers Fund (3)
		ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ
<b>Συνολικό καθαρό ενεργητικό κατά την έναρξη της περιόδου</b>		<b>26.400.052,25</b>	-	-	-
Καθαρό εισόδημα/απώλειες από επενδύσεις		260.525,00	11.331,70	(2.041,51)	62.452,38
Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/απώλειες		41.927,24	1.682,33	(1.607,89)	3,05
Καθαρά μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/υποτίμηση		2.468,75	29.105,91	(5.119,42)	(124.769,51)
Μεταβολές στο λογαριασμό κεφαλαίων		119.015.113,57	2.314.742,19	253.922,86	24.322.547,24
Συμμετοχές		521.091.226,93	3.261.656,45	254.974,03	24.859.043,07
Εξαγορές		(402.076.113,36)	(946.914,26)	(1.051,17)	(536.495,83)
Διανομή	10	-	-	-	-
<b>Συνολικές μεταβολές στο καθαρό ενεργητικό</b>		<b>119.320.034,56</b>	<b>2.356.862,13</b>	<b>245.154,04</b>	<b>24.260.233,16</b>
Μεταβολές από συναλλαγματικές ισοτιμίες		-	-	-	-
<b>Συνολικό καθαρό ενεργητικό</b>		<b>145.720.086,81</b>	<b>2.356.862,13</b>	<b>245.154,04</b>	<b>24.260.233,16</b>
<b>Εκδοθέντα μερίδια</b>					
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Eurobank EFG		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Eurobank EFG I		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Eurobank EFG USD		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Polbank EUR		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Polbank PLN		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Postbank		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Postbank BGN		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Interamerican		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Interamerican I		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Bancpost EUR		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Bancpost RON		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Prelium A		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2010 Prelium B		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Eurobank EFG		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Eurobank EFG I		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Eurobank EFG USD		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Polbank EUR		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Polbank PLN		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Postbank		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Postbank BGN		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Interamerican		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Interamerican I		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Bancpost EUR		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Bancpost RON		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Prelium A		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2010 Prelium B		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Eurobank EFG		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Eurobank EFG I		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Eurobank EFG USD		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Polbank EUR		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Polbank PLN		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Postbank		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Postbank BGN		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Interamerican		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Interamerican I		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Bancpost EUR		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Bancpost RON		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Prelium A		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2011 Prelium B		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Eurobank EFG		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Eurobank EFG I		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Eurobank EFG USD		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Polbank EUR		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Polbank PLN		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Postbank		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Postbank BGN		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Interamerican		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Interamerican I		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Bancpost EUR		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Bancpost RON		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Prelium A		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2011 Prelium B		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Eurobank		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Eurobank I		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Eurobank USD		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Polbank EUR		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Polbank PLN		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Postbank		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Postbank BGN		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Interamerican		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Interamerican I		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Bancpost EUR		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Bancpost RON		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Prelium A		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά την έναρξη της περιόδου 2012 Prelium B		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Eurobank		12.443.701,819	230.189,464	100,000	2.429.619,382
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Eurobank I		-	-	24.368,878	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Eurobank USD		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Polbank EUR		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Polbank PLN		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Postbank		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Postbank BGN		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Interamerican		2.059.046,177	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Interamerican I		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Bancpost EUR		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Bancpost RON		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Prelium A		-	-	-	-
Ενεργά μερίδια κατά το τέλος της περιόδου 2012 Prelium B		-	-	-	-

(1) Έναρξη 02 Απριλίου 2012

(2) Έναρξη 02 Απριλίου 2012

(3) Έναρξη 17 Σεπτεμβρίου 2012

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## (LF) Equity - Global Equities Fund

### Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2012

(Όλες οι τιμές σε Ευρώ)

Νόμισμα	Μετοχές / Ονομαστική αξία	Όνομα	Τιμή Κόστους	Τιμή Αγοράς	% επί Καθ. Ενεργητικού
<b>Εισηγμένες Κινητές Αξίες</b>					
<b>Μετοχές</b>					
CHF	800	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	38.685,12	47.316,10	0,46%
CHF	450	ROCHE HOLDING AG	65.897,10	68.588,47	0,67%
			<b>104.582,22</b>	<b>115.904,57</b>	<b>1,13%</b>
EUR	1.100	AIR LIQUIDE SA	69.298,04	104.555,00	1,02%
EUR	2.300	ALLIANZ SE	180.057,47	241.040,00	2,36%
EUR	1.800	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	67.053,80	118.332,00	1,16%
EUR	6.000	ARCELORMITTAL	74.218,52	77.610,00	0,76%
EUR	1.000	ASML HOLDING NV	48.496,70	48.000,00	0,47%
EUR	8.000	AXA SA	86.971,00	106.800,00	1,05%
EUR	32.458	BANCO SANTANDER SA	190.496,30	197.993,80	1,94%
EUR	3.450	BASF SE	162.004,63	245.467,50	2,40%
EUR	3.300	BAYER AG	153.744,64	237.237,00	2,32%
EUR	2.000	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	126.421,06	145.860,00	1,43%
EUR	15.000	BBVA	79.829,25	104.400,00	1,02%
EUR	4.500	BNP PARIBAS SA	136.817,50	191.632,50	1,88%
EUR	2.700	DAIMLER AG	108.700,14	111.564,00	1,09%
EUR	2.500	DANONE SA	118.551,05	124.762,50	1,22%
EUR	3.500	DEUTSCHE BANK AG	114.062,44	115.325,00	1,13%
EUR	19.500	DEUTSCHE TELEKOM AG	173.272,39	167.602,50	1,64%
EUR	6.500	E.ON SE	108.828,90	91.585,00	0,90%
EUR	40.000	ENEL SPA	121.811,91	125.520,00	1,23%
EUR	11.500	ENI SPA	194.033,00	210.910,00	2,07%
EUR	4.000	FRANCE TELECOM SA	32.808,00	33.356,00	0,33%
EUR	4.203	GDF SUEZ	100.112,03	65.461,73	0,64%
EUR	300	GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	3,00	0,30	0,00%
EUR	15.000	IBERDROLA SA	55.274,08	62.925,00	0,62%
EUR	800	INDITEX SA	60.757,42	84.400,00	0,83%
EUR	14.000	ING GROEP NV	90.894,81	98.854,00	0,97%
EUR	30.000	INTESA SANPAOLO SPA	39.663,00	39.000,00	0,38%
EUR	1.000	LAFARGE SA	46.006,30	48.230,00	0,47%
EUR	400	LINDE AG	53.956,82	52.800,00	0,52%
EUR	900	L'OREAL SA	59.458,54	94.410,00	0,92%
EUR	1.000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	91.767,73	138.800,00	1,36%
EUR	250	MUNICH RE	28.348,75	34.000,00	0,33%
EUR	4.500	REPSOL SA	54.403,61	69.007,50	0,68%
EUR	3.000	ROYAL PHILIPS	56.312,67	59.685,00	0,58%
EUR	1.500	RWE AG	46.195,22	46.860,00	0,46%
EUR	4.000	SANOFI	217.081,40	285.560,00	2,80%
EUR	3.000	SAP AG	135.279,62	182.070,00	1,78%
EUR	2.000	SCHNEIDER ELECTRIC SA	75.757,98	109.660,00	1,07%
EUR	3.000	SIEMENS AG	215.455,70	246.600,00	2,41%
EUR	3.500	SOCIETE GENERALE SA	88.466,90	99.190,00	0,97%
EUR	10.500	TELEFONICA SA	143.570,50	106.995,00	1,05%
EUR	7.500	TOTAL SA	285.058,60	292.575,00	2,86%
EUR	400	UNIBAIL-RODAMCO SE	53.420,69	72.780,00	0,71%
EUR	20.000	UNICREDIT SPA	67.762,97	74.120,00	0,73%
EUR	5.000	UNILEVER NV	119.442,44	144.175,00	1,41%
EUR	3.000	VINCI SA	102.466,89	107.880,00	1,06%
EUR	6.000	VIVENDI SA	91.335,51	101.700,00	1,00%
EUR	200	VOLKSWAGEN AG	33.295,10	34.430,00	0,34%
			<b>4.759.025,02</b>	<b>5.551.721,33</b>	<b>54,36%</b>

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## (LF) Equity - Global Equities Fund (συνέχεια)

### Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2012

(Όλες οι τιμές σε Ευρώ)

Νόμισμα	Μετοχές / Ονομαστική αξία	Όνομα	Τιμή Κόστους	Τιμή Αγοράς	% επί Καθ. Ενεργητικού
<b>Εισηγμένες Κινητές Αξίες</b>					
<b>Μετοχές</b>					
GBP	20.000	BARCLAYS PLC	56.665,63	64.305,84	0,63%
GBP	2.000	RIO TINTO PLC	75.697,43	86.055,63	0,84%
GBP	2.000	TELECITY GROUP PLC	20.878,96	19.274,60	0,19%
			<b>153.242,02</b>	<b>169.636,07</b>	<b>1,66%</b>
USD	4.100	3M CO	161.722,02	288.528,88	2,83%
USD	4.300	AMERICAN EXPRESS CO	99.505,43	187.330,60	1,83%
USD	250	APPLE INC	106.989,85	100.836,18	0,99%
USD	3.750	AT&T INC	78.715,72	95.810,60	0,94%
USD	10.000	BANK OF AMERICA CORP	62.921,71	87.994,54	0,86%
USD	4.500	BOEING CO/THE	201.737,47	257.025,92	2,52%
USD	4.200	CATERPILLAR INC	168.978,32	285.247,61	2,79%
USD	4.150	CHEVRON CORP	241.992,58	340.140,22	3,33%
USD	4.000	CISCO SYSTEMS INC	60.780,73	59.570,71	0,58%
USD	2.700	CITIGROUP INC	63.346,07	80.954,98	0,79%
USD	4.550	COCA-COLA CO/THE	83.293,57	125.009,47	1,22%
USD	1.500	DARDEN RESTAURANTS INC	56.668,48	51.239,20	0,50%
USD	4.400	EI DU PONT DE NEMOURS & CO	99.168,23	149.996,51	1,47%
USD	3.000	EMC CORP/MA	56.893,48	57.526,15	0,56%
USD	4.000	EXXON MOBIL CORP	225.097,22	262.392,00	2,57%
USD	12.250	GENERAL ELECTRIC CO	188.409,58	194.882,14	1,91%
USD	1.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	93.600,62	96.680,31	0,95%
USD	3.750	HOME DEPOT INC/THE	78.726,77	175.790,13	1,72%
USD	2.500	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	59.157,69	120.263,00	1,18%
USD	4.000	IBM	289.312,56	580.718,51	5,69%
USD	3.400	INTEL CORP	51.711,65	53.136,27	0,52%
USD	3.950	JOHNSON & JOHNSON	151.366,78	209.864,33	2,06%
USD	5.000	JPMORGAN CHASE & CO	130.982,50	166.625,36	1,63%
USD	2.500	LOWE'S COS INC	62.385,48	67.303,32	0,66%
USD	4.050	MCDONALD'S CORP	201.778,84	270.767,39	2,65%
USD	5.250	MERCK & CO INC	111.820,47	162.903,59	1,60%
USD	6.000	MICROSOFT CORP	108.239,00	121.462,94	1,19%
USD	5.500	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	65.885,87	106.103,23	1,04%
USD	8.000	PFIZER INC	94.042,13	152.064,88	1,49%
USD	4.250	PROCTER & GAMBLE CO/THE	174.119,07	218.684,63	2,14%
USD	2.500	TRAVELERS COS INC/THE	85.318,16	136.084,58	1,33%
USD	5.000	UNITED TECHNOLOGIES CORP	187.827,78	310.785,21	3,04%
USD	3.650	VERIZON COMMUNICATIONS INC	87.738,41	119.702,52	1,17%
USD	4.925	WAL-MART STORES INC	220.025,34	254.686,03	2,49%
USD	4.800	WALT DISNEY CO/THE	105.914,48	181.136,88	1,77%
			<b>4.316.174,06</b>	<b>6.129.248,82</b>	<b>60,02%</b>
<b>Σύνολο επενδύσεων σε Μετοχές</b>			<b>9.333.023,32</b>	<b>11.966.510,79</b>	<b>117,18%</b>
<b>Σύνολο επενδύσεων</b>			<b>9.333.023,32</b>	<b>11.966.510,79</b>	<b>117,18%</b>

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

την 31 Δεκεμβρίου 2012

### Ανά Χώρα / Εκδότη

Βέλγιο	0,98%
Γαλλία	16,42%
Γερμανία	16,21%
Ιταλία	3,73%
Λουξεμβούργο	0,65%
Ολλανδία	3,58%
Ισπανία	5,20%
Ελβετία	0,96%
Ην. Βασίλειο	1,41%
ΗΠΑ	50,88%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

### Ανά βιομηχανικό κλάδο

Αεροναυπηγική & Άμυνα	4,75%
Αυτοκινητοβιομηχανίες	2,44%
Τράπεζες	11,02%
Ποτά	2,03%
Στέγαση & Κατασκευαστικά υλικά	0,39%
Χημικά	6,61%
Η/Υ hardware	5,69%
Υπηρεσίες Πληροφορικής	0,48%
Είδη Πολυτελείας	2,61%
Διάφορα χρηματοοικονομικά	1,56%
Ηλεκτρικά είδη	3,28%
Μηχανολογικός εξοπλισμός & μηχανήματα	2,38%
Εργοστάσια	0,90%
Τρόφιμα	3,14%
Υγεία	0,58%
Εταιρίες Συμμετοχών	1,16%
Προϊόντα Οικιακής Χρήσης	0,57%
Ασφάλειες	5,16%
Σίδηρος & Χάλυβας	0,65%
Κατασκευές & Μεταλλεία	2,38%
MME & Ψυχαγωγία	1,51%
Εξορύξεις	0,72%
Διάφορες Κατασκευές	6,10%
Πετρέλαιο & Αέριο	9,81%
Φαρμακευτικές	6,77%
Ασφάλειες	0,61%
Λιανική	7,39%
Ημιαγωγοί	0,86%
Η/Υ Software	2,55%
Τηλεπικοινωνίες	5,89%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).



## (LF) Equity - Emerging Europe Fund

### Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2012

(Όλες οι τιμές σε Ευρώ)

Νόμισμα	Μετοχές / Ονομαστική αξία	Όνομα	Τιμή Κόστους	Τιμή Αγοράς	% επί Καθ. Ενεργητικού
<b>Εισηγμένες Κινητές Αξίες</b>					
<b>Μετοχές</b>					
BGN	155.299	CHIMIMPORT AD	758.494,89	66.223,22	0,26%
BGN	190.236	CHIMIMPORT AD 17/6/2016 9%	215.934,10	142.983,39	0,56%
			974.428,99	209.206,61	0,82%
CZK	8.750	CEZ AS	302.194,64	236.571,11	0,93%
GBP	8.500	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	122.336,73	122.380,84	0,48%
PLN	5.500	BANK PEKAO SA	233.198,47	226.129,11	0,89%
PLN	35.000	CYFROWY POLSAT SA	150.454,43	140.979,38	0,55%
PLN	7.500	KGHM POLSKA MIEDZ SA	278.011,79	349.779,09	1,37%
PLN	30.000	PGE SA	176.970,18	134.094,26	0,53%
PLN	18.000	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S	166.010,48	218.703,98	0,86%
PLN	51.000	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI B	449.852,64	461.929,31	1,81%
PLN	5.000	PZU	348.943,99	536.327,93	2,10%
PLN	170.000	SYNTHOS SA	157.367,76	225.748,65	0,88%
PLN	150.351	TAURON POLSKA ENERGIA SA	243.051,61	175.298,78	0,69%
PLN	5.000	ZAKLADY AZOTOWE PULAWY SA	162.791,38	168.753,07	0,66%
			2.366.652,73	2.637.743,56	10,34%
RSD	20	KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	3.071,74	246,05	0,00%
TRY	140.001,00	AKBANK TAS	515.932,94	523.123,77	2,05%
TRY	1	ANADOLU ANONIM TUERK SIGORTA S	0,88	0,67	0,00%
TRY	17.000,00	ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT	191.627,19	185.512,29	0,73%
TRY	31.500,20	AYGAZ AS	120.503,14	126.262,94	0,49%
TRY	3.500	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	116.422,81	129.665,41	0,51%
TRY	17.500,00	BIZIM TOPTAN SATIS MAGAZALARI	178.513,91	206.572,97	0,81%
TRY	175.000,00	EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATIRI	191.950,89	231.837,29	0,91%
TRY	53.000,00	HACI OMER SABANCI HOLDING AS	133.072,84	220.542,65	0,86%
TRY	37.500,66	KOC HOLDING AS	121.131,16	147.448,57	0,58%
TRY	6.500,00	KOZA ALTIN ISLETMELERI AS	120.926,96	118.678,61	0,47%
TRY	0,14	MIGROS TICARET AS	1,30	1,26	0,00%
TRY	182.000,00	SINPAS GAYRIMENKUL YATIRIM ORT	100.951,49	108.963,53	0,43%
TRY	42.500,00	TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	147.006,49	164.579,00	0,64%
TRY	65.000,57	TEKFEN HOLDING AS	145.845,41	199.823,42	0,78%
TRY	10.000,00	TUPRAS TURKIYE PETROL RAFINERI	184.008,64	218.674,37	0,86%
TRY	50.000,00	TURK TELEKOMUNIKASYON AS	146.746,28	146.915,21	0,58%
TRY	215.000,00	TURKIYE GARANTI BANKASI AS	533.709,85	845.356,89	3,31%
TRY	62.000,00	TURKIYE HALK BANKASI AS	309.063,94	460.702,31	1,81%
TRY	260.000,97	TURKIYE IS BANKASI	471.703,87	682.266,58	2,67%
TRY	3	TURKIYE SINAI KALKINMA BANKASI	1,28	2,67	0,00%
TRY	0,14	TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALAR	0,17	0,18	0,00%
TRY	152.001	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO	230.662,88	297.534,54	1,17%
TRY	230.000,00	YAPI VE KREDI BANKASI AS	326.772,08	507.834,06	1,99%
			4.286.556,40	5.522.299,19	21,64%

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## (LF) Equity - Emerging Europe Fund (συνέχεια)

### Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2012

(Όλες οι τιμές σε Ευρώ)

Νόμισμα	Μετοχές / Ονομαστική αξία	Όνομα	Τιμή Κόστους	Τιμή Αγοράς	% επί Καθ. Ενεργητικού
<b>Εισηγμένες Κινητές Αξίες</b>					
<b>Μετοχές</b>					
USD	294.000	GAZPROM OAO	2.756.421,21	2.107.958,16	8,26%
USD	47.750	LUKOIL OAO	2.059.285,87	2.442.871,76	9,57%
USD	37.000	MAGNIT OJSC	555.643,13	1.124.526,30	4,41%
USD	65.000	MMC NORILSK NICKEL OJSC	619.759,35	907.950,58	3,56%
USD	60.000	MOBILE TELESYSTEMS OJSC	932.387,25	848.112,78	3,32%
USD	11.000	NOVATEK OAO	422.490,68	998.787,33	3,91%
USD	20.000	NOVOLIPETSK STEEL OJSC	390.915,87	306.957,71	1,20%
USD	207.000	ROSNEFT OAO	1.127.486,23	1.397.885,40	5,48%
USD	197.500	SBERBANK OF RUSSIA	1.779.840,83	1.841.177,81	7,22%
USD	12.500	SEVERSTAL OAO	122.137,96	115.298,62	0,45%
USD	146.500	SURGUTNEFEGAS OAO	910.975,37	977.110,81	3,83%
USD	36.000	TATNEFT OAO	930.983,20	1.188.813,10	4,66%
USD	20.000	TMK OAO	211.642,61	232.075,19	0,91%
USD	68.000	VTB BANK OJSC	284.113,35	178.323,48	0,70%
USD	8.500	X5 RETAIL GROUP NV	118.618,98	114.995,45	0,45%
			13.222.701,89	14.782.844,48	57,93%
<b>Σύνολο επενδύσεων σε Μετοχές</b>			21.277.943,12	23.511.291,84	92,14%
<b>Κλειστού Τύπου Α/Κ</b>					
RON	1.500.000	FONDUL PROPRIETATEA SA/FUND	227.725,14	185.453,93	0,73%
RON	760.000	SIF 2 MOLDOVA BACAU	711.231,47	247.946,90	0,97%
RON	1.499.600	SIF 3 TRANSILVANIA BRASOV	1.023.308,03	240.064,21	0,94%
RON	1.500.000	SIF 4 MUNTENIA BUCURESTI	969.161,75	259.871,75	1,02%
RON	775.000	SIF1 BANAT CRISANA ARAD	774.349,50	211.514,23	0,83%
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Κλειστού Τύπου Α/Κ</b>			3.705.775,88	1.144.851,02	4,49%
<b>Σύνολο επενδύσεων</b>			<b>24.983.719,00</b>	<b>24.656.142,86</b>	<b>96,62%</b>

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

την 31 Δεκεμβρίου 2012

### Ανά Χώρα / Εκδότη

Βουλγαρία	0,85%
Τσεχία	0,96%
Τζέρσεϋ	0,50%
Ολλανδία	0,47%
Πολωνία	10,70%
Ρουμανία	4,65%
Ρωσία	59,49%
Τουρκία	22,39%

---

<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>
---------------	----------------

---

### Ανά βιομηχανικό κλάδο

Τράπεζες	24,44%
Ποτά	0,76%
Χημικά	1,60%
Κλειστού τύπου Α/Κ	4,65%
Διανομή - Χονδρική	1,35%
Ηλεκτρικά είδη	2,21%
Εργολαβίες	0,66%
Τρόφιμα	5,56%
Εταιρίες Συμμετοχών	3,16%
Ασφάλειες	2,17%
Σίδηρος & Χάλυβας	1,71%
ΜΜΕ & Ψυχαγωγία	0,57%
Μεταλλικές κατασκευές	0,94%
Εξορύξεις	6,08%
Πετρέλαιο & Αέριο	38,74%
Ακίνητη Περιουσία	0,94%
Ασφάλειες	0,45%
Τηλεπικοινωνίες	4,03%

---

<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>
---------------	----------------

---

## (LF) Equity - Greek Equities Fund

**Πίνακας Επενδύσεων**  
 την 31 Δεκεμβρίου 2012  
 (Όλες οι τιμές σε Ευρώ)

Νόμισμα	Μετοχές / Ονομαστική αξία	Όνομα	Τιμή Κόστους	Τιμή Αγοράς	% επί Καθ. Ενεργητικού
<b>Εισηγμένες Κινητές Αξίες</b>					
<b>Μετοχές</b>					
EUR	265.000	ALPHA BANK AE	408.318,21	381.600,00	2,46%
EUR	14.000	COCA COLA HELLENIC BOTTLING CO	209.181,38	247.800,00	1,60%
EUR	185.000	CORINTH PIPEWORKS SA	362.026,07	397.750,00	2,57%
EUR	365.000	ELLAKTOR SA	1.156.981,56	700.800,00	4,52%
EUR	800.000	EUROBANK ERGASIAS SA	1.032.163,40	512.800,00	3,31%
EUR	30.000	EUROBANK PROPERTIES REAL ESTAT	161.396,96	147.000,00	0,95%
EUR	40.421	EYDAP SA	123.977,34	210.189,20	1,36%
EUR	44.683	FOLLI FOLLIE GROUP	377.776,77	577.304,36	3,73%
EUR	90.000	FOURLIS HOLDINGS SA	380.414,01	177.300,00	1,14%
EUR	55.000	FRIGOGLASS SA	318.839,26	289.850,00	1,87%
EUR	180.000	GEK TERNA HOLDING REAL ESTATE	848.875,58	360.000,00	2,32%
EUR	170.000	HELLENIC EXCHANGES SA HOLDING	555.463,57	739.500,00	4,77%
EUR	83.000	HELLENIC PETROLEUM SA	518.398,88	614.200,00	3,97%
EUR	260.000	HELLENIC TELECOMMUNICATIONS OR	922.733,31	1.326.000,00	8,56%
EUR	292.500	INTRALOT SA-INTEGRATED LOTTERY	421.757,90	558.675,00	3,61%
EUR	70.500	JUMBO SA	300.897,44	420.885,00	2,72%
EUR	47.000	LAMDA DEVELOPMENT SA	299.355,29	188.940,00	1,22%
EUR	20.000	METKA SA	129.882,99	195.800,00	1,26%
EUR	79.500	MOTOR OIL HELLAS CORINTH REFIN	573.046,24	659.850,00	4,26%
EUR	256.000	MYTILINEOS HOLDINGS SA	878.735,92	1.144.320,00	7,39%
EUR	212.500	OPAP SA	1.099.786,65	1.147.500,00	7,41%
EUR	25.000	PIRAEUS PORT AUTHORITY	289.465,53	423.000,00	2,73%
EUR	160.000	PUBLIC POWER CORP SA	583.897,67	942.400,00	6,08%
EUR	85.000	SARANTIS SA	399.755,92	368.900,00	2,38%
EUR	86.620	TERNA ENERGY SA	320.123,07	284.979,80	1,84%
EUR	37.018	TITAN CEMENT CO SA	489.860,83	516.771,28	3,34%
EUR	40.000	VIOHALCO HELLENIC COPPER AND A	114.926,62	156.800,00	1,01%
<b>Σύνολο επενδύσεων σε Μετοχές</b>			<b>13.278.038,37</b>	<b>13.690.914,64</b>	<b>88,40%</b>
<b>Σύνολο επενδύσεων</b>			<b>13.278.038,37</b>	<b>13.690.914,64</b>	<b>88,40%</b>

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

την 31 Δεκεμβρίου 2012

### Ανά Χώρα / Εκδότη

Ελλάδα	100,00%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

### Ανά βιομηχανικό κλάδο

Τράπεζες	6,53%
Ποτά	1,81%
Στέγαση & Κατασκευαστικά υλικά	3,78%
Υπηρεσίες Εμπορίου	8,21%
Είδη Πολυτελείας	2,69%
Διανομή - Χονδρική	1,29%
Διάφορα χρηματοοικονομικά	5,40%
Ηλεκτρικά είδη	6,88%
Ενέργεια - Εναλλακτικές πηγές	2,08%
Ψυχαγωγία	12,47%
Εταιρίες Συμμετοχών	1,14%
Διάφορα μηχανήματα	2,12%
Μεταλλικές κατασκευές	4,33%
Εξορύξεις	8,36%
Πετρέλαιο & Αέριο	9,31%
Ακίνητη Περιουσία	4,00%
Ασφάλειες	1,07%
Λισακή	7,30%
Τηλεπικοινωνίες	9,68%
Υδρευση	1,56%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

## (LF) Equity - Institutional Portfolios Fund

### Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2012

(Όλες οι τιμές σε Ευρώ)

Νόμισμα	Μετοχές / Ονομαστική αξία	Όνομα	Τιμή Κόστους	Τιμή Αγοράς	% επί Καθ. Ενεργητικού
<b>Εισηγμένες Κινητές Αξίες</b>					
<b>Μετοχές</b>					
EUR	35.000	ALPHA BANK AE	55.113,40	50.400,00	3,97%
EUR	50.000	BANK OF CYPRUS PLC	32.050,73	12.750,00	1,00%
EUR	3.000	COCA COLA HELLENIC BOTTLING CO	48.695,92	53.100,00	4,18%
EUR	22.700	CORINTH PIPEWORKS SA	44.428,14	48.805,00	3,84%
EUR	25.782	ELLAKTOR SA	71.731,94	49.501,44	3,90%
EUR	15.000	EUROBANK ERGASIAS SA	13.495,57	9.615,00	0,76%
EUR	13.716	EYDAP SA	75.109,65	71.323,20	5,62%
EUR	3.999	FOLLI FOLLIE GROUP	31.720,28	51.667,08	4,07%
EUR	11.149	FOURLIS HOLDINGS SA	46.957,52	21.963,53	1,73%
EUR	5.900	FRIGOGLOSS SA	26.799,80	31.093,00	2,45%
EUR	13.831	HELLENIC EXCHANGES SA HOLDING	54.566,27	60.164,85	4,74%
EUR	5.500	HELLENIC PETROLEUM SA	38.724,95	40.700,00	3,20%
EUR	22.300	HELLENIC TELECOMMUNICATIONS OR	88.229,01	113.730,00	8,96%
EUR	23.350	INTRALOT SA-INTEGRATED LOTTERY	28.082,79	44.598,50	3,51%
EUR	8.904	JUMBO SA	54.828,13	53.156,88	4,19%
EUR	4.160	METKA SA	34.556,62	40.726,40	3,21%
EUR	4.300	MOTOR OIL HELLAS CORINTH REFIN	39.715,31	35.690,00	2,81%
EUR	14.800	MYTILINEOS HOLDINGS SA	60.081,50	66.156,00	5,21%
EUR	10.194	OPAP SA	65.284,33	55.047,60	4,33%
EUR	3.549	PIRAEUS PORT AUTHORITY	50.765,27	60.049,08	4,73%
EUR	9.400	PUBLIC POWER CORP SA	55.462,04	55.366,00	4,36%
EUR	4.000	TERNA ENERGY SA	13.320,00	13.160,00	1,04%
EUR	7.000	THESSALONIKI WATER SUPPLY & SE	40.015,23	42.350,00	3,33%
EUR	1.850	TITAN CEMENT CO SA	26.725,78	25.826,00	2,03%
EUR	8.000	VIOHALCO HELLENIC COPPER AND A	30.817,10	31.360,00	2,47%
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Μετοχές</b>			<b>1.127.277,28</b>	<b>1.138.299,56</b>	<b>89,64%</b>
<b>Σύνολο επενδύσεων</b>			<b>1.127.277,28</b>	<b>1.138.299,56</b>	<b>89,64%</b>

### Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

την 31 Δεκεμβρίου 2012

#### Ανά Χώρα / Εκδότη

Κύπρος	1,12%
Ελλάδα	98,88%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

#### Ανά βιομηχανικό κλάδο

Τράπεζες	6,39%
Ποτά	4,66%
Στέγαση & Κατασκευαστικά υλικά	2,26%
Υπηρεσίες Εμπορίου	9,63%
Διανομή - Χονδρική	1,93%
Διάφορα χρηματοοικονομικά	5,29%
Ηλεκτρικά είδη	4,86%
Ενέργεια - Εναλλακτικές πηγές	1,16%
Ψυχαγωγία	8,76%
Εταιρίες Συμμετοχών	2,76%
Διάφορα μηχανήματα	2,73%
Μεταλλικές κατασκευές	7,86%
Εξορύξεις	5,81%
Πετρέλαιο & Αέριο	6,72%
Λιανική	9,20%
Τηλεπικοινωνίες	10,00%
Υδρευση	9,97%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## (LF) Income Plus \$ Fund

### Πίνακας Επενδύσεων την 31 Δεκεμβρίου 2012 (Όλες οι τιμές σε USD)

Νόμισμα	Μετοχές / Ονομαστική αξία	Όνομα	Τιμή Κόστους	Τιμή Αγοράς	% επί Καθ. Ενεργητικού
<b>Εισηγμένες Κινητές Αξίες</b>					
<b>Ομόλογα</b>					
USD	500.000	DEUTSCHE BANK NY 18/1/2013 0.97475	497.150,00	500.122,50	1,24%
USD	500.000	ING BANK NV 14/1/2013 2.65	501.500,00	500.285,00	1,24%
USD	1.000.000	JPMORGAN CHASE & CO 2/1/2013 5.75	1.025.300,00	1.000.000,00	2,47%
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Ομόλογα</b>			<b>2.023.950,00</b>	<b>2.000.407,50</b>	<b>4,95%</b>
<b>Σύνολο Επενδύσεων</b>			<b>2.023.950,00</b>	<b>2.000.407,50</b>	<b>4,95%</b>

### Ανάλυση Χαρτοφυλακίου την 31 Δεκεμβρίου 2012

#### Ανά Χώρα / Εκδότη

Γερμανία	25,00%
Ολλανδία	25,01%
ΗΠΑ	50,00%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

#### Ανά βιομηχανικό κλάδο

Τράπεζες	100,00%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## (LF) Absolute Return Fund

### Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2012

(Όλες οι τιμές σε Ευρώ)

Νόμισμα	Μετοχές / Ονομαστική αξία	Όνομα	Τιμή Κόστους	Τιμή Αγοράς	% επί Καθ. Ενεργητικού
<b>Εισηγμένες Κινητές Αξίες</b>					
<b>Ομόλογα</b>					
EUR	500.000	ABBAY NATL TREASURY SERV 28/8/2013 1.989 FLOATING	499.260,00	504.537,50	2,26%
EUR	500.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 30/3/2015 4.25 FIXED	498.270,00	518.390,00	2,32%
EUR	200.000	BBVA SENIOR FINANCE SA 21/9/2015 4.375 FIXED	199.752,00	205.169,00	0,92%
EUR	500.000	BNP PARIBAS 3/12/2014 0.565 FLOATING	499.445,00	500.387,50	2,24%
EUR	20.000	BUNDESobligation 11/10/2013 4 FIXED	21.179,40	20.611,00	0,09%
EUR	20.000	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4/7/2013 3.75 FIXED	20.989,40	20.315,00	0,09%
EUR	500.000	BUONI ORDINARI DEL TES 14/6/2013 0 ZERO COUPON	480.695,00	498.250,00	2,23%
EUR	1.000.000	BUONI ORDINARI DEL TES 31/1/2013 0 ZERO COUPON	999.465,84	999.870,00	4,47%
EUR	300.000	BUONI POLIENNALI DEL TES 1/11/2013 2.25 FIXED	301.317,00	302.340,00	1,35%
EUR	200.000	CELESIO FINANCE BV 7/4/2018 2.5 FIXED	197.000,00	201.095,00	0,90%
EUR	1.000.000	CREDIT AGRICOLE LONDON 14/1/2015 0.511 FLOATING	998.950,00	999.360,00	4,47%
EUR	300.000	DEUTSCHE BANK AG 17/1/2014 0.509 FLOATING	299.811,00	300.474,00	1,34%
EUR	700.000	DEUTSCHE POST AG 6/12/2019 0.6 FIXED	700.000,00	732.378,50	3,28%
EUR	271.760	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2040 2 STEP CPN	49.618,35	100.890,90	0,45%
EUR	500.000	ING BANK NV 10/7/2015 2.125 FIXED	499.640,00	514.907,50	2,30%
EUR	500.000	INSTITUT CREDITO OFICIAL 17/3/2016 4.5 FIXED	498.635,00	508.347,50	2,27%
EUR	1.300.000	INTESA SANPAOLO SPA 19/9/2016 4.125 FIXED	1.305.301,00	1.359.397,00	6,08%
EUR	6.350.000	LITHOS MORTGAGE FINANCING PLC 23/2/2042 0.34 FLOATING	602.902,14	385.592,48	1,73%
EUR	750.000	LLOYDS TSB BANK PLC 25/3/2013 1.384 FLOATING	747.787,50	751.965,00	3,36%
EUR	500.000	OTE PLC 5/8/2013 5 FIXED	476.327,68	496.785,00	2,22%
EUR	750.000	OTE PLC 8/4/2014 7.25 FIXED	730.636,76	743.471,25	3,33%
EUR	100.000	SANTANDER ISSUANCES 23/3/2017 0.933 FLOATING	79.500,00	83.950,50	0,38%
EUR	500.000	SOCIETE GENERALE 1/9/2013 1.04 FLOATING	499.775,00	502.420,00	2,25%
EUR	500.000	UBS AG LONDON 17/6/2013 0.633 FLOATING	499.800,00	500.915,00	2,24%
EUR	500.000	UNICREDIT SPA 11/9/2015 4.375 FIXED	511.199,00	527.085,00	2,36%
			<b>12.217.257,07</b>	<b>12.278.904,63</b>	<b>54,94%</b>
RON	2.810.000	ROMANIA T-BILL 16/1/2013 0 ZERO COUPON	598.900,65	630.759,49	2,82%
USD	400.000	FINANSBANK AS 11/5/2016 5.5 FIXED	274.143,85	306.139,15	1,37%
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Ομόλογα</b>			<b>13.090.301,57</b>	<b>13.215.803,27</b>	<b>59,13%</b>
<b>Σύνολο Επενδύσεων</b>			<b>13.090.301,57</b>	<b>13.215.803,27</b>	<b>59,13%</b>

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).



**Ανάλυση Χαρτοφυλακίου**  
την 31 Δεκεμβρίου 2012

**Ανά Χώρα / Εκδότη**

Γαλλία	15,15%
Γερμανία	8,12%
Ελλάδα	0,76%
Ιταλία	27,90%
Ολλανδία	5,41%
Ρουμανία	4,77%
Ισπανία	9,96%
Ελβετία	3,79%
Τουρκία	2,32%
Ην. Βασίλειο	21,82%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

**Ανά βιομηχανικό κλάδο**

Τράπεζες	59,02%
Δάνεια	2,93%
Άλλοι κλάδοι	14,73%
Κρατικά χρεόγραφα	23,32%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

## (LF) Special Purpose Click Fund

### Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2012

(Όλες οι τιμές σε Ευρώ)

Νόμισμα	Μετοχές / Ονομαστική αξία	Όνομα	Τιμή Κόστους	Τιμή Αγοράς	% επί Καθ. Ενεργητικού
<b>Εισηγμένες Κινητές Αξίες</b>					
<b>Ομόλογα</b>					
EUR	100.000	BBVA SENIOR FINANCE SA 22/1/2013 0.625 FLOATING	99.475,00	99.976,50	2,39%
EUR	300.000	BUONI ORDINARI DEL TES 14/2/2013 0 ZERO COUPON	299.955,00	299.894,25	7,17%
EUR	150.000	BUONI ORDINARI DEL TES 14/6/2013 0 ZERO COUPON	144.581,50	149.475,00	3,57%
EUR	100.000	BUONI ORDINARI DEL TES 31/1/2013 0 ZERO COUPON	99.966,89	99.987,00	2,39%
EUR	300.000	CERT DI CREDITO DEL TES 1/12/2014 1.22 FLOATING	294.450,00	294.337,50	7,03%
EUR	100.000	EFG HELLAS PLC 11/2/2013 4.375 FIXED	92.250,00	99.000,00	2,37%
EUR	50.000	EFG HELLAS PLC 5/2/2014 0.397 FLOATING	50.031,00	43.375,00	1,04%
EUR	174.100	EFSF 12/3/2013 0.4 FIXED	174.010,00	174.216,65	4,16%
EUR	15.000	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2023 2 STEP CPN	15.000,00	7.387,50	0,18%
EUR	15.000	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2024 2 STEP CPN	15.000,00	6.900,00	0,16%
EUR	15.000	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2025 2 STEP CPN	15.000,00	6.721,88	0,16%
EUR	15.000	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2026 2 STEP CPN	15.000,00	6.646,88	0,16%
EUR	15.000	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2027 2 STEP CPN	15.000,00	6.590,63	0,16%
EUR	16.000	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2028 2 STEP CPN	16.000,00	6.750,00	0,16%
EUR	16.000	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2029 2 STEP CPN	16.000,00	6.430,00	0,15%
EUR	16.000	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2030 2 STEP CPN	16.000,00	6.260,00	0,15%
EUR	16.000	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2031 2 STEP CPN	16.000,00	6.200,00	0,15%
EUR	16.000	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2032 2 STEP CPN	16.000,00	6.110,00	0,15%
EUR	16.000	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2033 2 STEP CPN	16.000,00	6.080,00	0,15%
EUR	16.000	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2034 2 STEP CPN	16.000,00	6.110,00	0,15%
EUR	16.000	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2035 2 STEP CPN	16.000,00	6.010,00	0,14%
EUR	16.000	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2036 2 STEP CPN	16.000,00	5.960,00	0,14%
EUR	16.000	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2037 2 STEP CPN	16.000,00	5.940,00	0,14%
EUR	16.000	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2038 2 STEP CPN	16.000,00	5.930,00	0,14%
EUR	16.000	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2039 2 STEP CPN	16.000,00	5.930,00	0,14%
EUR	16.000	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2040 2 STEP CPN	16.000,00	5.940,00	0,14%
EUR	16.000	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2041 2 STEP CPN	16.000,00	5.940,00	0,14%
EUR	16.000	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2042 2 STEP CPN	16.000,00	5.930,00	0,14%
EUR	100.000	INTESA SANPAOLO SPA 15/3/2013 0.283 FLOATING	98.875,00	99.889,00	2,39%
EUR	350.000	NATIONAL BANK GREECE SA 7/10/2016 3.875 FIXED	274.470,00	271.906,25	6,50%
EUR	300.000	OTE PLC 12/2/2015 7.25 STEP CPN	288.000,00	295.464,00	7,06%
EUR	50.000	OTE PLC 20/5/2016 4.625 FIXED	37.250,00	44.378,50	1,06%
EUR	100.000	UNICREDIT SPA 15/3/2016 0.408 FLOATING	92.970,00	92.950,00	2,22%
<b>Σύνολα Επενδύσεων σε Ομόλογα</b>			<b>2.361.284,39</b>	<b>2.190.616,54</b>	<b>52,35%</b>
<b>Λοιποί Τίτλοι</b>					
EUR	3.149	HELLENIC REPUBLIC 15/10/2042 0 VARIABLE	0,00	2.268,85	0,05%
<b>Σύνολα Επενδύσεων σε Λοιπούς Τίτλους</b>			<b>0,00</b>	<b>2.268,85</b>	<b>0,05%</b>
<b>Σύνολα Επενδύσεων</b>			<b>2.361.284,39</b>	<b>2.192.885,39</b>	<b>52,41%</b>

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

**Ανάλυση Χαρτοφυλακίου**  
την 31 Δεκεμβρίου 2012

**Ανά Χώρα / Εκδότη**

Ελλάδα	18,24%
Ιταλία	47,27%
Λουξεμβούργο	7,94%
Ισπανία	4,56%
Ην. Βασίλειο	21,99%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

**Ανά βιομηχανικό κλάδο**

Τράπεζες	28,01%
Χρηματοπιστωτικοί Οργανισμοί	4,24%
Άλλοι κλάδοι	15,50%
Κρατικά χρεόγραφα	52,26%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

## (LF) Special Purpose Double Click Fund

**Πίνακας Επενδύσεων**  
 την 31 Δεκεμβρίου 2012  
 (Όλες οι τιμές σε Ευρώ)

Νόμισμα	Μετοχές / Ονομαστική αξία	Όνομα	Τιμή Κόστους	Τιμή Αγοράς	% επί Καθ. Ενεργητικού
<b>Εισηγμένες Κινητές Αξίες</b>					
<b>Ομόλογα</b>					
EUR	200.000	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 17/3/2015 0.583 FLOATING	185.000,00	188.031,00	2,87%
EUR	200.000	BUONI ORDINARI DEL TES 14/6/2013 0 ZERO COUPON	193.536,08	199.300,00	3,04%
EUR	300.000	BUONI ORDINARI DEL TES 31/1/2013 0 ZERO COUPON	299.860,06	299.961,00	4,58%
EUR	600.000	CERT DI CREDITO DEL TES 1/12/2014 1.22 FLOATING	584.054,00	588.675,00	8,99%
EUR	100.000	DEUTSCHE BANK AG 17/1/2014 0.509 FLOATING	99.937,00	100.158,00	1,53%
EUR	100.000	EFG HELLAS PLC 5/2/2014 0.397 FLOATING	87.031,00	86.750,00	1,32%
EUR	381.480	EFSF 12/3/2013 0.4 FIXED	381.219,00	381.735,59	5,83%
EUR	100.000	GRIFONAS FINANCE PLC 28/8/2039 0.844 FLOATING	70.256,79	28.482,11	0,43%
EUR	16.500	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2023 2 STEP CPN	16.500,00	8.126,25	0,12%
EUR	16.500	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2024 2 STEP CPN	16.500,00	7.590,00	0,12%
EUR	16.500	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2025 2 STEP CPN	16.500,00	7.394,06	0,11%
EUR	16.500	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2026 2 STEP CPN	16.500,00	7.311,56	0,11%
EUR	16.500	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2027 2 STEP CPN	16.500,00	7.249,69	0,11%
EUR	217.600	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2028 2 STEP CPN	57.800,00	91.800,00	1,40%
EUR	17.600	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2029 2 STEP CPN	17.600,00	7.073,00	0,11%
EUR	17.600	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2030 2 STEP CPN	17.600,00	6.886,00	0,11%
EUR	17.600	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2031 2 STEP CPN	17.600,00	6.820,00	0,10%
EUR	17.600	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2032 2 STEP CPN	17.600,00	6.721,00	0,10%
EUR	17.600	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2033 2 STEP CPN	17.600,00	6.688,00	0,10%
EUR	17.600	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2034 2 STEP CPN	17.600,00	6.721,00	0,10%
EUR	17.600	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2035 2 STEP CPN	17.600,00	6.611,00	0,10%
EUR	17.600	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2036 2 STEP CPN	17.600,00	6.556,00	0,10%
EUR	17.600	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2037 2 STEP CPN	17.600,00	6.534,00	0,10%
EUR	17.600	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2038 2 STEP CPN	17.600,00	6.523,00	0,10%
EUR	17.600	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2039 2 STEP CPN	17.600,00	6.523,00	0,10%
EUR	17.600	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2040 2 STEP CPN	17.600,00	6.534,00	0,10%
EUR	17.600	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2041 2 STEP CPN	17.600,00	6.534,00	0,10%
EUR	17.600	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2042 2 STEP CPN	17.600,00	6.523,00	0,10%
EUR	100.000	ING BANK NV 8/1/2013 0.766 FLOATING	100.181,00	100.007,50	1,53%
EUR	100.000	INTESA SANPAOLO SPA 15/3/2013 0.283 FLOATING	96.824,00	99.889,00	1,52%
EUR	100.000	LLOYDS TSB BANK PLC 25/3/2013 1.384 FLOATING	100.500,00	100.262,00	1,53%
EUR	150.000	NATIONAL BANK GREECE SA 7/10/2016 3.875 FIXED	117.630,00	116.531,25	1,78%
EUR	350.000	OTE PLC 12/2/2015 7.25 STEP CPN	336.000,00	344.708,00	5,26%
EUR	100.000	OTE PLC 20/5/2016 4.625 FIXED	74.500,00	88.757,00	1,36%
EUR	100.000	OTE PLC 8/4/2014 7.25 FIXED	84.010,00	99.129,50	1,51%
EUR	100.000	RABOBANK NEDERLAND 19/5/2014 0.541 FLOATING	99.937,00	100.300,00	1,53%
EUR	200.000	UBS AG LONDON 17/6/2013 0.633 FLOATING	199.920,00	200.366,00	3,06%
EUR	200.000	UNICREDIT SPA 15/3/2016 0.408 FLOATING	185.940,00	185.900,00	2,84%
EUR	100.000	UNICREDIT SPA 9/1/2013 0.365 FLOATING	97.250,00	100.002,50	1,53%
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Ομόλογα</b>			<b>3.780.285,93</b>	<b>3.631.664,01</b>	<b>55,44%</b>
<b>Λοιποί Τίτλοι</b>					
EUR	3.464	HELLENIC REPUBLIC 15/10/2042 0 VARIABLE	0,00	2.495,81	0,04%
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Λοιπούς Τίτλους</b>			<b>0,00</b>	<b>2.495,81</b>	<b>0,04%</b>
<b>Σύνολο Επενδύσεων</b>			<b>3.780.285,93</b>	<b>3.634.159,82</b>	<b>55,48%</b>

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## Ανάλυση Χαρτοφυλακίου την 31 Δεκεμβρίου 2012

### Ανά Χώρα / Εκδότη

Γερμανία	2,76%
Ελλάδα	9,40%
Ιταλία	40,55%
Λουξεμβούργο	10,50%
Ολλανδία	5,51%
Ισπανία	5,17%
Ελβετία	5,51%
Ην. Βασίλειο	20,58%

---

<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>
---------------	----------------

---

### Ανά βιομηχανικό κλάδο

Τράπεζες	24,88%
Χρηματοπιστωτικοί Οργανισμοί	7,87%
Δάνεια	0,78%
Άλλοι κλάδοι	14,66%
Κρατικά χρεόγραφα	51,81%

---

<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>
---------------	----------------

---

## (LF) Special Purpose All Weather Fund

### Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2012

(Όλες οι τιμές σε Ευρώ)

Νόμισμα	Μετοχές / Ονομαστική αξία	Όνομα	Τιμή Κόστους	Τιμή Αγοράς	% επί Καθ. Ενεργητικού
<b>Εισηγμένες Κινητές Αξίες</b>					
<b>Ομόλογα</b>					
EUR	50.000	BBVA SENIOR FINANCE SA 22/1/2013 0.625 FLOATING	49.735,00	49.988,25	2,29%
EUR	150.000	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 17/3/2015 0.583 FLOATING	138.800,00	141.023,25	6,46%
EUR	100.000	BUONI ORDINARI DEL TES 31/1/2013 0 ZERO COUPON	99.966,89	99.987,00	4,58%
EUR	200.000	CERT DI CREDITO DEL TES 1/12/2014 1.22 FLOATING	188.530,00	196.225,00	8,99%
EUR	100.000	DEUTSCHE BANK AG 17/1/2014 0.509 FLOATING	99.937,00	100.158,00	4,59%
EUR	100.000	EFG HELLAS PLC 5/2/2014 0.397 FLOATING	87.031,00	86.750,00	3,97%
EUR	83.060	EFSF 12/3/2013 0.4 FIXED	82.999,10	83.115,65	3,81%
EUR	100.000	GRIFONAS FINANCE PLC 28/8/2039 0.844 FLOATING	70.223,57	28.482,11	1,30%
EUR	2.625	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2023 2 STEP CPN	2.625,00	1.292,81	0,06%
EUR	2.625	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2024 2 STEP CPN	2.625,00	1.207,50	0,06%
EUR	2.625	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2025 2 STEP CPN	2.625,00	1.176,33	0,05%
EUR	2.625	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2026 2 STEP CPN	2.625,00	1.163,20	0,05%
EUR	2.625	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2027 2 STEP CPN	2.625,00	1.153,36	0,05%
EUR	2.800	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2028 2 STEP CPN	2.800,00	1.181,25	0,05%
EUR	2.800	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2029 2 STEP CPN	2.800,00	1.125,25	0,05%
EUR	2.800	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2030 2 STEP CPN	2.800,00	1.095,50	0,05%
EUR	2.800	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2031 2 STEP CPN	2.800,00	1.085,00	0,05%
EUR	2.800	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2032 2 STEP CPN	2.800,00	1.069,25	0,05%
EUR	2.800	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2033 2 STEP CPN	2.800,00	1.064,00	0,05%
EUR	2.800	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2034 2 STEP CPN	2.800,00	1.069,25	0,05%
EUR	2.800	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2035 2 STEP CPN	2.800,00	1.051,75	0,05%
EUR	2.800	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2036 2 STEP CPN	2.800,00	1.043,00	0,05%
EUR	2.800	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2037 2 STEP CPN	2.800,00	1.039,50	0,05%
EUR	2.800	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2038 2 STEP CPN	2.800,00	1.037,75	0,05%
EUR	2.800	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2039 2 STEP CPN	2.800,00	1.037,75	0,05%
EUR	2.800	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2040 2 STEP CPN	2.800,00	1.039,50	0,05%
EUR	2.800	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2041 2 STEP CPN	2.800,00	1.039,50	0,05%
EUR	2.800	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2042 2 STEP CPN	2.800,00	1.037,75	0,05%
EUR	50.000	INTESA SANPAOLO SPA 15/3/2013 0.283 FLOATING	49.075,00	49.944,50	2,29%
EUR	50.000	LLOYDS TSB BANK PLC 25/3/2013 1.384 FLOATING	50.257,50	50.131,00	2,30%
EUR	150.000	NATIONAL BANK GREECE SA 7/10/2016 3.875 FIXED	117.630,00	116.531,25	5,34%
EUR	160.000	OTE PLC 12/2/2015 7.25 STEP CPN	153.600,00	157.580,80	7,22%
EUR	50.000	OTE PLC 20/5/2016 4.625 FIXED	36.995,00	44.378,50	2,03%
EUR	50.000	UBS AG LONDON 17/6/2013 0.633 FLOATING	49.980,00	50.091,50	2,29%
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Ομόλογα</b>			<b>1.329.885,06</b>	<b>1.276.396,01</b>	<b>58,48%</b>
<b>Λοιποί Τίτλοι</b>					
EUR	549	HELLENIC REPUBLIC 15/10/2042 0 VARIABLE	0,00	395,55	0,02%
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Λοιπούς Τίτλους</b>			<b>0,00</b>	<b>395,55</b>	<b>0,02%</b>
<b>Σύνολο Επενδύσεων</b>			<b>1.329.885,06</b>	<b>1.276.791,56</b>	<b>58,50%</b>

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

**Ανάλυση Χαρτοφυλακίου**  
την 31 Δεκεμβρίου 2012

**Ανά Χώρα / Εκδότη**

Γερμανία	7,84%
Ελλάδα	10,88%
Ιταλία	27,11%
Λουξεμβούργο	6,51%
Ισπανία	14,96%
Ελβετία	3,92%
Ην. Βασίλειο	28,77%

---

<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>
---------------	----------------

---

**Ανά βιομηχανικό κλάδο**

Τράπεζες	39,44%
Δάνεια	2,23%
Άλλοι κλάδοι	15,82%
Κρατικά χρεόγραφα	42,52%

---

<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>
---------------	----------------

---

## (LF) Special Purpose All Weather Plus Fund

**Πίνακας Επενδύσεων**  
 την 31 Δεκεμβρίου 2012  
 (Όλες οι τιμές σε Ευρώ)

Νόμισμα	Μετοχές / Ονομαστική αξία	Όνομα	Τιμή Κόστους	Τιμή Αγοράς	% επί Καθ. Ενεργητικού
<b>Εισηγμένες Κινητές Αξίες</b>					
<b>Ομόλογα</b>					
EUR	6.000.000	CCTS EU 15/6/2017 2.817 FLOATING	5.866.360,00	5.990.610,00	4,35%
EUR	2.000.000	CITIGROUP INC 9/2/2016 0.396 FLOATING	1.938.900,00	1.950.490,00	1,42%
EUR	4.394.000	EFG HELLAS PLC 11/2/2013 4.375 FIXED	3.790.424,59	4.350.060,00	3,16%
EUR	1.450.000	EFG HELLAS PLC 5/2/2014 0.397 FLOATING	1.236.875,00	1.257.875,00	0,91%
EUR	42.479.524	EFSF TBILL 17/6/2013 0 ZERO COUPON	42.479.523,94	42.458.496,58	30,84%
EUR	2.000.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 23/5/2016 0.54 FLOATING	1.915.900,00	1.922.610,00	1,40%
EUR	2.750.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 30/1/2017 0.549 FLOATING	2.596.985,00	2.612.816,25	1,90%
EUR	2.000.000	INTESA SANPAOLO SPA 12/5/2014 1.294 FLOATING	1.990.200,00	1.990.720,00	1,45%
EUR	1.000.000	INTESA SANPAOLO SPA 27/10/2015 0.376 FLOATING	947.160,00	945.475,00	0,69%
EUR	5.000.000	LITHOS MORTGAGE FINANCING PLC 23/2/2042 0.34 FLOATING	533.843,32	303.616,13	0,22%
EUR	4.000.000	MERRILL LYNCH & CO 22/7/2014 0.655 FLOATING	3.951.160,00	3.962.800,00	2,88%
EUR	2.000.000	MERRILL LYNCH & CO 25/8/2014 0.49 FLOATING	1.969.600,00	1.974.620,00	1,43%
EUR	5.000.000	MORGAN STANLEY 13/4/2016 0.61 FLOATING	4.718.760,00	4.760.050,00	3,46%
EUR	16.350.000	NATIONAL BANK GREECE SA 7/10/2016 3.875 FIXED	12.695.945,00	12.701.906,25	9,23%
EUR	3.300.000	OTE PLC 12/2/2015 7.25 STEP CPN	2.393.631,43	3.250.104,00	2,36%
EUR	11.300.000	OTE PLC 20/5/2016 4.625 FIXED	9.033.487,61	10.029.541,00	7,29%
EUR	500.000	SANTAN CONSUMER FINANCE 28/9/2016 1.786 FLOATING	461.500,00	464.242,50	0,34%
EUR	3.230.000	UNICREDIT SPA 15/3/2016 0.408 FLOATING	2.999.359,60	3.002.285,00	2,18%
EUR	1.000.000	UNICREDIT SPA 5/2/2014 0.347 FLOATING	988.800,00	989.865,00	0,72%
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Ομόλογα</b>			<b>102.508.415,49</b>	<b>104.918.182,71</b>	<b>76,22%</b>
<b>Λοιποί Τίτλοι</b>					
EUR	120.960	HELLENIC REPUBLIC 15/10/2042 0 VARIABLE	0,00	87.151,68	0,06%
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Λοιπούς Τίτλους</b>			<b>0,00</b>	<b>87.151,68</b>	<b>0,06%</b>
<b>Σύνολο Επενδύσεων</b>			<b>102.508.415,49</b>	<b>105.005.334,39</b>	<b>76,28%</b>

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).



**Ανάλυση Χαρτοφυλακίου**  
την 31 Δεκεμβρίου 2012

**Ανά Χώρα / Εκδότη**

Ελλάδα	12,18%
Ιταλία	12,30%
Λουξεμβούργο	40,43%
Ισπανία	0,44%
Ην. Βασίλειο	18,28%
ΗΠΑ	16,36%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

**Ανά βιομηχανικό κλάδο**

Τράπεζες	27,19%
Χρηματοπιστωτικοί Οργανισμοί	11,17%
Δάνεια	0,29%
Άλλοι κλάδοι	15,14%
Κρατικά χρεόγραφα	46,21%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

## (LF) Cash Fund (PLN)

### Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2012

(Όλες οι τιμές σε PLN)

Νόμισμα	Μετοχές / Ονομαστική αξία	Όνομα	Τιμή Κόστους	Τιμή Αγοράς	% επί Καθ. Ενεργητικού
<b>Εισηγμένες Κινητές Αξίες</b>					
<b>Ομόλογα</b>					
PLN	700.000	POLAND GOVERNMENT BOND 25/1/2015 5.15 FLOATING	699.300,00	704.210,50	9,71%
PLN	364.000	POLAND GOVERNMENT BOND 25/1/2018 5.15 FLOATING	351.826,53	365.998,36	5,05%
PLN	1.100.000	POLAND GOVERNMENT BOND 25/4/2013 5.25 FIXED	1.106.050,00	1.106.930,00	15,27%
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Ομόλογα</b>			<b>2.157.176,53</b>	<b>2.177.138,86</b>	<b>30,02%</b>
<b>Σύνολο Επενδύσεων</b>			<b>2.157.176,53</b>	<b>2.177.138,86</b>	<b>30,02%</b>

### Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

την 31 Δεκεμβρίου 2012

#### Ανά Χώρα / Εκδότη

Πολωνία	100,00%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

#### Ανά βιομηχανικό κλάδο

Κρατικά χρεόγραφα	100,00%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## (LF) Equity - Dynamic Polish Fund

### Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2012

(Όλες οι τιμές σε PLN)

Νόμισμα	Μετοχές / Ονομαστική αξία	Όνομα	Τιμή Κόστους	Τιμή Αγοράς	% επί Καθ. Ενεργητικού
<b>Εισηγμένες Κινητές Αξίες</b>					
<b>Μετοχές</b>					
PLN	2.269	APATOR SA	56.424,33	74.037,47	1,07%
PLN	2.800	ASSECO CENTRAL EUROPE AS	75.140,10	54.628,00	0,79%
PLN	1.500	ASSECO POLAND SA	74.595,50	68.025,00	0,98%
PLN	1.920	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	142.475,06	188.736,00	2,72%
PLN	3.100	BANK PEKAO SA	542.878,18	519.250,00	7,47%
PLN	400	BANK ZACHODNI WBK SA	96.825,10	96.760,00	1,39%
PLN	400	CEZ AS	57.158,12	44.000,00	0,63%
PLN	3.000	CIECH SA	63.908,80	66.600,00	0,96%
PLN	6.200	CYFROWY POLSAT SA	87.165,51	101.742,00	1,46%
PLN	10.000	ECHO INVESTMENT SA	41.085,66	50.500,00	0,73%
PLN	550	EMPERIA HOLDING SA	59.076,52	31.872,50	0,46%
PLN	6.500	ENEA SA	117.308,44	102.245,00	1,47%
PLN	3.500	EUROCASH SA	87.580,49	152.950,00	2,20%
PLN	3.500	GRUPA LOTOS SA	103.751,13	144.200,00	2,07%
PLN	1.750	ING BANK SLASKI SA	115.239,40	159.250,00	2,29%
PLN	1.450	KERNEL HOLDING SA	101.338,58	96.787,50	1,39%
PLN	3.450	KGHM POLSKA MIEDZ SA	474.051,62	655.500,00	9,43%
PLN	45	LPP SA	83.987,31	204.750,00	2,95%
PLN	1.600	LUBELSKI WEGIEL BOGDANKA SA	189.893,46	217.600,00	3,13%
PLN	3.600	MERCOR SA	135.566,97	53.280,00	0,77%
PLN	34.500	NETIA SA	175.954,76	147.660,00	2,12%
PLN	550	NG2 SA	32.972,50	40.150,00	0,58%
PLN	11.350	PGE SA	254.491,14	206.683,50	2,97%
PLN	2.650	POLISH ENERGY PARTNERS SA	81.400,74	76.055,00	1,09%
PLN	6.150	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S	241.183,96	304.425,00	4,38%
PLN	50.000	POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I GA	200.357,19	260.500,00	3,75%
PLN	16.800	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI B	632.073,60	619.920,00	8,92%
PLN	1.515	PZU	538.799,57	662.055,00	9,52%
PLN	38.500	SYNTHOS SA	91.193,39	208.285,00	3,00%
PLN	44.500	TAURON POLSKA ENERGIA SA	270.426,40	211.375,00	3,04%
PLN	13.000	TELEKOMUNIKACJA POLSKA SA	234.695,91	158.990,00	2,29%
PLN	2.300	WARSAW STOCK EXCHANGE	99.233,24	89.401,00	1,29%
PLN	600	ZAKLADY AZOTOWE PULAWY SA	74.969,70	82.500,00	1,19%
PLN	1.639	ZAKLADY AZOTOWE W TARNOWIE-MOS	48.296,98	88.342,10	1,27%
PLN	179	ZELMER SA	10.928,22	7.031,12	0,10%
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Μετοχές</b>			<b>5.692.427,58</b>	<b>6.246.086,19</b>	<b>89,85%</b>
<b>Σύνολο Επενδύσεων</b>			<b>5.692.427,58</b>	<b>6.246.086,19</b>	<b>89,85%</b>

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

την 31 Δεκεμβρίου 2012

### Ανά Χώρα / Εκδότη

Τσεχία	0,70%
Λουξεμβούργο	1,55%
Πολωνία	96,87%
Σλοβακία	0,87%

---

<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>
---------------	----------------

---

### Ανά βιομηχανικό κλάδο

Γεωργικά	1,55%
Ενδύματα	3,28%
Τράπεζες	25,36%
Χημικά	7,13%
Γαϊάνθρακας	3,48%
Υπηρεσίες Εμπορίου	0,86%
Η/Υ hardware	1,96%
Διάφορα χρηματοοικονομικά	1,44%
Ηλεκτρικά είδη	9,04%
Μηχανολογικός εξοπλισμός & μηχανήματα	1,19%
Ενέργεια - Εναλλακτικές πηγές	1,21%
Τρόφιμα	2,96%
Επίπλωση & κάλυψη δαπέδων	0,11%
Ασφάλειες	10,60%
MME & Ψυχαγωγία	1,62%
Εξορύξεις	10,50%
Πετρέλαιο & Αέριο	11,35%
Ακίνητη Περιουσία	0,81%
Λιανική	0,65%
Τηλεπικοινωνίες	4,90%

---

<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>
---------------	----------------

---

## (LF) Balanced - Polish Fund

### Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2012

(Όλες οι τιμές σε PLN)

Νόμισμα	Μετοχές / Ονομαστική αξία	Όνομα	Τιμή Κόστους	Τιμή Αγοράς	% επί Καθ. Ενεργητικού
<b>Εισηγμένες Κινητές Αξίες</b>					
<b>Ομόλογα</b>					
PLN	500.000	POLAND GOVERNMENT BOND 24/10/2013 5 FIX	491.850,00	507.725,00	2,61%
PLN	450.000	POLAND GOVERNMENT BOND 24/10/2015 6.25 FIX	473.350,00	487.575,00	2,51%
PLN	1.150.000	POLAND GOVERNMENT BOND 25/10/2017 5.25 FIX	1.094.330,00	1.253.787,50	6,46%
PLN	2.000.000	POLAND GOVERNMENT BOND 25/4/2013 5.25 FIX	1.988.430,00	2.012.600,00	10,36%
PLN	700.000	POLAND GOVERNMENT BOND 25/4/2014 5.75 FIX	715.050,00	723.380,00	3,72%
PLN	1.600.000	POLAND GOVERNMENT BOND 25/4/2015 5.5 FIX	1.591.200,00	1.684.160,00	8,67%
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Ομόλογα</b>			<b>6.354.210,00</b>	<b>6.669.227,50</b>	<b>34,34%</b>
<b>Μετοχές</b>					
PLN	7.500	AGORA SA	186.659,50	77.850,00	0,40%
PLN	5.618	APATOR SA	96.602,87	183.315,34	0,94%
PLN	4.000	ASSECO CENTRAL EUROPE AS	107.878,75	78.040,00	0,40%
PLN	1.500	ASSECO POLAND SA	85.543,58	68.025,00	0,35%
PLN	2.350	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	195.267,80	231.005,00	1,19%
PLN	4.000	BANK PEKAO SA	629.370,01	670.000,00	3,45%
PLN	1.400	CEZ AS	191.837,70	154.000,00	0,79%
PLN	7.250	CIECH SA	165.545,67	160.950,00	0,83%
PLN	7.000	CYFROWY POLSAT SA	101.634,58	114.870,00	0,59%
PLN	1.875	DOM DEVELOPMENT SA	119.107,29	64.106,25	0,33%
PLN	550	EMPERIA HOLDING SA	55.134,78	31.872,50	0,16%
PLN	4.500	ENEA SA	106.290,00	70.785,00	0,36%
PLN	4.000	EUROCASH SA	62.637,37	174.800,00	0,90%
PLN	5.000	GRUPA LOTOS SA	135.351,66	206.000,00	1,06%
PLN	4.400	ING BANK SLASKI SA	298.333,03	400.400,00	2,06%
PLN	1.950	KERNEL HOLDING SA	125.810,10	130.162,50	0,67%
PLN	4.500	KGHM POLSKA MIEDZ SA	534.047,60	855.000,00	4,40%
PLN	75	LPP SA	131.239,00	341.250,00	1,76%
PLN	1.650	LUBELSKI WEGIEL BOGDANKA SA	195.400,43	224.400,00	1,16%
PLN	6.938	MERCOR SA	191.827,13	102.682,40	0,53%
PLN	47.000	NETIA SA	237.932,15	201.160,00	1,04%
PLN	16.000	PGE SA	381.506,87	291.360,00	1,50%
PLN	3.000	POLISH ENERGY PARTNERS SA	102.818,70	86.100,00	0,44%
PLN	13.750	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S	468.846,56	680.625,00	3,50%
PLN	80.000	POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I GA	285.987,68	416.800,00	2,15%
PLN	21.000	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI B	736.342,32	774.900,00	3,99%
PLN	1.950	PZU	669.046,72	852.150,00	4,39%
PLN	5.500	ROVESE SA	63.321,15	7.810,00	0,04%
PLN	80.500	SYNTHOS SA	200.232,52	435.505,00	2,24%
PLN	68.700	TAURON POLSKA ENERGIA SA	374.300,79	326.325,00	1,68%
PLN	15.500	TELEKOMUNIKACJA POLSKA SA	273.556,70	189.565,00	0,98%
PLN	5.000	TVN SA	87.596,15	49.600,00	0,26%
PLN	1.000	ZAKLADY AZOTOWE PULAWY SA	121.968,20	137.500,00	0,71%
PLN	4.917	ZAKLADY AZOTOWE W TARNOWIE-MOS	144.890,95	265.026,30	1,36%
PLN	3.723	ZELMER SA	172.723,58	146.239,44	0,75%
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Μετοχές</b>			<b>8.036.589,89</b>	<b>9.200.179,73</b>	<b>47,37%</b>
<b>Σύνολο Επενδύσεων</b>			<b>14.390.799,89</b>	<b>15.869.407,23</b>	<b>81,70%</b>

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

την 31 Δεκεμβρίου 2012

### Ανά Χώρα / Εκδότη

Τσεχία	0,97%
Λουξεμβούργο	0,82%
Πολωνία	97,72%
Σλοβακία	0,49%

---

<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>
---------------	----------------

---

### Ανά βιομηχανικό κλάδο

Γεωργικά	0,82%
Ενδύματα	2,15%
Τράπεζες	13,08%
Στέγαση & Κατασκευαστικά υλικά	0,05%
Χημικά	6,29%
Γαϊάνθρακας	1,41%
Υπηρεσίες Εμπορίου	0,65%
Η/Υ hardware	0,92%
Ηλεκτρικά είδη	5,31%
Μηχανολογικός εξοπλισμός & μηχανήματα	1,16%
Ενέργεια - Εναλλακτικές πηγές	0,54%
Τρόφιμα	1,30%
Επίπλωση & κάλυψη δαπέδων	0,92%
Κατασκευές κατοικιών	0,40%
Ασφάλειες	5,37%
MME & Ψυχαγωγία	1,53%
Εξορύξεις	5,39%
Πετρέλαιο & Αέριο	8,21%
Κρατικά χρεόγραφα	42,03%
Τηλεπικοινωνίες	2,46%

---

<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>
---------------	----------------

---

## (LF) Special Purpose Dual Formula Fund

### Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2012

(Όλες οι τιμές σε Ευρώ)

Νόμισμα	Μετοχές / Ονομαστική αξία	Όνομα	Τιμή Κόστους	Τιμή Αγοράς	% επί Καθ. Ενεργητικού
<b>Εισηγμένες Κινητές Αξίες</b>					
<b>Ομόλογα</b>					
EUR	2.350.000	EFG HELLAS PLC 11/2/2013 4.375 FIX	2.006.570,18	2.326.500,00	5,32%
EUR	200.000	EFG HELLAS PLC 5/2/2014 0.397 FLOATING	148.000,00	173.500,00	0,40%
EUR	13.636.690	EFSF TBILL 17/6/2013 0 ZERO COUPON	13.636.690,38	13.629.940,22	31,17%
EUR	400.000	INSTITUT CREDITO OFICIAL 17/3/2016 4.5 FIXED	398.908,00	406.678,00	0,93%
EUR	1.000.000	INTESA SANPAOLO SPA 3/3/2017 0.39 FLOATING	912.130,00	906.665,00	2,07%
EUR	4.500.000	NATIONAL BANK GREECE SA 7/10/2016 3.875 FIXED	3.508.150,00	3.495.937,50	8,00%
EUR	4.000.000	OTE PLC 20/5/2016 4.625 FIXED	3.436.355,00	3.550.280,00	8,12%
EUR	2.000.000	THEMELEION MORTGAGE FINANCE PL 9/8/2052 0.456 FLOATING	899.233,08	542.418,24	1,24%
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Ομόλογα</b>			<b>24.946.036,64</b>	<b>25.031.918,96</b>	<b>57,25%</b>
<b>Λοιποί Τίτλοι</b>					
EUR	49.329	HELLENIC REPUBLIC 15/10/2042 0 VARIABLE	0,00	35.541,54	0,08%
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Λοιπούς Τίτλους</b>			<b>0,00</b>	<b>35.541,54</b>	<b>0,08%</b>
<b>Σύνολο Επενδύσεων</b>			<b>24.946.036,64</b>	<b>25.067.460,50</b>	<b>57,33%</b>

### Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

την 31 Δεκεμβρίου 2012

#### Ανά Χώρα / Εκδότη

Ελλάδα	14,09%
Ιταλία	3,62%
Λουξεμβούργο	54,37%
Ισπανία	1,62%
Ην. Βασίλειο	26,30%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

#### Ανά βιομηχανικό κλάδο

Τράπεζες	27,54%
Δάνεια	2,16%
Άλλοι κλάδοι	14,16%
Κρατικά χρεόγραφα	56,13%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## (LF) Equity - Dynamic Romanian Fund

### Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2012

(Όλες οι τιμές σε Ευρώ)

Νόμισμα	Μετοχές / Ονομαστική αξία	Όνομα	Τιμή Κόστους	Τιμή Αγοράς	% επί Καθ. Ενεργητικού
<b>Εισηγμένες Κινητές Αξίες</b>					
<b>Μετοχές</b>					
RON	185.000	ALBALACT SA	42.058,46	25.715,00	1,91%
RON	20.000	ALRO SA	78.684,09	40.000,00	2,97%
RON	68.286	ANTIBIOTICE	33.848,19	25.702,85	1,91%
RON	101.881	BANCA TRANSILVANIA	108.758,47	129.388,87	9,60%
RON	15.500	BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	163.300,35	125.705,00	9,33%
RON	50.000	BUCUR SA BUCURESTI	25.535,92	8.945,00	0,66%
RON	65.000	COMPA-SIBIU	34.509,79	35.750,00	2,65%
RON	50.833	CONDMAG SA	21.015,43	4.422,47	0,33%
RON	485.000	DAFORA SA	59.190,29	16.150,50	1,20%
RON	37.750	IPROEB SA BISTRITA	56.748,18	25.670,00	1,91%
RON	33.000	OLTCHIM SA RM VALCEA	23.752,73	17.028,00	1,26%
RON	297.000	OMV PETROM SA	111.185,13	127.145,70	9,44%
RON	170.000	ROMPETROL WELL SERVICES SA	57.996,17	55.233,00	4,10%
RON	2.350	SC BURSA DE VALORI BUCURESTI S	77.054,21	47.000,00	3,49%
RON	60.000	SC ELECTROCONTACT SA	2.241,10	1.992,00	0,15%
RON	4.400	TRANSELECTRICA SA	74.223,11	55.836,00	4,14%
RON	270	TRANGAZ SA MEDIAS	69.904,79	58.860,00	4,37%
RON	380.000	TURBOMECANICA SA	34.863,21	11.286,00	0,84%
RON	40.000	ZENTIVA SA	47.187,08	31.000,00	2,30%
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Μετοχές</b>			<b>1.122.056,70</b>	<b>842.830,39</b>	<b>62,56%</b>
<b>Κλειστού Τύπου Α/Κ</b>					
RON	200.000	FONDUL PROPRIETATEA SA/FUND	103.118,68	109.900,00	8,16%
RON	41.750	SIF 2 MOLDOVA BACAU	52.813,51	60.537,50	4,49%
RON	76.500	SIF 3 TRANSILVANIA BRASOV	41.035,48	54.429,75	4,04%
RON	83.000	SIF 4 MUNTENIA BUCURESTI	53.756,39	63.910,00	4,74%
RON	40.000	SIF 5 OLTENIA CRAIOVA	50.994,13	56.120,00	4,17%
RON	50.000	SIF1 BANAT CRISANA ARAD	51.201,49	60.650,00	4,50%
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Κλειστού Τύπου Α/Κ</b>			<b>352.919,68</b>	<b>405.547,25</b>	<b>30,10%</b>
<b>Σύνολο Επενδύσεων</b>			<b>1.474.976,38</b>	<b>1.248.377,64</b>	<b>92,66%</b>

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).



## Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

την 31 Δεκεμβρίου 2012

### Ανά Χώρα / Εκδότη

Ρουμανία	100,00%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

### Ανά βιομηχανικό κλάδο

Αεροναυπηγική & Άμυνα	0,90%
Αυτοκινητοβιομηχανίες	2,86%
Τράπεζες	20,43%
Χημικά	1,36%
Κλειστού τύπου Α/Κ	32,48%
Διάφορα χρηματοοικονομικά	3,77%
Ηλεκτρικά είδη	4,47%
Μηχανολογικός εξοπλισμός & μηχανήματα	0,16%
Εργοστάσια	0,35%
Τρόφιμα	2,78%
Διανομείς Αερίου	4,72%
Εξορύξεις	3,20%
Πετρέλαιο & Αέριο	14,62%
Πετρέλαιο & Αέριο	1,29%
Φαρμακευτικές	4,55%
Τηλεπικοινωνίες	2,06%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

## **(LF) Special Purpose Blue Chips Protect Fund**

### **Πίνακας Επενδύσεων**

την 31 Δεκεμβρίου 2012

*(Όλες οι τιμές σε Ευρώ)*

Οι επενδύσεις του παρόντος αμοιβαίου κεφαλαίου παρουσιάζονται στις συνημμένες σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων 2.1.

## (LF) Absolute Return II Fund

### Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2012

(Όλες οι τιμές σε Ευρώ)

Νόμισμα	Μετοχές / Ονομαστική αξία	Όνομα	Τιμή Κόστους	Τιμή Αγοράς	% επί Καθ. Ενεργητικού
<b>Εισηγμένες Κινητές Αξίες</b>					
<b>Ομόλογα</b>					
EUR	200.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 30/3/2015 4.25	199.308,00	207.356,00	2,17%
EUR	150.000	BANK OF AMERICA CORP 12/9/2013 0.333	140.533,50	149.713,50	1,57%
EUR	300.000	BBVA SENIOR FINANCE SA 21/9/2015 4.375	299.628,00	307.753,50	3,22%
EUR	10.000	BUNDESobligation 11/10/2013 4	10.589,70	10.305,50	0,11%
EUR	10.000	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4/7/2013 3.75	10.494,70	10.157,50	0,11%
EUR	400.000	BUONI ORDINARI DEL TES 14/6/2013 0	391.070,22	398.600,00	4,18%
EUR	500.000	BUONI ORDINARI DEL TES 31/1/2013 0	499.732,92	499.935,00	5,24%
EUR	100.000	CELESIO FINANCE BV 7/4/2018 2.5	98.500,00	100.547,50	1,05%
EUR	400.000	CREDIT AGRICOLE LONDON 14/1/2015 0.511	399.580,00	399.744,00	4,19%
EUR	200.000	DEUTSCHE BANK AG 17/1/2014 0.509	199.874,00	200.316,00	2,10%
EUR	300.000	DEUTSCHE POST AG 6/12/2019 0.6	300.000,00	313.876,50	3,29%
EUR	100.000	EFG HELLAS PLC 11/2/2013 4.375	84.903,84	99.000,00	1,04%
EUR	500.000	GRIFONAS FINANCE PLC 28/8/2039 0.844	350.297,29	142.410,54	1,49%
EUR	250.000	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2040 2	45.670,00	92.812,50	0,97%
EUR	400.000	ING BANK NV 10/7/2015 2.125	399.712,00	411.926,00	4,31%
EUR	100.000	INSTITUT CREDITO OFICIAL 17/3/2016 4.5	99.727,00	101.669,50	1,06%
EUR	200.000	INTESA SANPAOLO SPA 19/9/2016 4.125	199.184,00	209.138,00	2,19%
EUR	50.000	LAFARGE SA 28/5/2015 6.125	49.764,50	54.190,75	0,57%
EUR	700.000	LITHOS MORTGAGE FINANCING PLC 23/2/2042 0.34	66.461,71	42.506,26	0,45%
EUR	550.000	LLOYDS TSB BANK PLC 25/3/2013 1.384	548.377,50	551.441,00	5,78%
EUR	300.000	OTE PLC 12/2/2015 7.25	315.000,00	295.464,00	3,09%
EUR	515.000	OTE PLC 5/8/2013 5	482.639,21	511.688,55	5,36%
EUR	100.000	OTE PLC 8/4/2014 7.25	94.880,50	99.129,50	1,04%
EUR	200.000	UNICREDIT SPA 11/9/2015 4.375	202.602,00	210.834,00	2,21%
			<b>5.488.530,59</b>	<b>5.420.515,60</b>	<b>56,78%</b>
RON	1.430.000	ROMANIA T-BILL 16/1/2013 0	304.778,62	320.991,48	3,36%
USD	400.000	FINANSBANK AS 11/5/2016 5.5	274.143,85	306.139,15	3,21%
<b>Σύνολα Επενδύσεων σε Ομόλογα</b>			<b>6.067.453,06</b>	<b>6.047.646,23</b>	<b>63,34%</b>
<b>Σύνολα Επενδύσεων</b>			<b>6.067.453,06</b>	<b>6.047.646,23</b>	<b>63,34%</b>

### Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

την 31 Δεκεμβρίου 2012

#### Ανά Χώρα / Εκδότη

Γαλλία	7,51%
Γερμανία	8,84%
Ελλάδα	1,53%
Ιταλία	21,80%
Ολλανδία	8,47%
Ρουμανία	5,31%
Ισπανία	10,20%
Τουρκία	5,06%
Ην. Βασίλειο	28,80%
ΗΠΑ	2,48%

**Σύνολο 100,00%**

#### Ανά βιομηχανικό κλάδο

Τράπεζες	55,67%
Δάνεια	3,06%
Άλλοι κλάδοι	17,55%
Κρατικά χρεόγραφα	23,72%

**Σύνολο 100,00%**

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## (LF) Special Purpose Blue Chips Protect II Fund

### Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2012

(Όλες οι τιμές σε Ευρώ)

Νόμισμα	Μετοχές / Ονομαστική αξία	Όνομα	Τιμή Κόστους	Τιμή Αγοράς	% επί Καθ. Ενεργητικού
<b>Εισηγμένες Κινητές Αξίες</b>					
<b>Ομόλογα</b>					
EUR	5.000.000	BELGIUM KINGDOM 28/3/2013 4 FIXED	5.062.950,00	5.045.550,00	9,99%
EUR	11.000.000	BUONI ORDINARI DEL TES 31/1/2013 0 ZERO COUPON	10.992.729,81	10.998.570,00	21,78%
EUR	86.000	EFG HELLAS PLC 11/2/2013 4.375 FIXED	74.175,00	85.140,00	0,17%
EUR	53.739	EFSF TBILL 17/6/2013 0 ZERO COUPON	53.738,60	53.712,00	0,11%
EUR	10.000.000	EFSF TBILL 21/3/2013 0 ZERO COUPON	9.999.400,04	9.999.200,00	19,80%
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Ομόλογα</b>			<b>26.182.993,45</b>	<b>26.182.172,00</b>	<b>51,85%</b>
<b>Λοιποί Τίτλοι</b>					
EUR	49.455	HELLENIC REPUBLIC 15/10/2042 0 VARIABLE	0,00	35.632,33	0,07%
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Λοιπούς Τίτλους</b>			<b>0,00</b>	<b>35.632,33</b>	<b>0,07%</b>
<b>Σύνολο Επενδύσεων</b>			<b>26.182.993,45</b>	<b>26.217.804,33</b>	<b>51,92%</b>

### Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

την 31 Δεκεμβρίου 2012

#### Ανά Χώρα / Εκδότη

Βέλγιο	19,24%
Ιταλία	41,95%
Ελλάδα	0,14%
Λουξεμβούργο	38,34%
Ην. Βασίλειο	0,32%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

#### Ανά βιομηχανικό κλάδο

Τράπεζες	0,32%
Κρατικά χρεόγραφα	99,69%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## (LF) Special Purpose 8,5% Equity Formula PLN Fund

(πρώην Special Purpose 9% Equity Formula PLN Fund)

### Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2012

(Όλες οι τιμές σε Ευρώ)

Νόμισμα	Μετοχές / Ονομαστική αξία	Όνομα	Τιμή Κόστους	Τιμή Αγοράς	% επί Καθ. Ενεργητικού
<b>Εισηγμένες Κινητές Αξίες</b>					
<b>Ομόλογα</b>					
EUR	3.600.000	EFG HELLAS PLC 11/2/2013 4.375 FIXED	14.331.477,21	14.519.736,00	7,66%
EUR	3.463.000	OTE PLC 5/8/2013 5 FIXED	13.514.631,67	14.017.545,88	7,40%
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Ομόλογα</b>			<b>27.846.108,88</b>	<b>28.537.281,88</b>	<b>15,06%</b>
<b>Σύνολο Επενδύσεων</b>			<b>27.846.108,88</b>	<b>28.537.281,88</b>	<b>15,06%</b>

### Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

την 31 Δεκεμβρίου 2012

#### Ανά Χώρα / Εκδότη

Ηνωμένο Βασίλειο	100,00%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

#### Ανά βιομηχανικό κλάδο

Τράπεζες	50,88%
Άλλοι κλάδοι	49,13%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## (LF) Special Purpose 8% Equity Formula € Fund

### Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2012

(Όλες οι τιμές σε Ευρώ)

Νόμισμα	Μετοχές / Ονομαστική αξία	Όνομα	Τιμή Κόστους	Τιμή Αγοράς	% επί Καθ. Ενεργητικού
<b>Εισηγμένες Κινητές Αξίες</b>					
<b>Ομόλογα</b>					
EUR	2.800.000	ALPHA CREDIT GROUP PLC 28/2/2013 0.439	2.688.700,00	2.784.250,00	6,42%
EUR	3.500.000	EFG HELLAS PLC 11/2/2013 4.375	3.378.550,00	3.465.000,00	7,99%
EUR	3.700.000	OTE PLC 5/8/2013 5	3.424.300,00	3.676.209,00	8,48%
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Ομόλογα</b>			<b>9.491.550,00</b>	<b>9.925.459,00</b>	<b>22,89%</b>
<b>Σύνολο Επενδύσεων</b>			<b>9.491.550,00</b>	<b>9.925.459,00</b>	<b>22,89%</b>

### Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

την 31 Δεκεμβρίου 2012

#### Ανά Χώρα / Εκδότη

Ην. Βασίλειο	100,00%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

#### Ανά βιομηχανικό κλάδο

Τράπεζες	62,96%
Άλλοι κλάδοι	37,05%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## (LF) Special Purpose 6% Equity Formula \$ Fund

### Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2012

(Όλες οι τιμές σε Ευρώ)

Νόμισμα	Μετοχές / Ονομαστική αξία	Όνομα	Τιμή Κόστους	Τιμή Αγοράς	% επί Καθ. Ενεργητικού
<b>Εισηγμένες Κινητές Αξίες</b>					
<b>Ομόλογα</b>					
USD	1.000.000	ITALY GOV'T INT BOND 16/9/2013 2.125 FIXED	1.007.600,00	1.005.960,00	3,30%
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Ομόλογα</b>			<b>1.007.600,00</b>	<b>1.005.960,00</b>	<b>3,30%</b>
<b>Σύνολο Επενδύσεων</b>			<b>1.007.600,00</b>	<b>1.005.960,00</b>	<b>3,30%</b>

### Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

την 31 Δεκεμβρίου 2012

#### Ανά Χώρα / Εκδότη

Ιταλία	100,00%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

#### Ανά βιομηχανικό κλάδο

Κρατικά χρεώγραφα	100,00%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## (LF) Special Purpose Blue Chips Protect III Fund

### Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2012

(Όλες οι τιμές σε Ευρώ)

Νόμισμα	Μετοχές / Ονομαστική αξία	Όνομα	Τιμή Κόστους	Τιμή Αγοράς	% επί Καθ. Ενεργητικού
<b>Εισηγμένες Κινητές Αξίες</b>					
<b>Ομόλογα</b>					
EUR	2.000.000	BUONI ORDINARI DEL TES 31/1/2013 0 ZERO COUPON	1.998.656,90	1.999.740,00	5,24%
EUR	3.130.000	EFG HELLAS PLC 11/2/2013 4.375 FIXED	2.700.597,34	3.098.700,00	8,12%
EUR	42.490	EFSF TBILL 17/6/2013 0 ZERO COUPON	42.490,47	42.469,44	0,11%
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Ομόλογα</b>			<b>4.741.744,71</b>	<b>5.140.909,44</b>	<b>13,47%</b>
<b>Λοιποί Τίτλοι</b>					
EUR	29.925	HELLENIC REPUBLIC 15/10/2042 0 VARIABLE	0,00	21.560,96	0,06%
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Λοιπούς Τίτλους</b>			<b>0,00</b>	<b>21.560,96</b>	<b>0,06%</b>
<b>Σύνολο Επενδύσεων</b>			<b>4.741.744,71</b>	<b>5.162.470,40</b>	<b>13,53%</b>

### Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

την 31 Δεκεμβρίου 2012

#### Ανά Χώρα / Εκδότη

Ελλάδα	0,42%
Ιταλία	38,74%
Λουξεμβούργο	0,82%
Ην. Βασίλειο	60,02%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

#### Ανά βιομηχανικό κλάδο

Τράπεζες	60,02%
Κρατικά χρεόγραφα	39,98%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).



## (LF) Cash Fund (RON)

### Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2012

(Όλες οι τιμές σε RON)

Νόμισμα	Μετοχές / Ονομαστική αξία	Όνομα	Τιμή Κόστους	Τιμή Αγοράς	% επί Καθ. Ενεργητικού
<b>Εισηγμένες Κινητές Αξίες</b>					
<b>Ομόλογα</b>					
EUR	800.000	EFG HELLAS PLC 11/2/2013 4.375 FIXED	2.723.418,80	3.520.044,00	5,36%
EUR	200.000	EFG HELLAS PLC 5/2/2014 0.397 FLOATING	718.330,20	771.120,75	1,17%
EUR	1.400.000	OTE PLC 8/4/2014 7.25 FIXED	5.799.283,06	6.168.134,88	9,39%
			<b>9.241.032,06</b>	<b>10.459.299,63</b>	<b>15,92%</b>
RON	1.500.000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 25/7/2013 6.25 FIXED	1.506.518,87	1.499.265,00	2,28%
RON	2.000.000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5/3/2014 11 FIXED	2.117.808,84	2.105.420,00	3,20%
RON	2.000.000	ROMANIA T-BILL 11/12/2013 0 ZERO COUPON	1.880.229,39	1.887.440,00	2,87%
RON	5.300.000	ROMANIA T-BILL 13/11/2013 0 ZERO COUPON	4.990.851,00	5.025.248,00	7,65%
RON	210.000	ROMANIA T-BILL 13/3/2013 0 ZERO COUPON	199.381,98	207.457,95	0,32%
RON	7.000.000	ROMANIA T-BILL 14/5/2013 0 ZERO COUPON	6.726.895,49	6.842.255,00	10,41%
RON	7.060.000	ROMANIA T-BILL 16/1/2013 0 ZERO COUPON	6.843.086,54	7.043.444,30	10,72%
RON	4.780.000	ROMANIA T-BILL 18/12/2013 0 ZERO COUPON	4.496.378,70	4.509.475,90	6,86%
RON	1.000.000	ROMANIA T-BILL 18/9/2013 0 ZERO COUPON	943.252,86	956.650,00	1,46%
RON	5.200.000	ROMANIA T-BILL 24/4/2013 0 ZERO COUPON	4.994.173,60	5.103.358,00	7,77%
RON	3.080.000	ROMANIA T-BILL 3/4/2013 0 ZERO COUPON	2.990.572,20	3.031.289,80	4,61%
RON	5.250.000	ROMANIA T-BILL 4/12/2013 0 ZERO COUPON	4.936.734,72	4.960.331,25	7,55%
RON	2.000.000	ROMANIA T-BILL 6/11/2013 0 ZERO COUPON	1.884.192,00	1.898.180,00	2,89%
RON	1.050.000	ROMANIA T-BILL 6/2/2013 0 ZERO COUPON	990.867,15	1.043.568,75	1,59%
RON	1.050.000	ROMANIA T-BILL 7/8/2013 0 ZERO COUPON	993.196,05	1.011.438,75	1,54%
			<b>46.494.139,39</b>	<b>47.124.822,70</b>	<b>71,72%</b>
<b>Σύνολα Επενδύσεων σε Ομόλογα</b>			<b>55.735.171,45</b>	<b>57.584.122,33</b>	<b>87,64%</b>
<b>Σύνολα Επενδύσεων</b>			<b>55.735.171,45</b>	<b>57.584.122,33</b>	<b>87,64%</b>

### Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

την 31 Δεκεμβρίου 2012

#### Ανά Χώρα / Εκδότη

Ρουμανία	81,84%
Ην. Βασίλειο	18,16%

**Σύνολο** **100,00%**

#### Ανά βιομηχανικό κλάδο

Τράπεζες	7,46%
Άλλοι κλάδοι	10,71%
Κρατικά χρεόγραφα	81,83%

**Σύνολο** **100,00%**

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## (LF) Balanced - Active Fund (RON)

### Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2012

(Όλες οι τιμές σε RON)

Νόμισμα	Μετοχές / Ονομαστική αξία	Όνομα	Τιμή Κόστους	Τιμή Αγοράς	% επί Καθ. Ενεργητικού
<b>Εισηγμένες Κινητές Αξίες</b>					
<b>Ομόλογα</b>					
RON	1.200.000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 25/7/2013 6.25 FIXED	1.201.102,23	1.199.412,00	4,47%
RON	30.000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5/3/2013 8.25 FIXED	27.334,97	30.083,40	0,11%
RON	1.060.000	ROMANIA T-BILL 11/12/2013 0 ZERO COUPON	996.230,40	1.000.343,20	3,73%
RON	1.000.000	ROMANIA T-BILL 11/9/2013 0 ZERO COUPON	947.053,40	957.625,00	3,57%
RON	1.590.000	ROMANIA T-BILL 13/11/2013 0 ZERO COUPON	1.497.255,30	1.507.574,40	5,62%
RON	1.000.000	ROMANIA T-BILL 14/5/2013 0 ZERO COUPON	964.417,03	977.465,00	3,64%
RON	3.360.000	ROMANIA T-BILL 16/1/2013 0 ZERO COUPON	3.209.953,30	3.352.120,80	12,49%
RON	520.000	ROMANIA T-BILL 24/4/2013 0 ZERO COUPON	499.417,36	510.335,80	1,90%
RON	1.020.000	ROMANIA T-BILL 3/4/2013 0 ZERO COUPON	990.384,30	1.003.868,70	3,74%
RON	1.050.000	ROMANIA T-BILL 6/2/2013 0 ZERO COUPON	990.867,15	1.043.568,75	3,89%
RON	1.000.000	ROMANIA T-BILL 7/5/2013 0 ZERO COUPON	965.309,20	979.110,00	3,65%
RON	520.000	ROMANIA T-BILL 7/8/2013 0 ZERO COUPON	491.868,52	500.903,00	1,87%
<b>Σύνολο επενδύσεων σε Ομόλογα</b>			<b>12.781.193,16</b>	<b>13.062.410,05</b>	<b>48,68%</b>
<b>Μετοχές</b>					
RON	594.765	ANTIBIOTICE	284.255,10	223.869,55	0,83%
RON	1.289.749	BANCA TRANSILVANIA	1.503.105,21	1.637.981,23	6,10%
RON	78.000	BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	1.050.939,23	632.580,00	2,36%
RON	50.000	CONDMAG SA	27.556,25	4.350,00	0,02%
RON	1.450.000	DAFORA SA	160.515,88	48.285,00	0,18%
RON	2.500	I PROEB SA BISTRITA	1.598,57	1.700,00	0,01%
RON	4.500.000	OMV PETROM SA	1.602.976,86	1.926.450,00	7,17%
RON	37.000	SC BURSA DE VALORI BUCURESTI S	1.352.311,69	740.000,00	2,76%
RON	33.000	TRANSELECTRICA SA	609.694,00	418.770,00	1,56%
RON	3.000	TRANSGAZ SA MEDIAS	724.931,04	654.000,00	2,44%
RON	100.000	ZENTIVA SA	110.000,00	77.500,00	0,29%
<b>Σύνολο επενδύσεων σε Μετοχές</b>			<b>7.427.883,84</b>	<b>6.365.485,78</b>	<b>23,72%</b>
<b>Κλειστού Τύπου Α/Κ</b>					
RON	3.000.000	FONDUL PROPRIETATEA SA/FUND	1.592.488,86	1.648.500,00	6,14%
RON	831.000	SIF 2 MOLDOVA BACAU	1.064.825,67	1.204.950,00	4,49%
RON	1.200.000	SIF 3 TRANSILVANIA BRASOV	871.205,05	853.800,00	3,18%
RON	657.500	SIF 4 MUNTENIA BUCURESTI	532.882,71	506.275,00	1,89%
RON	570.000	SIF 5 OLTENIA CRAIOVA	769.857,56	799.710,00	2,98%
RON	736.000	SIF1 BANAT CRISANA ARAD	820.457,19	892.768,00	3,33%
<b>Σύνολο επενδύσεων σε Κλειστού Τύπου Α/Κ</b>			<b>5.651.717,04</b>	<b>5.906.003,00</b>	<b>22,01%</b>
<b>Σύνολο επενδύσεων</b>			<b>25.860.794,04</b>	<b>25.333.898,83</b>	<b>94,41%</b>

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

**Ανάλυση Χαρτοφυλακίου**  
την 31 Δεκεμβρίου 2012

**Ανά Χώρα / Εκδότη**

Ρουμανία	100,00%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

**Ανά βιομηχανικό κλάδο**

Τράπεζες	8,96%
Κλειστού τύπου Α/Κ	23,31%
Διάφορα χρηματοοικονομικά	2,92%
Ηλεκτρικά είδη	1,65%
Εργοταβίες	0,02%
Διανομείς Αερίου	2,58%
Πετρέλαιο & Αέριο	7,60%
Πετρέλαιο & Αέριο	0,19%
Φαρμακευτικές	1,19%
Κρατικά χρεόγραφα	51,56%
Τηλεπικοινωνίες	0,01%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

## (LF) Equity - Flexi Style Greece Fund

### Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2012

(Όλες οι τιμές σε Ευρώ)

Νόμισμα	Μετοχές / Ονομαστική αξία	Όνομα	Τιμή Κόστους	Τιμή Αγοράς	% επί Καθ. Ενεργητικού
<b>Εισηγμένες Κινητές Αξίες</b>					
<b>Μετοχές</b>					
EUR	10.000	COCA COLA HELLENIC BOTTLING CO	149.875,34	177.000,00	1,94%
EUR	147.562	CORINTH PIPEWORKS SA	260.921,79	317.258,30	3,48%
EUR	190.000	ELLAKTOR SA	269.439,39	364.800,00	4,00%
EUR	400.000	EUROBANK ERGASIAS SA	331.990,76	256.400,00	2,81%
EUR	16.774	EUROBANK PROPERTIES REAL ESTAT	60.629,20	82.192,60	0,90%
EUR	26.000	EYDAP SA	71.536,07	135.200,00	1,48%
EUR	25.000	FOLLI FOLLIE GROUP	180.023,46	323.000,00	3,54%
EUR	20.000	FOURLIS HOLDINGS SA	14.889,36	39.400,00	0,43%
EUR	30.000	FRIGOGLASS SA	123.878,82	158.100,00	1,73%
EUR	100.000	GEK TERNA HOLDING REAL ESTATE	140.617,91	200.000,00	2,19%
EUR	95.000	HELLENIC EXCHANGES SA HOLDING	297.763,91	413.250,00	4,53%
EUR	15.000	HELLENIC PETROLEUM SA	83.093,36	111.000,00	1,22%
EUR	150.000	HELLENIC TELECOMMUNICATIONS OR	416.286,70	765.000,00	8,39%
EUR	230.000	INTRALOT SA-INTEGRATED LOTTERY	300.739,87	439.300,00	4,82%
EUR	40.000	JUMBO SA	154.215,91	238.800,00	2,62%
EUR	10.000	METKA SA	76.303,74	97.900,00	1,07%
EUR	41.000	MOTOR OIL HELLAS CORINTH REFIN	264.818,62	340.300,00	3,73%
EUR	160.000	MYTILINEOS HOLDINGS SA	516.251,79	715.200,00	7,85%
EUR	128.000	OPAP SA	599.665,49	691.200,00	7,58%
EUR	16.311	PIRAEUS PORT AUTHORITY	202.824,56	275.982,12	3,03%
EUR	10.000	PLASTIKA KRITIS SA	36.268,57	51.000,00	0,56%
EUR	100.000	PUBLIC POWER CORP SA	371.450,40	589.000,00	6,46%
EUR	20.000	S&B INDUSTRIAL MINERALS SA	86.034,14	110.000,00	1,21%
EUR	50.000	SARANTIS SA	136.546,51	217.000,00	2,38%
EUR	100.000	TERNA ENERGY SA	236.465,28	329.000,00	3,61%
EUR	19.974	THESSALONIKI WATER SUPPLY & SE	100.455,75	120.842,70	1,33%
EUR	22.700	TITAN CEMENT CO SA	297.366,32	316.892,00	3,48%
EUR	10.500	VIOHALCO HELLENIC COPPER AND A	39.959,23	41.160,00	0,45%
<b>Σύνολο επενδύσεων σε Μετοχές</b>			<b>5.820.312,25</b>	<b>7.916.177,72</b>	<b>86,83%</b>
<b>Σύνολο επενδύσεων</b>			<b>5.820.312,25</b>	<b>7.916.177,72</b>	<b>86,83%</b>

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

**Ανάλυση Χαρτοφυλακίου**  
την 31 Δεκεμβρίου 2012

**Ανά Χώρα / Εκδότη**

Ελλάδα	100,00%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

**Ανά βιομηχανικό κλάδο**

Τράπεζες	5,64%
Ποτά	2,18%
Στέγαση & Κατασκευαστικά υλικά	3,91%
Χημικά	0,63%
Υπηρεσίες Εμπορίου	7,89%
Είδη Πολυτελείας	2,67%
Διανομή - Χονδρική	0,48%
Διάφορα χρηματοοικονομικά	5,09%
Ηλεκτρικά είδη	7,25%
Ενέργεια - Εναλλακτικές πηγές	4,05%
Ψυχαγωγία	13,92%
Εταιρίες Συμμετοχών	0,51%
Διάφορα μηχανήματα	1,98%
Μεταλλικές κατασκευές	5,11%
Εξορύξεις	10,16%
Πετρέλαιο & Αέριο	5,56%
Ακίνητη Περιουσία	2,46%
Ασφάλειες	1,01%
Λιανική	6,92%
Τηλεπικοινωνίες	9,42%
Υδρευση	3,16%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

## (LF) Cash Fund (EUR)

### Πίνακας Επενδύσεων την 31 Δεκεμβρίου 2012 (Όλες οι τιμές σε Ευρώ)

Νόμισμα	Μετοχές / Ονομαστική αξία	Όνομα	Τιμή Κόστους	Τιμή Αγοράς	% επί Καθ. Ενεργητικού
<b>Εισηγμένες Κινητές Αξίες</b>					
<b>Ομόλογα</b>					
EUR	2.660.000	ALPHA CREDIT GROUP PLC 28/2/2013 0.439 FLOATING	2.428.143,93	2.645.037,50	5,41%
EUR	2.360.000	EFG HELLAS PLC 11/2/2013 4.375 FIXED	2.037.931,65	2.336.400,00	4,78%
EUR	2.700.000	EFG HELLAS PLC 5/2/2014 0.397 FLOATING	2.154.600,00	2.342.250,00	4,79%
EUR	3.900.000	NATIONAL BANK GREECE SA 7/10/2016 3.875 FIXED	2.890.155,00	3.029.812,50	6,19%
EUR	700.000	OTE PLC 12/2/2015 7.25 STEP CPN	610.750,00	689.416,00	1,41%
EUR	4.147.000	OTE PLC 8/4/2014 7.25 FIXED	3.732.528,00	4.110.900,37	8,39%
EUR	2.500.000	THEMELEION MORTGAGE FINANCE PL 27/12/2036 0.504 FLOATING	84.886,04	77.869,61	0,16%
EUR	2.000.000,00	THEMELEION MORTGAGE FINANCE PL 9/8/2052 0.456 FLOATING	551.641,06	542.418,24	1,11%
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Ομόλογα</b>			<b>14.490.635,68</b>	<b>15.774.104,22</b>	<b>32,24%</b>
<b>Σύνολο Επενδύσεων</b>			<b>14.490.635,68</b>	<b>15.774.104,22</b>	<b>32,24%</b>

### Ανάλυση Χαρτοφυλακίου την 31 Δεκεμβρίου 2012

#### Ανά Χώρα / Εκδότη

Ελλάδα	19,21%
Ην. Βασίλειο	80,78%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

#### Ανά βιομηχανικό κλάδο

Τράπεζες	65,64%
Δάνεια	3,93%
Άλλοι κλάδοι	30,43%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## (LF) Special Purpose Greek Max 50 Fund

### Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2012

(Όλες οι τιμές σε Ευρώ)

Νόμισμα	Μετοχές / Ονομαστική αξία	Όνομα	Τιμή Κόστους	Τιμή Αγοράς	% επί Καθ. Ενεργητικού
<b>Εισηγμένες Κινητές Αξίες</b>					
<b>Ομόλογα</b>					
EUR	1.200	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2028 2 STEP CPN	374,34	506,25	0,02%
EUR	1.200	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2029 2 STEP CPN	374,34	482,25	0,02%
EUR	1.200	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2030 2 STEP CPN	374,34	469,50	0,02%
EUR	1.200	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2031 2 STEP CPN	374,34	465,00	0,02%
EUR	1.200	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2032 2 STEP CPN	374,34	458,25	0,02%
EUR	1.200	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2033 2 STEP CPN	194,84	456,00	0,02%
EUR	1.200	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2034 2 STEP CPN	374,34	458,25	0,02%
EUR	1.200	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2035 2 STEP CPN	374,34	450,75	0,01%
EUR	1.200	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2036 2 STEP CPN	374,34	447,00	0,01%
EUR	1.200	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2037 2 STEP CPN	374,34	445,50	0,01%
EUR	1.200	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2038 2 STEP CPN	374,34	444,75	0,01%
EUR	1.200	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2039 2 STEP CPN	374,34	444,75	0,01%
EUR	1.200	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2040 2 STEP CPN	374,34	445,50	0,01%
EUR	1.200	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2041 2 STEP CPN	374,34	445,50	0,01%
EUR	1.200	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2042 2 STEP CPN	374,34	444,75	0,01%
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Ομόλογα</b>			<b>5.435,60</b>	<b>6.864,00</b>	<b>0,22%</b>
<b>Λοιποί Τίτλοι</b>					
EUR	3.778	HELLENIC REPUBLIC 15/10/2042 0 VARIABLE	0,00	2.722,05	0,09%
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Λοιπούς Τίτλους</b>			<b>0,00</b>	<b>2.722,05</b>	<b>0,09%</b>
<b>Σύνολο Επενδύσεων</b>			<b>5.435,60</b>	<b>9.586,05</b>	<b>0,31%</b>

### Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

την 31 Δεκεμβρίου 2012

#### Ανά Χώρα / Εκδότη

Ελλάδα	100,00%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

#### Ανά βιομηχανικό κλάδο

Κρατικά χρεόγραφα	100,00%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## (LF) Greek Government Bond Fund

### Πίνακας Επενδύσεων την 31 Δεκεμβρίου 2012 (Όλες οι τιμές σε Ευρώ)

Νόμισμα	Μετοχές / Ονομαστική αξία	Όνομα	Τιμή Κόστους	Τιμή Αγοράς	% επί Καθ. Ενεργητικού
<b>Εισηγμένες Κινητές Αξίες</b>					
<b>Ομόλογα</b>					
EUR	310.150	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2023 2 STEP CPN	94.833,64	152.748,88	1,01%
EUR	310.150	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2024 2 STEP CPN	94.833,64	142.669,00	0,95%
EUR	710.150	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2025 2 STEP CPN	184.480,84	318.235,97	2,11%
EUR	1.010.150	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2026 2 STEP CPN	273.395,97	447.622,72	2,97%
EUR	1.810.150	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2027 2 STEP CPN	469.882,06	795.334,66	5,27%
EUR	1.019.160	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2028 2 STEP CPN	281.982,99	429.958,13	2,85%
EUR	1.419.160	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2029 2 STEP CPN	375.753,15	570.324,93	3,78%
EUR	2.719.160	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2030 2 STEP CPN	674.002,40	1.063.871,35	7,05%
EUR	2.059.160	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2031 2 STEP CPN	504.415,56	797.924,50	5,29%
EUR	2.049.160	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2032 2 STEP CPN	543.481,56	782.522,98	5,19%
EUR	2.769.160	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2033 2 STEP CPN	667.793,91	1.052.280,80	6,97%
EUR	3.019.160	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2034 2 STEP CPN	770.823,58	1.152.941,73	7,64%
EUR	2.719.160	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2035 2 STEP CPN	649.608,54	1.021.384,48	6,77%
EUR	2.519.160	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2036 2 STEP CPN	629.259,45	938.387,10	6,22%
EUR	1.729.160	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2037 2 STEP CPN	419.979,24	641.950,65	4,25%
EUR	2.319.160	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2038 2 STEP CPN	524.467,79	859.538,68	5,70%
EUR	2.319.160	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2039 2 STEP CPN	580.805,30	859.538,68	5,70%
EUR	2.019.160	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2040 2 STEP CPN	506.378,63	749.613,15	4,97%
EUR	1.019.160	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2041 2 STEP CPN	275.541,32	378.363,15	2,51%
EUR	1.519.160	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2042 2 STEP CPN	395.421,71	563.038,68	3,73%
EUR	50.000	NATIONAL BANK GREECE SA 7/10/2016 3.875 FIXED	49.824,50	38.843,75	0,26%
EUR	50.000	OTE PLC 8/4/2014 7.25 FIXED	49.837,00	49.564,75	0,33%
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Ομόλογα</b>			<b>9.016.802,78</b>	<b>13.806.658,72</b>	<b>91,52%</b>
<b>Λοιποί Τίτλοι</b>					
EUR	37.838.100	HELLENIC REPUBLIC 15/10/2042 0 VARIABLE	211.000,00	272.623,51	1,81%
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Λοιπούς Τίτλους</b>			<b>211.000,00</b>	<b>272.623,51</b>	<b>1,81%</b>
<b>Σύνολο Επενδύσεων</b>			<b>9.227.802,78</b>	<b>14.079.282,23</b>	<b>93,33%</b>

### Ανάλυση Χαρτοφυλακίου την 31 Δεκεμβρίου 2012

#### Ανά Χώρα / Εκδότη

Ελλάδα	99,65%
Ην. Βασίλειο	0,35%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

#### Ανά βιομηχανικό κλάδο

Τράπεζες	0,28%
Άλλοι κλάδοι	0,35%
Κρατικά χρεόγραφα	99,37%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).



## (LF) Equity - Turkish Equity Fund

### Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2012

(Όλες οι τιμές σε TRY)

Νόμισμα	Μετοχές / Ονομαστική αξία	Όνομα	Τιμή Κόστους	Τιμή Αγοράς	% επί Καθ. Ενεργητικού
<b>Εισηγμένες Κινητές Αξίες</b>					
<b>Μετοχές</b>					
TRY	45.000	AKBANK TAS	385.740,00	396.000,00	3,20%
TRY	40.000	AKCANSI CIMENTO AS	369.197,50	414.000,00	3,35%
TRY	0,99	AKENERJI ELEKTRIK URETIM AS	2,39	1,62	0,00%
TRY	55.000	AKFEN HOLDING AS	513.383,54	511.500,00	4,14%
TRY	110.000	ALARKO HOLDING AS	434.464,00	563.200,00	4,56%
TRY	15.000	ARCELIK AS	172.800,00	175.500,00	1,42%
TRY	60.000	AYGAZ AS	488.580,00	566.400,00	4,58%
TRY	60.000	BOYNER BUYUK MAGAZACILIK	263.718,00	258.600,00	2,09%
TRY	20.000	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	340.997,50	428.000,00	3,46%
TRY	250.000,65	IS GAYRIMENKUL YATIRIM ORTAKLI	347.750,75	375.000,98	3,03%
TRY	0,33	KOZA ALTIN ISLETMELERI AS	13,05	14,32	0,00%
TRY	50.000	KOZA ANADOLU METAL MADENCILIK	279.950,00	283.000,00	2,29%
TRY	40.000,00	MIGROS TICARET AS	671.235,18	860.000,00	6,96%
TRY	380.000	SINPAS GAYRIMENKUL YATIRIM ORT	497.404,28	535.800,42	4,33%
TRY	75.000	TEKFEN HOLDING AS	439.200,00	543.000,00	4,39%
TRY	75.000	TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKASI	713.277,50	783.750,00	6,34%
TRY	5.000	TUPRAS TURKIYE PETROL RAFINERI	212.588,23	257.500,00	2,08%
TRY	80.000,03	TURK HAVA YOLLARI	352.659,30	500.800,16	4,05%
TRY	55.000	TURKIYE GARANTI BANKASI AS	455.960,00	509.300,00	4,12%
TRY	27.500	TURKIYE HALK BANKASI AS	453.177,31	481.250,00	3,89%
TRY	175.001	TURKIYE IS BANKASI	906.708,42	1.081.505,09	8,75%
TRY	210.000,29	TURKIYE SINAI KALKINMA BANKASI	363.438,61	480.900,66	3,89%
TRY	80.000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO	340.295,00	368.800,00	2,98%
TRY	215.000	YAPI VE KREDI BANKASI AS	879.679,12	1.118.000,00	9,04%
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Μετοχές</b>			<b>9.882.219,68</b>	<b>11.491.823,25</b>	<b>92,94%</b>
<b>Σύνολο Επενδύσεων</b>			<b>9.882.219,68</b>	<b>11.491.823,25</b>	<b>92,94%</b>

### Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

την 31 Δεκεμβρίου 2012

#### Ανά Χώρα / Εκδότη

Τουρκία	100,00%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

#### Ανά βιομηχανικό κλάδο

Αερομεταφορές	4,36%
Αυτοκινητοβιομηχανίες	10,55%
Τράπεζες	34,40%
Στέγαση & Κατασκευαστικά υλικά	3,60%
Καταναλωτικά Αγαθά	2,25%
Ηλεκτρονικά είδη ευρείας κατανάλωσης	1,53%
Διανομή - Χονδρική	4,93%
Διάφορα χρηματοοικονομικά	4,19%
Ηλεκτρικά είδη	0,00%
Εργολαβίες	4,90%
Τρόφιμα	7,49%
Εταιρίες Συμμετοχών	9,18%
Εξορύξεις	2,46%
Πετρέλαιο & Αέριο	2,24%
Ασφάλειες	7,93%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## (LF) Special Purpose Equity Formula Bonus II Fund

(πρώην Special Purpose Commodity Max 30 Fund)

### Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2012

(Όλες οι τιμές σε Ευρώ)

Νόμισμα	Μετοχές / Ονομαστική αξία	Όνομα	Τιμή Κόστους	Τιμή Αγοράς	% επί Καθ. Ενεργητικού
<b>Εισηγμένες Κινητές Αξίες</b>					
<b>Ομόλογα</b>					
EUR	700.000	OTE PLC 8/4/2014 7.25 FIXED	698.250,00	693.906,50	7,69%
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Ομόλογα</b>			<b>698.250,00</b>	<b>693.906,50</b>	<b>7,69%</b>
<b>Σύνολο Επενδύσεων</b>			<b>698.250,00</b>	<b>693.906,50</b>	<b>7,69%</b>

### Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

την 31 Δεκεμβρίου 2012

#### Ανά Χώρα / Εκδότη

Ην. Βασίλειο	100,00%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

#### Ανά βιομηχανικό κλάδο

Άλλοι κλάδοι	100,00%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## (LF) Total Return Fund

### Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2012

(Όλες οι τιμές σε Ευρώ)

Νόμισμα	Μετοχές / Ονομαστική αξία	Όνομα	Τιμή Κόστους	Τιμή Αγοράς	% επί Καθ. Ενεργητικού
<b>Εισηγμένες Κινητές Αξίες</b>					
<b>Μετοχές</b>					
EUR	795	ADIDAS AG	42.251,29	53.527,35	1,56%
EUR	825	BASF SE	44.608,80	58.698,75	1,71%
EUR	650	BAYER AG	40.352,00	46.728,50	1,36%
EUR	675	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	36.245,99	49.227,75	1,43%
EUR	1.150	CAP GEMINI SA	30.883,25	37.789,00	1,10%
EUR	3.500	DEUTSCHE TELEKOM AG	30.489,50	30.082,50	0,88%
EUR	4.000	ING GROEP NV	26.379,80	28.244,00	0,82%
EUR	8.000	NOKIA OYJ	18.503,00	23.408,00	0,68%
EUR	2.400	ROYAL PHILIPS	38.752,64	47.748,00	1,39%
EUR	700	SANOFI	47.108,50	49.973,00	1,46%
EUR	950	SAP AG	38.786,92	57.655,50	1,68%
EUR	450	SIEMENS AG	31.575,73	36.990,00	1,08%
EUR	1.200	TOTAL SA	43.741,08	46.812,00	1,36%
EUR	1.700	UNILEVER NV	47.425,00	49.019,50	1,43%
EUR	1.260	VALEO SA	43.067,51	47.420,10	1,38%
			<b>560.171,01</b>	<b>663.323,95</b>	<b>19,32%</b>
GBP	1.230	EXPERIAN PLC	11.336,89	14.770,25	0,43%
USD	250	ADOBE SYSTEMS INC	6.439,04	7.139,61	0,21%
USD	70	APPLE INC	34.813,09	28.234,13	0,82%
USD	3.600	BANK OF AMERICA CORP	26.202,78	31.678,04	0,92%
USD	600	CAVIUM INC	14.584,25	14.192,81	0,41%
USD	500	CELGENE CORP	24.204,71	29.737,00	0,87%
USD	750	COHERENT INC	27.115,98	28.781,43	0,84%
USD	650	DARDEN RESTAURANTS INC	22.632,42	22.203,65	0,65%
USD	1.600	DENBURY RESOURCES INC	19.062,33	19.645,29	0,57%
USD	445	DEVON ENERGY CORP	21.115,93	17.551,77	0,51%
USD	550	EBAY INC	20.019,35	21.258,70	0,62%
USD	1.325	EMC CORP/MA	24.136,80	25.407,38	0,74%
USD	1.000	FACEBOOK INC	17.719,91	20.175,61	0,59%
USD	1.650	GENERAL ELECTRIC CO	21.113,17	26.249,43	0,76%
USD	620	HOME DEPOT INC/THE	25.460,78	29.063,97	0,85%
USD	500	ILLINOIS TOOL WORKS INC	16.698,52	23.044,57	0,67%
USD	500	JOHNSON & JOHNSON	27.866,58	26.565,11	0,77%
USD	600	KRAFT FOODS GROUP INC	20.191,23	20.677,58	0,60%
USD	1.875	KROGER CO/THE	34.408,34	36.977,04	1,08%
USD	690	LAS VEGAS SANDS CORP	25.084,75	24.140,06	0,70%
USD	870	MACY'S INC	25.156,10	25.729,42	0,75%
USD	900	MERCK & CO INC	32.134,97	27.926,33	0,81%
USD	1.500	MICROSOFT CORP	36.119,69	30.365,73	0,88%
USD	1.025	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	21.381,82	19.773,78	0,58%
USD	815	MOSAIC CO/THE	38.091,04	34.980,64	1,02%
USD	900	NIKE INC	33.384,94	35.197,82	1,03%
USD	2.750	NVIDIA CORP	30.982,38	25.553,28	0,74%
USD	585	QUALCOMM INC	22.180,98	27.427,52	0,80%
USD	1.825	TYSON FOODS INC	26.981,15	26.834,17	0,78%
			<b>695.283,03</b>	<b>706.511,87</b>	<b>20,57%</b>
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Μετοχές</b>			<b>1.266.790,93</b>	<b>1.384.606,07</b>	<b>40,32%</b>

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## (LF) Total Return Fund (συνέχεια)

### Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2012

(Όλες οι τιμές σε Ευρώ)

Νόμισμα	Μετοχές / Ονομαστική αξία	Όνομα	Τιμή Κόστους	Τιμή Αγοράς	% επί Καθ. Ενεργητικού
<b>Εισηγμένες Κινητές Αξίες</b>					
<b>Ομόλογα</b>					
EUR	12.000	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4/7/2013 3.75 FIXED	12.999,90	12.189,00	0,36%
EUR	12.000	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/12/2013 3.75 FIXED	12.544,50	12.262,20	0,36%
EUR	50.000	EFG HELLAS PLC 11/2/2013 4.375 FIXED	43.150,00	49.500,00	1,44%
EUR	4.490	EFSF 12/3/2013 0.4 FIXED	4.490,00	4.493,01	0,13%
EUR	4.490	EFSF 12/3/2014 1 FIXED	4.490,00	4.533,87	0,13%
EUR	50.000	FIAT FINANCE & TRADE 15/9/2014 7.625 FIXED	52.000,00	53.212,50	1,55%
EUR	900	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2023 2 STEP CPN	900,00	443,25	0,01%
EUR	900	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2024 2 STEP CPN	900,00	414,00	0,01%
EUR	100.900	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2025 2 STEP CPN	25.311,04	45.215,81	1,32%
EUR	900	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2026 2 STEP CPN	900,00	398,81	0,01%
EUR	900	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2027 2 STEP CPN	900,00	395,44	0,01%
EUR	960	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2028 2 STEP CPN	960,00	405,00	0,01%
EUR	960	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2029 2 STEP CPN	960,00	385,80	0,01%
EUR	960	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2030 2 STEP CPN	960,00	375,60	0,01%
EUR	960	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2031 2 STEP CPN	960,00	372,00	0,01%
EUR	100.960	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2032 2 STEP CPN	22.549,71	38.554,10	1,12%
EUR	960	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2033 2 STEP CPN	960,00	364,80	0,01%
EUR	960	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2034 2 STEP CPN	960,00	366,60	0,01%
EUR	960	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2035 2 STEP CPN	960,00	360,60	0,01%
EUR	960	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2036 2 STEP CPN	960,00	357,60	0,01%
EUR	960	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2037 2 STEP CPN	960,00	356,40	0,01%
EUR	960	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2038 2 STEP CPN	960,00	355,80	0,01%
EUR	960	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2039 2 STEP CPN	960,00	355,80	0,01%
EUR	960	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2040 2 STEP CPN	960,00	356,40	0,01%
EUR	960	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2041 2 STEP CPN	960,00	356,40	0,01%
EUR	960	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2042 2 STEP CPN	199,49	355,80	0,01%
EUR	35.000	OTE PLC 5/8/2013 5 FIXED	33.858,40	34.774,95	1,01%
EUR	12.000	REPUBLIC OF AUSTRIA 20/10/2013 3.8 FIXED	12.943,50	12.354,30	0,36%
EUR	50.000	TITAN GLOBAL FINANCE PLC 30/7/2013 6.9 FIXED	49.400,00	50.125,00	1,46%
			<b>290.016,54</b>	<b>323.990,84</b>	<b>9,41%</b>
USD	30.000	BANK OF AMERICA CORP 17/3/2016 3.625 FIXED	22.319,55	24.090,38	0,70%
USD	100.000	CREDIT AGRICOLE LONDON 13/4/2015 3.5 FIXED	77.652,26	78.630,44	2,29%
			<b>99.971,81</b>	<b>102.720,82</b>	<b>2,99%</b>
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Ομόλογα</b>			<b>389.988,35</b>	<b>426.711,66</b>	<b>12,40%</b>
<b>Λοιποί Τίτλοι</b>					
EUR	188	HELLENIC REPUBLIC 15/10/2042 0 VARIABLE	0,00	135,45	0,00%
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Λοιπούς Τίτλους</b>			<b>0,00</b>	<b>135,45</b>	<b>0,00%</b>
<b>Σύνολο Επενδύσεων</b>			<b>1.656.779,28</b>	<b>1.811.453,18</b>	<b>52,72%</b>

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## Ανάλυση Χαρτοφυλακίου την 31 Δεκεμβρίου 2012

### Ανά Χώρα / Εκδότη

Αυστρία	0,68%
Φινλανδία	1,29%
Γαλλία	14,38%
Γερμανία	19,04%
Ελλάδα	5,01%
Ιταλία	0,68%
Τζέρσευ	0,82%
Λουξεμβούργο	3,43%
Ολλανδία	6,90%
Ην. Βασίλειο	7,44%
ΗΠΑ	40,33%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

### Ανά βιομηχανικό κλάδο

Ενδύματα	4,88%
Αυστρία	0,68%
Αυτοκινητοβιομηχανίες	2,62%
Αυτοκινητοβιομηχανίες	2,71%
Τράπεζες	10,15%
Βιοτεχνολογία	1,65%
Χημικά	7,74%
Υπηρεσίες Εμπορίου	1,93%
Η/Υ hardware	1,56%
Υπηρεσίες Πληροφορικής	3,49%
Μηχανολογικός εξοπλισμός & μηχανήματα	4,23%
Χρηματοπιστωτικοί Οργανισμοί	2,77%
Τρόφιμα	5,67%
Ασφάλειες	1,56%
Διαδίκτυο	1,18%
Ιταλία	0,68%
Κατάλυμα	1,33%
Διάφορες Κατασκευές	4,17%
Μη Καταναλωτικά Αγαθά	2,05%
Πετρέλαιο & Αέριο	4,65%
Άλλοι κλάδοι	4,86%
Φαρμακευτικές	5,75%
Λιανική	4,25%
Ημιαγωγοί	3,72%
Η/Υ Software	5,25%
Κρατικά χρεόγραφα	7,52%
Τηλεπικοινωνίες	2,96%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

## (LF) Special Purpose 11,5% Equity Formula (RON) Fund

### (πρώην Special Purpose Equity Formula Bonus (RON) Fund)

#### Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2012

(Όλες οι τιμές σε RON)

Νόμισμα	Μετοχές / Ονομαστική αξία	Όνομα	Τιμή Κόστους	Τιμή Αγοράς	% επί Καθ. Ενεργητικού
<b>Εισηγμένες Κινητές Αξίες</b>					
<b>Ομόλογα</b>					
EUR	50.000	EFG HELLAS PLC 11/2/2013 4.375 FIXED	173.362,74	220.002,75	4,36%
RON	10.000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 25/7/2013 6.25 FIXED	10.009,19	9.995,10	0,20%
RON	1.100.000	ROMANIA T-BILL 13/3/2013 0 ZERO COUPON	1.056.283,08	1.086.684,50	21,56%
RON	900.000	ROMANIA T-BILL 14/5/2013 0 ZERO COUPON	867.440,85	879.718,50	17,45%
RON	1.050.000	ROMANIA T-BILL 16/1/2013 0 ZERO COUPON	1.016.088,64	1.047.537,75	20,78%
RON	1.000.000	ROMANIA T-BILL 6/2/2013 0 ZERO COUPON	965.186,27	993.875,00	19,72%
RON	450.000	ROMANIA T-BILL 7/5/2013 0 ZERO COUPON	432.105,55	440.599,50	8,74%
			<b>4.347.113,58</b>	<b>4.458.410,35</b>	<b>88,45%</b>
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Ομόλογα</b>			<b>4.520.476,32</b>	<b>4.678.413,10</b>	<b>92,81%</b>
<b>Σύνολο Επενδύσεων</b>			<b>4.520.476,32</b>	<b>4.678.413,10</b>	<b>92,81%</b>

#### Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

την 31 Δεκεμβρίου 2012

##### Ανά Χώρα / Εκδότη

Ρουμανία	95,30%
Ην. Βασίλειο	4,70%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

##### Ανά βιομηχανικό κλάδο

Ρουμανία	95,30%
Ην. Βασίλειο	4,70%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## **(LF) Special Purpose - EUR/PLN - FX Formula Fund**

### **Πίνακας Επενδύσεων**

την 31 Δεκεμβρίου 2012

*(Όλες οι τιμές σε RON)*

Οι επενδύσεις του παρόντος αμοιβαίου κεφαλαίου παρουσιάζονται στις συνημμένες σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων 2.1.

## (LF) Special Purpose Equity Formula Bonus I Fund

(πρώην Special Purpose - 10% Equity Formula € Fund)

### Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2012

(Όλες οι τιμές σε Ευρώ)

Νόμισμα	Μετοχές / Ονομαστική αξία	Όνομα	Τιμή Κόστους	Τιμή Αγοράς	% επί Καθ. Ενεργητικού
<b>Εισηγμένες Κινητές Αξίες</b>					
<b>Ομόλογα</b>					
EUR	300.000	OTE PLC 8/4/2014 7.25 FIXED	299.250,00	297.388,50	6,03%
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Ομόλογα</b>			<b>299.250,00</b>	<b>297.388,50</b>	<b>6,03%</b>
<b>Σύνολο Επενδύσεων</b>			<b>299.250,00</b>	<b>297.388,50</b>	<b>6,03%</b>

### Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

την 31 Δεκεμβρίου 2012

#### Ανά Χώρα / Εκδότη

Ην. Βασίλειο 100,00%

**Σύνολο 100,00%**

#### Ανά βιομηχανικό κλάδο

Άλλοι κλάδοι 100,00%

**Σύνολο 100,00%**

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).



## (LF) Money Market Fund - Reserve

### Πίνακας Επενδύσεων την 31 Δεκεμβρίου 2012 (Όλες οι τιμές σε Ευρώ)

Νόμισμα	Μετοχές / Ονομαστική αξία	Όνομα	Τιμή Κόστους	Τιμή Αγοράς	% επί Καθ. Ενεργητικού
<b>Εισηγμένες Κινητές Αξίες</b>					
<b>Ομόλογα</b>					
EUR	10.000.000	BUONI ORDINARI DEL TES 14/1/2013 0	9.996.887,09	9.998.807,50	6,86%
EUR	5.000.000	BUONI ORDINARI DEL TES 14/2/2013 0	4.997.689,12	4.998.237,47	3,43%
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Ομόλογα</b>			<b>14.994.576,21</b>	<b>14.997.044,97</b>	<b>10,29%</b>
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Εισηγμένες Κινητές Αξίες</b>			<b>14.994.576,21</b>	<b>14.997.044,97</b>	<b>10,29%</b>
<b>Μέσα χρηματαγοράς</b>					
EUR	8.000.000	ECD BANLON 22/01/2013	7.986.301,27	7.986.301,27	5,48%
EUR	5.000.000	ECD UNILON 12/02/2013	4.994.384,09	4.994.384,09	3,43%
EUR	2.000.000	ECP ABN AMRO 21/01/2013	1.999.822,24	1.999.822,24	1,37%
EUR	2.000.000	ECP ALLIANZ 11/01/2013	1.998.018,63	1.998.018,63	1,37%
EUR	5.000.000	ECP BANLON 12/02/2013	4.992.599,86	4.992.599,86	3,43%
EUR	500.000	ECP BFCM, 04/01/2013	499.977,78	499.977,78	0,34%
EUR	3.000.000	ECP BNP 02/04/13	2.998.600,65	2.998.600,65	2,06%
EUR	5.000.000	ECP BPCE 14/01/2013	4.981.440,67	4.981.440,68	3,42%
EUR	5.000.000	ECP BPCE 23/01/2013	4.982.682,41	4.982.682,41	3,42%
EUR	3.000.000	ECP BPCEGP 04/02/13	2.998.507,41	2.998.507,41	2,06%
EUR	5.000.000	ECP DZ PRIVATBK 06/02/13	4.995.268,37	4.995.268,37	3,43%
EUR	3.000.000	ECP DZ PRIVATBK 29/01/13	2.999.241,86	2.999.241,86	2,06%
EUR	3.000.000	ECP DZ PRIVATBK 29/01/13	2.999.291,83	2.999.291,82	2,06%
EUR	3.000.000	ECP NATIXIS 28/01/13	2.990.189,69	2.990.189,69	2,05%
EUR	3.000.000	ECP NYKREDIT, 28/02/2013	2.999.125,26	2.999.125,26	2,06%
EUR	1.100.000	ECP RABOBANK 10/01/2013	1.099.580,94	1.099.580,94	0,75%
EUR	3.000.000	RAIFFEISEN ECP 22/01/2013	2.998.216,06	2.998.216,05	2,06%
EUR	2.000.000	RAIFFEISEN ECP 22/01/2013	1.998.971,09	1.998.971,09	1,37%
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Μέσα χρηματαγοράς</b>			<b>61.512.220,11</b>	<b>61.512.220,10</b>	<b>42,22%</b>
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Μέσα χρηματαγοράς</b>			<b>61.512.220,11</b>	<b>61.512.220,10</b>	<b>42,22%</b>
<b>Σύνολο Επενδύσεων</b>			<b>7.984.399,53</b>	<b>7.984.399,53</b>	<b>30,24%</b>

### Ανάλυση Χαρτοφυλακίου την 31 Δεκεμβρίου 2012

#### Ανά Χώρα / Εκδότη

Αυστρία	6,53%
Δανία	3,92%
Γαλλία	25,42%
Γερμανία	17,00%
Ιταλία	43,08%
Ολλανδία	4,05%

<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>
---------------	----------------

#### Ανά βιομηχανικό κλάδο

Μέσα Χρηματαγοράς	80,40%
Κρατικά χρεόγραφα	19,60%

<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>
---------------	----------------

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## (LF) Global Bond Fund

### Πίνακας Επενδύσεων την 31 Δεκεμβρίου 2012 (Όλες οι τιμές σε Ευρώ)

Νόμισμα	Μετοχές / Ονομαστική αξία	Όνομα	Τιμή Κόστους	Τιμή Αγοράς	% επί Καθ. Ενεργητικού
<b>Εισηγμένες Κινητές Αξίες</b>					
<b>Ομόλογα</b>					
EUR	20.000	BASF SE 7/7/2017 4.625 FIXED	23.123,40	23.318,80	0,99%
EUR	50.000	BELGIUM KINGDOM 28/9/2016 3.25 FIXED	54.846,46	55.113,75	2,34%
EUR	50.000	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 31/10/2016 4.25 FIXED	49.627,50	50.838,75	2,16%
EUR	100.000	BUNDESobligation 14/10/2016 1.25 FIXED	104.224,00	104.290,00	4,42%
EUR	100.000	BUNDESobligation 7/4/2017 0.5 FIXED	99.958,00	101.247,50	4,30%
EUR	10.000	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4/1/2021 2.5 FIXED	10.987,45	11.163,25	0,47%
EUR	50.000	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4/7/2022 1.75 FIXED	52.152,48	52.173,50	2,21%
EUR	300.000	BUONI POLIENNALI DEL TES 1/11/2015 3 FIXED	301.066,37	305.197,50	12,95%
EUR	50.000	EFSF 15/9/2017 1.625 FIXED	50.991,50	51.909,50	2,20%
EUR	150.000	EFSF 15/5/2017 2 FIXED	157.464,00	158.187,75	6,71%
EUR	5.000	EFSF 5/7/2021 3.375 FIXED	5.394,50	5.707,48	0,24%
EUR	100.000	ENAGAS FINANCIACIONES SA 5/10/2017 4.25 FIXED	99.801,00	105.192,00	4,46%
EUR	100.000	ENEXIS HOLDING NV 13/11/2020 1.875 FIXED	99.216,00	100.361,50	4,26%
EUR	22.000	FRANCE (GOVT OF) 25/4/2022 3 FIXED	23.430,98	24.090,55	1,02%
EUR	73.000	FRENCH TREASURY NOTE 25/2/2017 1.75 FIXED	76.248,16	76.781,04	3,26%
EUR	44.000	FRENCH TREASURY NOTE 25/7/2016 2.5 FIXED	47.133,44	47.342,90	2,01%
EUR	20.000	GDF SUEZ 1/2/2016 1.5 FIXED	20.264,20	20.389,20	0,87%
EUR	25.000	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2028 2 STEP CPN	4.211,25	10.546,88	0,45%
EUR	40.000	HELLENIC REPUBLIC 24/2/2037 2 STEP CPN	7.211,60	14.850,00	0,63%
EUR	2.000	NETHERLANDS GOVERNMENT 15/1/2017 2.5 FIXED	2.158,52	2.173,75	0,09%
EUR	30.000	NETHERLANDS GOVERNMENT 15/7/2022 2.25 FIXED	31.273,50	32.000,25	1,36%
EUR	100.000	OBRIGACOES DO TESOURO 15/6/2020 4.8 FIXED	87.200,00	89.562,50	3,80%
EUR	10.000	OTE PLC 5/8/2013 5 FIXED	8.221,60	9.935,70	0,42%
EUR	20.000	RABOBANK NEDERLAND 16/1/2017 4.25 FIXED	22.245,20	22.478,90	0,95%
EUR	20.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAT 20/2/2017 5.125 FIXED	23.379,00	23.451,10	1,00%
EUR	20.000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 12/2/2016 4 FIXED	21.884,40	21.882,00	0,93%
			<b>1.483.714,51</b>	<b>1.520.186,05</b>	<b>64,50%</b>
USD	22.000	JPMORGAN CHASE & CO 5/7/2016 3.15 FIXED	18.530,08	17.664,20	0,75%
USD	2.000	TELEFONICA EMISIONES SAU 15/1/2015 4.949 FIXED	1.587,30	1.593,93	0,07%
USD	350.000	US TREASURY N/B 15/5/2022 1.75 FIXED	273.648,32	267.344,53	11,34%
			<b>293.765,70</b>	<b>286.602,66</b>	<b>12,16%</b>
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Ομόλογα</b>			<b>1.777.480,21</b>	<b>1.806.788,71</b>	<b>76,66%</b>
<b>Αμοιβαία Κεφάλαια</b>					
EUR	1.650	iShares Markit iBoxx Euro Corp	208.084,57	212.148,75	9,00%
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Αμοιβαία Κεφάλαια</b>			<b>208.084,57</b>	<b>212.148,75</b>	<b>9,00%</b>
<b>Σύνολο Επενδύσεων</b>			<b>1.985.564,78</b>	<b>2.018.937,46</b>	<b>85,66%</b>

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

**Ανάλυση Χαρτοφυλακίου**  
την 31 Δεκεμβρίου 2012

**Ανά Χώρα / Εκδότη**

Βέλγιο	2,73%
Γαλλία	9,43%
Γερμανία	14,48%
Ιρλανδία	11,77%
Ιταλία	15,12%
Λουξεμβούργο	2,85%
Ολλανδία	8,94%
Πορτογαλία	4,44%
Ισπανία	7,81%
Υπερεθνικά	7,83%
Ην. Βασίλειο	0,49%
ΗΠΑ	14,11%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

**Ανά βιομηχανικό κλάδο**

Τράπεζες	1,11%
Αμοιβαία Κεφάλαια	10,51%
Ηλεκτρική Ενέργεια	1,01%
Χρηματοπιστωτικοί Οργανισμοί	0,87%
Άλλοι κλάδοι	14,15%
Κρατικά χρεόγραφα	72,34%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

## (LF) Equity - Middle East - North Africa Fund

### Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2012

(Όλες οι τιμές σε Ευρώ)

Νόμισμα	Μετοχές / Ονομαστική αξία	Όνομα	Τιμή Κόστους	Τιμή Αγοράς	% επί Καθ. Ενεργητικού
<b>Εισηγμένες Κινητές Αξίες</b>					
<b>Μετοχές</b>					
EGP	3.500	CAIRO POULTRY CO	3.954,58	3.501,33	1,43%
EGP	2.600	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	11.211,11	10.704,32	4,37%
EGP	181	EASTERN TOBACCO	2.031,37	2.135,11	0,87%
EGP	3.000	EGYPTIAN FINANCIAL GROUP-HERME	4.144,45	3.933,64	1,60%
EGP	2.000	GHABBOUR AUTO	7.202,50	6.612,04	2,70%
EGP	5.000	JUHAYNA FOOD INDUSTRIES	3.384,97	4.579,13	1,87%
EGP	400	ORASCOM CONSTRUCTION INDUSTRIE	13.121,59	12.021,72	4,90%
EGP	13.000	ORASCOM TELECOM HOLDING SAE	6.361,72	6.146,39	2,51%
EGP	1.500	ORIENTAL WEAVERS	4.298,09	4.162,30	1,70%
EGP	9.000	TALAAT MOUSTAFA GROUP	5.857,02	4.748,24	1,94%
EGP	3.100	TELECOM EGYPT CO	5.798,73	5.224,01	2,13%
			<b>67.366,13</b>	<b>63.768,23</b>	<b>26,02%</b>
JOD	370	JORDAN TELECOM	2.033,17	2.093,52	0,85%
KWD	2.000	BURGAN BANK SAK	2.863,32	2.854,07	1,16%
KWD	2.000	KUWAIT FINANCE HOUSE	4.504,26	4.361,87	1,78%
KWD	6.000	KUWAIT PROJECTS CO HOLDING KSC	6.394,37	6.300,48	2,57%
KWD	5.500	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO K	11.450,44	11.550,89	4,71%
KWD	5.500	NATIONAL BANK OF KUWAIT	14.652,05	14.216,48	5,80%
KWD	5.000	AGILITY	6.908,09	6.865,91	2,80%
			<b>46.772,53</b>	<b>46.149,70</b>	<b>18,82%</b>
MAD	200	ATTIJARIWAFI BANK	5.834,33	5.609,32	2,29%
MAD	440	MAROC TELECOM SA	4.041,90	4.179,21	1,70%
			<b>9.876,23</b>	<b>9.788,53</b>	<b>3,99%</b>
OMR	3.000	BANKMUSCAT SAOG	3.327,95	3.400,24	1,39%
OMR	6.000	NATIONAL BANK OF OMAN SAOG	3.279,55	3.364,82	1,37%
OMR	3.000	OMANI QATARI TELECOMMUNICATION	3.040,48	2.721,37	1,11%
			<b>9.647,98</b>	<b>9.486,43</b>	<b>3,87%</b>
QAR	400	COMMERCIAL BANK OF QATAR QSC/T	6.348,80	5.900,71	2,41%
QAR	250	INDUSTRIES QATAR QSC	7.690,09	8.067,70	3,29%
QAR	200	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	5.727,35	5.509,55	2,25%
QAR	2.250	QATAR GAS TRANSPORT CO NAKILAT	7.437,75	7.143,90	2,91%
QAR	500	QATAR NATIONAL BANK SAQ	14.429,10	13.617,83	5,55%
QAR	360	QATAR TELECOM QTEL QSC	8.092,12	7.789,94	3,18%
QAR	2.100	VODAFONE QATAR	4.050,77	3.648,41	1,49%
			<b>53.775,98</b>	<b>51.678,04</b>	<b>21,08%</b>
AED	4.000	ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC	2.433,22	2.483,55	1,01%
AED	9.500	AGTHIA GROUP PJSC	3.914,81	4.271,95	1,74%
AED	30.000	DRAKE & SCULL INTERNATIONAL	4.882,53	4.356,53	1,78%
AED	25.000	DUBAI FINANCIAL MARKET	5.380,79	5.260,01	2,15%
AED	8.000	EMAAR PROPERTIES PJSC	6.297,44	6.188,25	2,52%
AED	3.100	FIRST GULF BANK PJSC	6.522,56	7.417,64	3,03%
AED	3.500	NATIONAL BANK OF ABU DHABI PJS	6.702,75	7.436,21	3,03%
			<b>36.134,10</b>	<b>37.414,14</b>	<b>15,26%</b>

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## (LF) Equity - Middle East - North Africa Fund (συνέχεια)

### Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2012

(Όλες οι τιμές σε Ευρώ)

Νόμισμα	Μετοχές / Ονομαστική αξία	Όνομα	Τιμή Κόστους	Τιμή Αγοράς	% επί Καθ. Ενεργητικού
<b>Εισηγμένες Κινητές Αξίες</b>					
<b>Μετοχές</b>					
USD	800	BANQUE AUDI SAL- AUDI SARADAR	3.528,39	3.816,89	1,56%
USD	500	BLOM BANK SAL	3.082,33	2.993,79	1,22%
USD	450	DP WORLD LTD	3.897,16	3.990,45	1,63%
USD	2.000	EGYPTIAN KUWAITI HOLDING CO SA	2.101,98	1.940,28	0,79%
USD	190	SOLIDERE	1.835,86	1.872,06	0,76%
			14.445,72	14.613,47	5,96%
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Μετοχές</b>			240.051,84	234.992,06	95,85%
<b>Σύνολο Επενδύσεων</b>			<b>240.051,84</b>	<b>234.992,06</b>	<b>95,85%</b>

### Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

την 31 Δεκεμβρίου 2012

#### Ανά Χώρα / Εκδότη

Αίγυπτος	27,96%
Ιορδανία	0,89%
Κουβέιτ	19,64%
Λίβανος	3,69%
Μαρόκο	4,17%
Ομάν	4,04%
Κατάρ	21,99%
Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα	17,62%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

#### Ανά βιομηχανικό κλάδο

Αυτοκινητοβιομηχανίες	2,82%
Τράπεζες	32,51%
Χημικά	3,43%
Υπηρεσίες Εμπορίου	1,70%
Υπηρεσίες Επικοινωνίας	3,32%
Διάφορα χρηματοοικονομικά	2,50%
Εργολαβίες	1,86%
Χρηματοοικονομικά	13,46%
Τρόφιμα	3,31%
Επεξεργασία Τροφίμων	1,95%
Διανομείς Αερίου	3,04%
Εταιρίες Συμμετοχών	2,68%
Υφαντουργικά είδη οικιακής χρήσης	1,77%
Βιομηχανικά εξαρτήματα	6,02%
Ακίνητη Περιουσία	0,79%
Υπηρεσίες αποθήκευσης	2,92%
Τηλεπικοινωνίες	13,57%
Άλλες παροχές	2,35%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

## (LF) Special Purpose Best Performers Fund

### Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2012

(Όλες οι τιμές σε Ευρώ)

Νόμισμα	Μετοχές / Ονομαστική αξία	Όνομα	Τιμή Κόστους	Τιμή Αγοράς	% επί Καθ. Ενεργητικού
<b>Εισηγμένες Κινητές Αξίες</b>					
<b>Ομόλογα</b>					
EUR	1.000.000	BANK OF AMERICA CORP 18/5/2016 0.391 FLOATING	951.130,00	965.695,00	3,98%
EUR	100.000	BANQUE FED CRED MUTUEL 10/2/2016 0.369 FLOATING	97.600,00	98.071,50	0,40%
EUR	1.000.000	BNP PARIBAS 3/12/2014 0.565 FLOATING	998.890,00	1.000.775,00	4,13%
EUR	5.400.000	CCTS EU 15/4/2018 1.416 FLOATING	4.858.799,00	4.962.141,00	20,45%
EUR	500.000	CITIGROUP INC 9/2/2016 0.396 FLOATING	481.450,00	487.622,50	2,01%
EUR	1.000.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 30/1/2017 0.549 FLOATING	938.400,00	950.115,00	3,92%
EUR	600.000	ING GROEP NV 11/4/2016 0.412 FLOATING	587.700,00	588.381,00	2,43%
EUR	1.500.000	INTESA SANPAOLO SPA 18/5/2017 0.341 FLOATING	1.327.550,00	1.347.375,00	5,55%
EUR	1.000.000	MORGAN STANLEY 16/1/2017 0.63 FLOATING	926.710,00	939.025,00	3,87%
EUR	2.700.000	NATIONAL BANK GREECE SA 7/10/2016 3.875 FIX	2.084.770,00	2.097.562,50	8,65%
EUR	1.250.000	OTE PLC 12/2/2015 7.25 STEP CPN	1.105.350,00	1.231.100,00	5,07%
EUR	825.000	TITAN GLOBAL FINANCE PLC 19/1/2017 8.75 FIX	825.000,00	861.093,75	3,55%
EUR	500.000	UNICREDIT SPA 11/1/2018 3.375 FIX	498.435,00	505.107,50	2,08%
EUR	1.000.000	UNICREDIT SPA 15/3/2016 0.408 FLOATING	923.440,00	929.500,00	3,83%
<b>Σύνολο Επενδύσεων σε Ομόλογα</b>			<b>16.605.224,00</b>	<b>16.963.564,75</b>	<b>69,92%</b>
<b>Σύνολο Επενδύσεων</b>			<b>16.605.224,00</b>	<b>16.963.564,75</b>	<b>69,92%</b>

### Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

την 31 Δεκεμβρίου 2012

#### Ανά Χώρα / Εκδότη

Γαλλία	6,48%
Ελλάδα	12,37%
Ιταλία	45,64%
Ολλανδία	3,47%
Ην. Βασίλειο	12,33%
ΗΠΑ	19,72%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

#### Ανά βιομηχανικό κλάδο

Τράπεζες	37,75%
Χρηματοπιστωτικοί Οργανισμοί	20,14%
Άλλοι κλάδοι	12,86%
Κρατικά χρεόγραφα	29,25%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

Σημ.: Βλέπε σελίδα 95 (Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012).

# Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012

## 1. Γενικά

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο (LF) συστάθηκε την 1η Μαΐου 2006 ως ένα αμοιβαίο κεφάλαιο ("Fonds Commun de Placement") οργανωμένο με βάση τις διατάξεις του μέρους I του Νόμου του Λουξεμβούργου της 17ης Δεκεμβρίου 2010 ο οποίος διέπει τους Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων (ο «Νόμος 2010»).

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο διαχειρίζεται από την Eurobank Fund Management Company (Luxembourg) S.A. (η «Εταιρία Διαχείρισης»), η οποία έχει συσταθεί με βάση το δίκαιο του Λουξεμβούργου και εδρεύει στο Λουξεμβούργο.

Η Εταιρεία Διαχείρισης μπορεί να εκδώσει Μερίδια σε διάφορες σειρές (συγκεντρωτικά οι «Σειρές» και κάθε μια ξεχωριστά η «Σειρά») σε κάθε Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο, οι οποίες έχουν (i) συγκεκριμένη πολιτική προμήθειας διάθεσης και εξαγοράς ή/και (ii) διαφορετική πολιτική αμοιβής διαχείρισης ή/και συμβούλων διαχείρισης ή/και (iii) διαφορετικές αμοιβές διανομής, εξυπηρέτησης Μεριδιούχων ή άλλες αμοιβές ή/και (iv) διαφορετικές κατηγορίες υποψήφιων επενδυτών ή φορέων διανομής ή/και (v) διαφορετική πολιτική αντιστάθμισης κινδύνων ή/και (v) όποια άλλα χαρακτηριστικά που μπορεί να προσδιοριστούν από την Εταιρία Διαχείρισης κατά καιρούς.

Η EFG Eurobank Ergasias ΑΕ ανακοίνωσε ότι η Γενική Συνέλευση της 29ης Ιουνίου 2012 αποφάσισε την αλλαγή της εταιρικής επωνυμίας σε Eurobank Ergasias Α.Ε και της εμπορικής επωνυμίας σε Eurobank. Σε συνέχεια αυτών, η ημερομηνία τροποποίησης της εταιρικής και εμπορικής επωνυμίας στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών ήταν η 8η Αυγούστου 2012.

Με κλείσιμο έτους, 36 Υπο-Αμοιβαία Κεφάλαια είναι ενεργά. Τρία (3) νέα Υπο-Αμοιβαία Κεφάλαια ξεκίνησαν κατά τη διάρκεια του έτους.

- (LF) EQUITY - Middle East - North Africa Fund: διάθεση 2 Απριλίου 2012.
- (LF) Global Bond Fund: διάθεση 2 Απριλίου, 2012.
- (LF) Special Purpose Best Performers Fund: διάθεση 17 Σεπτεμβρίου 2012.

(LF) Equity - Global Equities Fund - Eurobank	18/09/2006
(LF) Equity - Global Equities Fund - Eurobank I	14/12/2006
(LF) Equity - Global Equities Fund - Eurobank (USD)	20/09/2011
(LF) Equity - Global Equities Fund - Interamerican	13/10/2011
(LF) Equity - Emerging Europe Fund - Eurobank	18/09/2006
(LF) Equity - Emerging Europe Fund - Eurobank I	02/01/2007
(LF) Equity - Emerging Europe Fund - Postbank	18/12/2007
(LF) Equity - Emerging Europe Fund - Postbank (BGN)	24/09/2010
(LF) Equity - Emerging Europe Fund - Interamerican	13/10/2011
(LF) Equity - Greek Equities Fund - Eurobank	18/09/2006
(LF) Equity - Greek Equities Fund - Eurobank I	25/09/2012
(LF) Equity - Greek Equities Fund - Polbank EUR	05/03/2009
(LF) Equity - Greek Equities Fund - Polbank PLN	31/03/2009
(LF) Equity - Institutional Portfolios Fund - Eurobank	18/09/2006
(LF) Income Plus \$ Fund - Eurobank	18/09/2006
(LF) Absolute Return Fund - Eurobank	09/10/2006
(LF) Absolute Return Fund - Eurobank I	07/12/2006
(LF) Special Purpose Click Fund - Eurobank	18/12/2006
(LF) Special Purpose Click Fund - Eurobank I	18/01/2007
(LF) Special Purpose Double Click Fund - Eurobank	18/12/2006

(LF) Special Purpose Double Click Fund - Eurobank I	18/01/2007
(LF) Special Purpose All Weather Fund - Eurobank	18/12/2006
(LF) Special Purpose All Weather Fund - Eurobank I	18/01/2007
(LF) Special Purpose All Weather Plus Fund - Eurobank	16/01/2007
(LF) Special Purpose All Weather Plus Fund - Eurobank I	08/03/2007
(LF) Cash Fund (PLN) - Eurobank	19/03/2007
(LF) Cash Fund (PLN) - Polbank	04/09/2007
(LF) Equity - Dynamic Polish Fund - Eurobank	23/04/2010
(LF) Equity - Dynamic Polish Fund - Polbank	03/09/2007
(LF) Balanced - Polish Fund - Polbank	03/09/2007
(LF) Special Purpose Dual Formula Fund - Eurobank	07/06/2007
(LF) Special Purpose Dual Formula Fund - Eurobank I	11/06/2007
(LF) Equity - Dynamic Romanian Fund - Eurobank	27/08/2007
(LF) Equity - Dynamic Romanian Fund - Eurobank I	31/10/2007
(LF) Equity - Dynamic Romanian Fund - Bancpost	01/10/2010
(LF) Special Purpose Blue Chips Protect Fund - Eurobank	29/10/2007
(LF) Special Purpose Blue Chips Protect Fund - Eurobank I	30/10/2007
(LF) Absolute Return II Fund - Eurobank	08/01/2008
(LF) Absolute Return II Fund - Eurobank I	18/01/2008
(LF) Absolute Return II Fund - Bancpost	14/12/2009
(LF) Special Purpose Blue Chips Protect II Fund - Eurobank	12/02/2008
(LF) Special Purpose Blue Chips Protect II Fund - Eurobank I	20/02/2008
(LF) Special Purpose 8,5% Equity Formula PLN Fund - Eurobank	04/04/2008
(LF) Special Purpose 8,5% Equity Formula PLN Fund - Polbank	09/07/2008
(LF) Special Purpose 8% Equity Formula € Fund - Eurobank	25/03/2008
(LF) Special Purpose 8% Equity Formula € Fund - Postbank	09/04/2008
(LF) Special Purpose 6% Equity Formula \$ Fund - Eurobank	31/03/2008
(LF) Special Purpose 6% Equity Formula \$ Fund - Postbank	09/04/2008
(LF) Special Purpose Blue Chips Protect III Fund - Eurobank I	06/06/2008
(LF) Cash Fund (RON) - Eurobank	11/07/2008
(LF) Cash Fund (RON) - Bancpost	12/10/2009
(LF) Balanced - Active Fund (RON) - Eurobank	11/07/2008
(LF) Balanced - Active Fund (RON) - Bancpost	13/10/2009
(LF) Equity - Flexi Style Greece Fund - Eurobank	25/08/2008
(LF) Equity - Flexi Style Greece Fund - Eurobank I	03/09/2008
(LF) Cash Fund (EUR) - Eurobank	25/08/2008
(LF) Special Purpose Greek Max 50 Fund - Eurobank	28/11/2008
(LF) Special Purpose Greek Max 50 Fund - Eurobank I	22/12/2008
(LF) Special Purpose Greek Max 50 Fund - Interamerican	19/12/2008
(LF) Greek Government Bond Fund - Eurobank	23/03/2009
(LF) Greek Government Bond Fund - Eurobank I	19/09/2012
(LF) Equity - Turkish Equity Fund - Eurobank	16/10/2009
(LF) Equity - Turkish Equity Fund - Eurobank (USD)	03/11/2009
(LF) Equity - Turkish Equity Fund - Polbank (PLN)	08/03/2011
(LF) Equity - Turkish Equity Fund - Postbank (BGN)	03/01/2011
(LF) Equity - Turkish Equity Fund - Interamerican	13/10/2011



(LF) Special Purpose Equity Formula Bonus II - Eurobank	19/10/2009
(LF) Total Return Fund - Prelium A	05/07/2010
(LF) Total Return Fund - Prelium B	19/11/2010
(LF) Special Purpose - 11,5% Equity Formula (RON) Fund - Bancpost	04/03/2011
(LF) Special Purpose - EUR/PLN - FX Formula Fund - Polbank	28/03/2011
(LF) Special Purpose - Equity Formula Bonus I Fund - Eurobank	28/03/2011
(LF) Special Purpose - Equity Formula Bonus I Fund - Postbank	21/11/2012
(LF) Money Market Fund - Reserve - Eurobank	23/09/2011
(LF) Money Market Fund - Reserve - Interamerican	11/10/2011
(LF) Global Bond Fund - Eurobank	02/04/2012
(LF) Equity - Middle East - North Africa Fund - Eurobank	02/04/2012
(LF) Equity - Middle East - North Africa Fund - Eurobank I	21/09/2012
(LF) Special Purpose Best Performers Fund - Eurobank I	17/09/2012

## 2. Περίληψη των βασικότερων λογιστικών αρχών

Οι οικονομικές καταστάσεις συντάσσονται σύμφωνα με τις κανονιστικές διατάξεις που ισχύουν στο Λουξεμβούργο και αφορούν τους Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων.

### α) Η βάση παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις κάθε Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου τηρούνται στα ακόλουθα νομίσματα:

• (LF) Equity - Global Equities Fund	EUR
• (LF) Equity - Emerging Europe Fund	EUR
• (LF) Equity - Greek Equities Fund	EUR
• (LF) Equity - Institutional Portfolios Fund	EUR
• (LF) Income Plus \$ Fund	USD
• (LF) Absolute Return Fund	EUR
• (LF) Special Purpose Click Fund	EUR
• (LF) Special Purpose Double Click Fund	EUR
• (LF) Special Purpose All Weather Fund	EUR
• (LF) Special Purpose All Weather Plus Fund	EUR
• (LF) Cash Fund (PLN)	PLN
• (LF) Equity - Dynamic Polish Fund	PLN
• (LF) Balanced - Polish Fund	PLN
• (LF) Special Purpose Dual Formula Fund	EUR
• (LF) Equity - Dynamic Romanian Fund	RON
• (LF) Special Purpose Blue Chips Protect Fund	EUR
• (LF) Absolute Return II Fund	EUR
• (LF) Special Purpose Blue Chips Protect II Fund	EUR
• (LF) Special Purpose 8,5% Equity Formula PLN Fund (πρώην Special Purpose 9% Equity Formula PLN Fund)	PLN
• (LF) Special Purpose 8% Equity Formula € Fund	EUR

• (LF) Special Purpose 6% Equity Formula \$ Fund	USD
• (LF) Special Purpose Blue Chips Protect III Fund	EUR
• (LF) Cash Fund (RON)	RON
• (LF) Balanced - Active Fund (RON)	RON
• (LF) Equity - Flexi Style Greece Fund	EUR
• (LF) Cash Fund (EUR)	EUR
• (LF) Special Purpose Greek Max 50 Fund	EUR
• (LF) Greek Government Bond Fund	EUR
• (LF) Equity - Turkish Equity Fund	TRY
• (LF) Special Purpose Equity Formula Bonus II Fund (πρώην Special Purpose Commodity Max 30 Fund)	EUR
• (LF) Total Return Fund	EUR
• (LF) Special Purpose - 11,5% Equity Formula (RON) Fund (πρώην Special Purpose Equity Formula Bonus (RON) Fund)	RON
• (LF) Special Purpose - EUR/PLN - FX Formula Fund	PLN
• (LF) Special Purpose Equity Formula Bonus I Fund (πρώην Special Purpose - 10% Equity Formula € Fund)	EUR
• (LF) Money Market Fund - Reserve	EUR
• (LF) Global Bond Fund (launched as of April 2, 2012)	EUR
• (LF) Equity - Middle East - North Africa Fund	EUR
• (LF) Special Purpose Best Performers Fund	EUR

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που απεικονίζουν το ενεργητικό και παθητικό όλων των χαρτοφυλακίων εκφράζονται σε Ευρώ.

### **β) Αποτίμηση Κινητών Αξιών**

Οι Κινητές Αξίες που έχουν εισαχθεί ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε Χρηματιστήριο Αξιών ή σε κάθε άλλη οργανωμένη αγορά που λειτουργεί κανονικά, αποτιμώνται με βάση την τελευταία διαθέσιμη τιμή.

Όταν οι τιμές αυτές δεν είναι αντιπροσωπευτικές της πραγματικής αξίας των σχετικών κινητών αξιών, καθώς και σε περίπτωση μη εισηγμένων κινητών αξιών, η αποτίμηση θα πραγματοποιείται με βάση την εύλογα προβλέψιμη κάθε φορά τιμή πώλησης, η οποία καθορίζεται με σύμφωνη και καλή πίστη από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας Διαχείρισης των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Κάθε μέσο αντίστοιχο των ρευστών διαθεσίμων ή μέσα χρηματαγοράς με υπολειπόμενη διάρκεια λήξης εξήντα ημέρες ή μικρότερη, αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος τους το οποίο προσεγγίζει την αγοραία αξία.

Επενδύσεις σε ανοιχτού τύπου Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων αποτιμώνται με βάση την τελευταία διαθέσιμη τιμή μεριδίου ή μετοχών αυτών των Οργανισμών.

### **γ) Μετατροπή ξένου νομίσματος**

Τα έξοδα των επενδύσεων και συναλλαγών κατά τη διάρκεια της περιόδου που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο νόμισμα αποτίμησης του κάθε Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου με βάση την σχέση ισοτιμίας που ισχύει κατά τη στιγμή της αγοράς ή συναλλαγής.

Η τρέχουσα αξία των επενδύσεων και των άλλων περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο νόμισμα αποτίμησης του κάθε Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου με βάση τις σχέσεις ισοτι-

μίας που ισχύουν κατά το τέλος της περιόδου. Διαφορές ισοτιμιών που προκύπτουν από τη μετατροπή του ξένου νομίσματος συνοπολογίζονται στα κέρδη και τις ζημίες. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις υπολογίζονται με βάση τη σχέση ισοτιμίας που ισχύει κατά το τέλος της περιόδου.

Το κλείσιμο αποτίμησης των ξένων νομισμάτων έναντι του ΕΥΡΩ κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012 διαμορφώθηκε ως εξής:

1 BGN = 0.5113 EUR  
1 CHF = 0.8284 EUR  
1 GBP = 1.2253 EUR  
1 JPY = 0.0088 EUR  
1 PLN = 0.2455 EUR  
1 RON = 0.2250 EUR  
1 RSD = 0.0088 EUR  
1 TRY = 0.4246 EUR  
1 USD = 0.7579 EUR

#### **δ) Τόκοι και Εισόδημα από μερίσματα**

Για τον υπολογισμό του εισοδήματος από τόκους λαμβάνονται υπόψη οι δεδουλευμένοι τόκοι μετά από αφαίρεση των παρακρατηθέντων φόρων. Τα μερίσματα υπολογίζονται σε προ-μερισματική βάση, μετά από αφαίρεση του παρακρατηθέντος φόρου.

#### **ε) Έξοδα σύστασης**

Τα έξοδα σύστασης αποσβένονται μέσα σε περίοδο πέντε ετών.

#### **στ) Προθεσμιακά Συμβόλαια επί Συναλλαγματικών Ισοτιμιών**

Τα Προθεσμιακά Συμβόλαια επί Συναλλαγματικών Ισοτιμιών αποτιμώνται με βάση τα προθεσμιακά επιτόκια (forward rates) που ισχύουν κατά την ημερομηνία αναφοράς της κατάστασης του καθαρού ενεργητικού κάθε Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου για την υπολειπόμενη περίοδο μέχρι τη λήξη τους.

Τα πραγματοποιηθέντα κέρδη και οι ζημίες όπως και οι διαφορές στη μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/υποτίμηση που προκύπτουν απεικονίζονται στις Καταστάσεις Αποτελεσμάτων και μεταβολών του Καθαρού Ενεργητικού κάθε Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο «Χρηματοοικονομικά Παράγωγα Μέσα: Δικαιώματα προαίρεσης, συμβόλαια ανταλλαγής και προθεσμιακά συμβόλαια».

#### **ζ) Αποτίμηση Δικαιωμάτων Προαίρεσης**

Η αξία εκκαθάρισης των δικαιωμάτων προαίρεσης, τα οποία είναι αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε Χρηματιστήριο Αξιών, βασίζεται στις τιμές κλεισίματος, οι οποίες δημοσιεύονται από το Χρηματιστήριο Αξιών, του τόπου όπου η Εταιρία έχει συνάψει τις σχετικές συμβάσεις. Η αξία εκκαθάρισης των δικαιωμάτων προαίρεσης, τα οποία δεν είναι διαπραγματεύσιμα σε Χρηματιστήριο Αξιών, καθορίζεται με βάση τις οδηγίες που θεσπίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας Διαχείρισης, ακολουθώντας ομοιόμορφα κριτήρια για κάθε τύπο σύμβασης.

Αγορασθέντα δικαιώματα προαίρεσης - Τα ασφάλιστρα που πληρώνει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωματώνονται στις καταστάσεις ενεργητικού ως επενδύσεις. Το δικαίωμα προαίρεσης προσαρμόζεται καθημερινά ώστε να αντανakλά την τρέχουσα αξία και η διαφορά καταγράφεται ως μη πραγματοποιηθείσα υποτίμηση ή ανατίμηση. Εάν το δικαίωμα προαίρεσης λήξει, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα χάσει εντελώς το ποσό που πλήρωσε για το ασφάλιστρο και θα το καταγράψει ως πραγματοποιηθείσα ζημία. Τα ασφάλιστρα που καταβάλλονται για τα αγορασθέντα δικαιώματα προαίρεσης, τα οποία τελικά ασκούνται ή κλείνουν, προστίθενται στα ποσά που θα αποδοθούν ή συμψηφίζονται με το προϊόν της υποκείμενης επενδυτικής συναλλαγής, προκειμένου να προσδιοριστεί το πραγματοποιηθέν κέρδος ή ζημία.

Πωληθέντα δικαιώματα προαίρεσης - Τα ασφάλιστρα που εισπράττει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για τα πωληθέντα δικαιώματα προαίρεσης ενσωματώνονται στις καταστάσεις ενεργητικού. Το ποσό της υποχρέωσης προσαρμόζεται καθημερινά

ώστε να αντανakλά την τρέχουσα αξία του πωληθέντος δικαιώματος και η μεταβολή στην αξία αυτή καταγράφεται ως μη πραγματοποιηθείσα υποτίμηση ή ανατίμηση. Τα ασφάλιστρα που έχουν εισπραχθεί από τα πωληθέντα δικαιώματα προαίρεσης που λήγουν, αντιμετωπίζονται ως πραγματοποιηθέντα κέρδη. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο καταγράφει πραγματοποιηθέν κέρδος ή ζημία ανάλογα με το εάν το κόστος της συναλλαγής κλεισίματος υπερβαίνει το ασφάλιστρο που εισπράχθηκε.

Εάν το δικαίωμα αγοράς εξασκεείται από τον αγοραστή του δικαιώματος, το ασφάλιστρο που εισπράττεται από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προστίθεται στο προϊόν της πώλησης του υποκείμενου χρεογράφου και συγκρίνεται με το κόστος της συναλλαγής κλεισίματος προκειμένου να προσδιοριστεί εάν υπήρξε πραγματοποιηθέν κέρδος ή ζημία.

Εάν το δικαίωμα πώλησης ασκηθεί από τον αγοραστή του δικαιώματος, το ασφάλιστρο που εισπράττεται από τον πωλητή του δικαιώματος μειώνει το κόστος του αγορασθέντος χρεογράφου.

Τα πραγματοποιηθέντα κέρδη (ζημίες) και η μεταβολή σε μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/υποτίμηση στα δικαιώματα προαίρεσης αναφέρονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και μεταβολών καθαρού ενεργητικού αντίστοιχα κάτω από τους τίτλους «Χρηματοοικονομικά Παράγωγα Μέσα: Δικαιώματα προαίρεσης, συμβόλαια ανταλλαγής και προθεσμιακά συμβόλαια» και «Μεταβολές στην καθαρή μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση (υποτίμηση) σε ΣΜΕ, δικαιώματα προαίρεσης και συμβόλαια ανταλλαγής».

#### ***η) Αποτίμηση Συμβολαίων Μελλοντικής Εκπλήρωσης (ΣΜΕ)***

Συνάπτοντας Συμβόλαιο Μελλοντικής Εκπλήρωσης (ΣΜΕ), το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιβάλλεται να καταθέσει στον χρηματιστή ποσό ή χρεόγραφα αξίας ίσης με το συγκεκριμένο ποσοστό του ποσού του συμβολαίου, το οποίο αναφέρεται ως αρχικό περιθώριο ασφάλισης.

Η αξία εκκαθάρισης των Συμβολαίων Μελλοντικής Εκπλήρωσης τα οποία είναι αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε Χρηματιστήριο Αξιών, βασίζεται στις τιμές κλεισίματος, οι οποίες δημοσιεύονται από το Χρηματιστήριο Αξιών, του τόπου όπου η Εταιρία έχει συνάψει τις σχετικές συμβάσεις. Η αξία εκκαθάρισης των συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης, τα οποία δεν είναι αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε Χρηματιστήριο Αξιών, καθορίζεται με βάση τις οδηγίες που θεσπίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας Διαχείρισης, ακολουθώντας ομοιόμορφα κριτήρια για κάθε τύπο σύμβασης.

Η μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση / (υποτίμηση) των Συμβολαίων Μελλοντικής Εκπλήρωσης εμφανίζεται στην Κατάσταση Ενεργητικού κάτω από «Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη/ζημίες σε ΣΜΕ». Οι μεταβολές στην τρέχουσα αξία των ανοιχτών συμβολαίων καταγράφονται ως μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση / (υποτίμηση) στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και μεταβολών καθαρού ενεργητικού κάτω από τον τίτλο «Μεταβολές στην καθαρή μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση (υποτίμηση) σε ΣΜΕ, δικαιώματα προαίρεσης και συμβόλαια ανταλλαγής».

Τα πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημίες, που αντιπροσωπεύουν τη διαφορά μεταξύ της αξίας που άνοιξε το συμβόλαιο και της αξίας που έκλεισε αυτό, αναφέρονται στο κλείσιμο ή την λήξη των Συμβολαίων, στην Κατάσταση Ενεργητικού κάτω από τον τίτλο «Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη/ζημίες σε χρηματοοικονομικά ΣΜΕ, δικαιώματα προαίρεσης και συμβόλαια ανταλλαγής». Τα χρεόγραφα που έχουν κατατεθεί ως αρχικό περιθώριο ασφάλισης εμφανίζονται στον πίνακα επενδύσεων και τα μετρητά που έχουν κατατεθεί καταγράφονται στην κατάσταση ενεργητικού. Τα εισπρακτέα και/ή πληρωτέα στους χρηματιστές για την καθημερινή μεταβολή του περιθωρίου ασφάλισης επίσης καταγράφονται στην κατάσταση ενεργητικού.

#### ***θ) Αποτίμηση Συμβολαίων Ανταλλαγής***

Οι συναλλαγές των συμβολαίων ανταλλαγής θα αποτιμώνται με συνέπεια βάσει του υπολογισμού της καθαρής παρούσας αξίας των αναμενόμενων χρηματικών ροών τους. Τα συμβόλαια ανταλλαγής θα αποτιμώνται σε καθημερινή βάση από τον αντισυμβαλλόμενο βάσει της παρακάτω μεθόδου:

- οι αποτιμήσεις βασίζονται σε μια σειρά πραγματικών δεδομένων εφόσον αυτά είναι άμεσα διαθέσιμα στην αγορά και όταν δεν υπάρχουν άμεσα παρατηρούμενα δεδομένα στην αγορά, βασίζονται σε ένα μοντέλο αποτίμησης. Μόλις συλλεχθούν όλα τα άμεσα (κλεισίματα αγοράς) και έμμεσα (όπως τεκμαρτές μεταβλητότητες και συνδιακυμάνσεις) δεδομένα, ένα λογισμικό πρόγραμμα αποτίμησης υπολογίζει τις τιμές των δικαιωμάτων προαίρεσης των συμβολαίων ανταλλαγής. Η μεθοδολογία Monte Carlo (με αριθμό προσομοιώσεων που μπορεί να διαφέρει από 1000 έως και 10000/20000, ανάλογα με το ρυθμό συγκλίσεως του μοντέλου) ή η μέθοδος της Λύσης Κλειστού Τύπου ή των

Πεπερασμένων Διαφορών μπορούν να χρησιμοποιηθούν για να αποτιμηθούν τα δικαιώμα προαίρεσης ανάλογα με την πολυπλοκότητα τους.

- όταν αποτιμηθούν τα δικαιώματα προαίρεσης, συλλέγονται και χρησιμοποιούνται τα υπόλοιπα στοιχεία για τον υπολογισμό της τρέχουσας αγοραίας αξίας των συμβολαίων ανταλλαγής, όπως π.χ οι καμπύλες επιτοκίων.
- τα μοντέλα και οι παράμετροι που χρησιμοποιούνται για τις αποτιμήσεις ελέγχονται και επικυρώνονται από τις Διευθύνσεις Διαχείρισης Κινδύνων των αντισυμβαλλομένων, οι οποίες δρουν ανεξάρτητα από τις Διευθύνσεις Επενδύσεων των αντίστοιχων αντισυμβαλλομένων. Η τελική αποτίμηση των συμβολαίων ανταλλαγής ελέγχεται από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ.

Οι αποτιμήσεις που λαμβάνονται από τα αντισυμβαλλόμενα μέρη συγκρίνονται με τις ανεξάρτητες πηγές (ανεξάρτητοι χρηματοοικονομικοί μεσίτες και/ή Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ σύμφωνα με τις πολιτικές που έχουν συναφθεί με καλή πίστη από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Τα πραγματοποιηθέντα κέρδη (ζημίες) και η μεταβολή σε μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση/υποτίμηση στα δικαιώματα προαίρεσης αναφέρονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και μεταβολών καθαρού ενεργητικού αντίστοιχα κάτω από τους τίτλους «Χρηματοοικονομικά Παράγωγα Μέσα: Δικαιώματα προαίρεσης, συμβόλαια ανταλλαγής και προθεσμιακά συμβόλαια» και «Μεταβολές στην καθαρή μη πραγματοποιηθείσα ανατίμηση (υποτίμηση) σε ΣΜΕ, δικαιώματα προαίρεσης και συμβόλαια ανταλλαγής».

#### **ι) Πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημίες από πώληση επενδύσεων σε χρεόγραφα**

Οι επενδύσεις σε χρεόγραφα λογίζονται στη βάση της ημερομηνίας συναλλαγής. Τα πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημίες από πωλήσεις επενδύσεων σε χρεόγραφα βασίζονται στο μέσο κόστος κτήσης.

#### **κ) Υπό-Αμοιβαία Κεφάλαια Διαχειρίσεως Διαθεσίμων: διαθέσιμα και προθεσμιακές καταθέσεις**

Τα παρακάτω Υπό-Αμοιβαία Κεφάλαια επενδύουν το ενεργητικό τους πρωτίστως σε τραπεζικές καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς, σύμφωνα με τον επενδυτικό τους σκοπό.

#### **(LF) Income Plus \$ Fund**

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις	Περίοδοι λήξεων	Ποσά σε USD
EUROBANK GREECE CASH IN USD	Τρέχων λογαριασμός	159.505,76
ATTICA BANK CASH IN USD	Τρέχων λογαριασμός	0,61
NATIONAL BANK OF GREECE T/D IN USD	10/12/12-19/03/13	6.118.734,31
EUROBANK LUXEMBOURG T/D IN USD	23/11/12-27/03/13	6.872.955,49
PIRAEUS BANK SA T/D IN USD	09/10/12-11/03/13	6.710.967,76
MARFIN EGNATIA BANK T/D IN USD	29/10/12-26-02-13	6.086.037,93
ALPHA BANK T/D IN USD	15/11/12-19/03/13	6.705.080,56
ATTICA BANK T/D IN USD	30/10/12-18/03/13	3.511.073,00
LANDESBANK T/D IN USD	28/12/12-02/01/13	2.204.643,28
		<u>38.368.998,70</u>

#### **(LF) Cash Fund (PLN)**

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις	Περίοδοι λήξεων	Ποσά σε PLN
EUROBANK GREECE CASH IN PLN	Τρέχων λογαριασμός	60.251,67
EUROBANK GREECE CASH IN EUR	Τρέχων λογαριασμός	32.599,62
POLBANK POLAND CASH IN PLN	Τρέχων λογαριασμός	761.541,45
SUBSCRIPTION CASH ACCOUNT POLBANK PLN	Τρέχων λογαριασμός	162.694,90
REDEMPTION CASH ACCOUNT POLBANK PLN	Τρέχων λογαριασμός	18,08
BNP PARIBAS LUXEMBOURG T/D IN PLN	28/12/12-04/01/13	401.390,85
BANCO BILBAO T/D IN PLN	18/12/12-18/01/13	935.888,78
ING BANK N.V. T/D IN PLN	14/12/12-14/01/13	1.110.458,21
PKO BANK POLSKI SA T/D IN PLN	18/12/12-08/01/13	519.685,57
LANDESBANK T/D IN PLN	14/12/12-04/01/13	1.169.761,82
		<u>5.154.290,95</u>

### (LF) Cash Fund (RON)

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις	Περίοδοι λήξεων	Ποσά σε RON
EUROBANK GREECE CASH IN EUR	Τρέχων λογαριασμός	29.472,77
EUROBANK GREECE CASH IN RON	Τρέχων λογαριασμός	408.900,88
SUBSCRIPTION CASH ACCOUNT BANK POST RON	Τρέχων λογαριασμός	235.636,05
REDEMPTION CASH ACCOUNT BANK POST RON	Τρέχων λογαριασμός	53.581,83
BANKPOST ROMANIA CASH IN RON	Τρέχων λογαριασμός	7.667,51
EMPORIKI BANK T/D IN RON	14/09/12-13/09/13	6.322.704,90
		<hr/>
		7.057.963,94

### (LF) Cash Fund (EUR)

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις	Περίοδοι λήξεων	Ποσά σε EUR
EUROBANK GREECE CASH IN EUR	Τρέχων λογαριασμός	1.041.932,15
EUROBANK LUXEMBOURG T/D IN EUR	21/11/12-20/12/13	2.000.000,00
GENIKI BANK T/D IN EUR	21/11/12-21/11/13	1.000.000,00
EMPORIKI BANK T/D IN EUR	06/09/12-20/12/13	6.849.763,57
GREEK POSTAL T/D IN EUR	23/08/12-20/09/13	3.651.052,05
MARFIN EGNATIA BANK T/D IN EUR	13/02/12-11/09/13	6.640.199,05
ATTICA BANK T/D IN EUR	13/09/12-24/12/13	6.068.310,72
PIRAEUS LONDON T/D IN EUR	08/02/12-26/04/13	5.134.131,78
		<hr/>
		32.385.389,32

### (LF) Money Market Fund - Reserve

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις	Περίοδοι λήξεων	Ποσά σε EUR
EUROBANK GREECE CASH IN EUR	Τρέχων λογαριασμός	- 0.01
BANCO DE SANTANDER T/D IN EUR	31/12/12-02/01/13	10.597.598,78
BNP PARIBAS T/D IN EUR	13/07/12-14/01/13	5.000.000,00
ING BANK N.V. T/D IN EUR	11/07/12-15/04/13	25.996.546,48
CREDIT AGRICOLE T/D IN EUR	11/07/12-20/03/13	27.503.015,55
		<hr/>
		69.097.160,80

### η) Άλλα Υπό-Αμοιβαία Κεφάλαια: διαθέσιμα και προθεσμιακές καταθέσεις

Τα παρακάτω Υπό-Αμοιβαία Κεφάλαια επίσης επενδύουν τα στοιχεία του ενεργητικού τους σε τραπεζικές καταθέσεις και εργαλεία χρηματαγοράς ακόμη κι αν δεν είναι αυτός ο επενδυτικός τους σκοπός. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα ρευστά διαθέσιμα και τις προθεσμιακές καταθέσεις, παρακαλούμε δείτε παρακάτω:

### (LF) Special Purpose Blue Chips Protect Fund

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις	Περίοδοι λήξεων	Ποσά σε EUR
EUROBANK GREECE CASH IN EUR	Τρέχων λογαριασμός	3.202.088,46
EUROBANK LUXEMBOURG T/D IN EUR	18/12/12-14/01/13	3.000.000,00
NATIONAL BANK OF GREECE T/D IN EUR	27/12/12-02/01/13	5.002.187,50
LANDESBANK T/D IN EUR	27/12/12-04/01/13	7.000.000,00
MARFIN EGNATIA BANK T/D IN EUR	24/12/12-14/01/13	7.000.075,00
ING T/D IN EUR	28/12/12-02/01/13	7.000.000,00
L.PIRAEUS BANK T/D IN EUR	19/12/12-14/01/13	8.000.225,00
EMPORIKI BANK T/D IN EUR	18/12/12-04/01/13	7.000.000,00
HELLENIC POSTBANK	20/12/12-07/01/13	7.000.000,00
		<hr/>
		54.204.575,96

### (LF) Special Purpose 8,5% Equity Formula PLN Fund

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις	Περίοδοι λήξεων	Ποσά σε PLN
EUROBANK GREECE CASH IN PLN	Τρέχων λογαριασμός	372.795,60
DIVIDEND ACCOUNT POLBANK PLN	Τρέχων λογαριασμός	9.050,40
SUBSCRIPTION ACCOUNT POLBANK PLN	Τρέχων λογαριασμός	18.677,20
EUROBANK GREECE CASH IN EUR	Τρέχων λογαριασμός	900.278,31
POLBANK POLAND CASH IN PLN	Τρέχων λογαριασμός	4.157.797,52
EUROBANK LUXEMBOURG T/D IN PLN	03/12/12-10/01/13	10.626.338,66
BNP PARIBAS LUXEMBOURG T/D IN PLN	12/12/12-14/01/13	30.280.448,29
BANCO BILBAO T/D IN PLN	17/12/12-27/03/13	34.004.221,59
ING T/D IN PLN	27/12/12-16/01/13	20.707.929,01
CREDIT AGRICOLE T7D IN PLN	19/12/12-21/01/13	26.787.636,97
LANDESBANK T/D IN PLN	19/12/12-21/01/13	30.752.336,94
		<hr/>
		158.617.510,49

### (LF) Special Purpose 8% Equity Formula € Fund

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις	Περίοδοι λήξεων	Ποσά σε EUR
EUROBANK GREECE CASH IN EUR	Τρέχων λογαριασμός	1.376.133,10
NATIONAL BANK OF GREECE T/D IN EUR	21/11/12-03/09/13	3.018.046,86
ING T/D IN EUR	21/12/12-14/01/13	1.000.000,00
EFG LUXEMBOURG T/D IN EUR	31/18/12-05/09/13	2.250.000,00
ALPHA BANK T/D IN EUR	11/09/12-02/09/13	400.435,56
MARFIN POPULAR BANK T/D IN EUR	31/08/12-02/09/13	7.807.461,00
LANDESBANK T/D IN EUR	19/12/12-09/01/13	710.002,76
EMPORIKI BANK T/D IN EUR	31/08/12-30/09/13	4.200.000,00
GREEK POSTAL T/D IN EUR	19/12/12-30/09/13	5.200.000,00
BNP PARIBAS T/D IN EUR	19/12/12-09/01/13	150.000,00
L.PIRAEUS BANK T/D IN EUR	04/09/12-03/09/13	7.123.374,01
		<hr/>
		33.235.453,29

### (LF) Special Purpose 6% Equity Formula \$ Fund

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις	Περίοδοι λήξεων	Ποσά σε USD
EUROBANK GREECE CASH IN EUR	Τρέχων λογαριασμός	13,04
EUROBANK GREECE CASH IN USD	Τρέχων λογαριασμός	373.995,97
EFG EUROBANK LUXEMBOURG T/D IN USD	31/08/12-03/09/13	4.561.319,46
GREEK POSTAL T/D IN EUR	28/12/12-30/09/13	3.000.000,00
ING T/D IN USD	12/12/12-19/02/13	1.190.009,97
LANDESBANK T/D IN USD	27/12/12-02/01/13	380.595,27
NATIONAL BANK OF GREECE T/D IN USD	31/08/12-03/09/13	4.854.016,20
EMPORIKI BANK T/D IN USD	31/08/12-30/09/13	3.187.070,40
ALPHA BANK T/D IN USD	31/08/12-26/08/13	1.807.188,78
MARFIN EGNATIA BANK T/D IN USD	14/09/12-03/09/13	4.922.581,33
PIRAEUS T/D IN USD	31/08/12-30/09/13	5.231.570,94
		<hr/>
		29.508.361,36

### (LF) Special Purpose Blue Chips Protect III Fund

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις	Περίοδοι λήξεων	Ποσά σε EUR
EUROBANK GREECE CASH IN EUR	Τρέχων λογαριασμός	2.702.399,78
EUROBANK LUXEMBOURG T/D IN EUR	14/03/12-14/03/13	1.000.000,00
NATIONAL BANK OF GREECE T/D IN EUR	03/12/12-15/03/13	5.503.307,50
MARFIN EGNATIA BANK T/D IN EUR	06/03/12-10/07/13	5.805.898,34
ALPHA BANK T/D IN EUR	05/12/12-05/06/13	5.502.230,67
ING T/D IN EUR	21/12/12-14/01/13	1.000.000,28
L.PIRAEUS BANK T/D IN EUR	15/03/12-11/07/13	5.524.004,63
EMPORIKI BANK T/D IN EUR	18/07/12-10/07/13	1.956.904,71
HELLENIC POSTBANK	21/03/12-08/05/13	3.603.402,05
		<hr/>
		32.598.147,96

### (LF) Special Purpose Greek Max 50 Fund

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις	Περίοδοι λήξεων	Ποσά σε EUR
EUROBANK GREECE CASH IN EUR	Τρέχων λογαριασμός	516.770,22
NATIONAL BANK OF GREECE T/D IN EUR	19/12/12-19/03/13	550.000,00
L.PIRAEUS BANK T/D IN EUR	07/03/12-19/06/13	543.027,24
MARFIN POPULAR BANK T/D IN EUR	19/12/12-19/06/13	500.000,00
ALPHA BANK T/D IN EUR	28/12/12-03/01/13	400.133,33
EMPORIKI BANK T/D IN EUR	17/09/12-19/03/13	100.000,00
ING T/D IN EUR	02/10/12-22/04/13	450.002,46
LANDESBANK T/D IN EUR	21/12/12-14/01/13	150.000,00
		<hr/>
		3.209.933,25

### (LF) Special Purpose Equity Formula Bonus II Fund

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις	Περίοδοι λήξεων	Ποσά σε EUR
EUROBANK GREECE CASH IN EUR	Τρέχων λογαριασμός	259.406,07
NATIONAL BANK OF GREECE T/D IN EUR	28/12/12-30/12/13	1.400.000,00
EUROBANK LUXEMBOURG T/D IN EUR	29/11/12-19/12/13	1.000.000,00
MARFIN POPULAR BANK T/D IN EUR	07/12/12-06/12/13	700.000,00
L.PIRAEUS BANK T/D IN EUR	19/11/12-27/12/13	1.200.000,00
EMPORIKI BANK T/D IN EUR	19/11/12-03/01/13	1.700.017,50
ING T/D IN EUR	03/10/12-04/01/13	1.300.204,07
LANDESBANK T/D IN EUR	28/12/12-02/01/13	500.002,50
HELLENIC POSTBANK	19/12/12-08/01/13	501.746,76
		<hr/>
		8.561.376,90

### (LF) Special Purpose - EUR/PLN - FX Formula Fund

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις	Περίοδοι λήξεων	Ποσά σε PLN
EUROBANK GREECE CASH IN PLN	Τρέχων λογαριασμός	1.349.657,63
POLBANK CASH IN PLN	Τρέχων λογαριασμός	2.264.659,56
SUBSCRIPTION ACCOUNT POLBANK PLN	Τρέχων λογαριασμός	25.880,91
REDEMPTION ACCOUNT POLBANK PLN	Τρέχων λογαριασμός	712,55
PKO POLSKI BANK T/D IN PLN	11/12/12-07/01/13	2.564.648,17
ING T/D IN PLN	19/12/12-09/01/13	3.700.000,00
BBVA SA T/D IN PLN	19/09/12-19/03/13	3.748.321,57
LANDESBANK T/D IN PLN	19/09/12-07/01/13	3.750.000,00
BNP PARIBAS T/D IN PLN	08/10/12-05/06/13	3.616.850,77
		<hr/>
		21.020.731,16

### (LF) Special Purpose Equity Formula Bonus I Fund

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις	Περίοδοι λήξεων	Ποσά σε EUR
EUROBANK GREECE CASH IN EUR	Τρέχων λογαριασμός	212.142,66
EUROBANK LUXEMBOURG T/D IN EUR	29/11/12-29/11/13	200.000,00
LANDESBANK T/D IN EUR	28/12/12-04/01/13	500.000,00
GREEK POSTAL T/D IN EUR	30/11/12-27/12/13	850.000,00
EMPORIKI BANK T/D IN EUR	19/11/12-19/11/13	500.000,00
L.PIRAEUS BANK T/D IN EUR	07/12/12-06/12/13	200.000,00
MARFIN EGNATIA BANK T/D IN EUR	29/11/12-29/11/13	900.017,50
NATIONAL BANK OF GREECE T/D IN EUR	27/12/12-27/12/13	800.116,00
GENIKI BANK T/D IN EUR	28/12/12-04/01/13	500.350,00
		<hr/>
		4.662.626,16

## 3. Αμοιβές Διαχείρισης και Προμήθεια επί της πραγματοποιηθείσας απόδοσης

Οι αμοιβές Διαχείρισης αναφέρονται σε κάθε Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο και υπολογίζονται καθημερινά με βάση το μέσο όρο του καθαρού ενεργητικού των μεριδίων του κατά τη διάρκεια του μήνα και πρέπει να καταβάλλονται ανά μήνα.

Την 31η Δεκεμβρίου 2012, τα ακόλουθα ποσοστά έχουν ως εξής ετησίως:

• (LF) EQUITY - Global Equities Fund - Eurobank	2,25%
• (LF) EQUITY - Global Equities Fund - Eurobank I	1,12%
• (LF) EQUITY - Global Equities Fund - Eurobank (USD)	2,25%
• (LF) EQUITY - Global Equities Fund - Interamerican	2,25%
• (LF) EQUITY - Emerging Europe Fund - Eurobank	2,25%
• (LF) EQUITY - Emerging Europe Fund - Eurobank I	1,25%
• (LF) EQUITY - Emerging Europe Fund - Postbank	2,50%
• (LF) EQUITY - Emerging Europe Fund - Interamerican	2,25%
• (LF) EQUITY - Emerging Europe Fund - Postbank (BGN)	3,00%
• (LF) EQUITY - Greek Equities Fund - Eurobank	2,00%
• (LF) EQUITY - Greek Equities Fund - Eurobank I	1,00%
• (LF) EQUITY - Greek Equities Fund - Polbank EUR	2,00%
• (LF) EQUITY - Greek Equities Fund - Polbank PLN	3,00%
• (LF) EQUITY - Institutional Portfolios Fund - Eurobank	2,00%
• (LF) Income Plus \$ Fund - Eurobank	0,20%
• (LF) Absolute Return Fund - Eurobank	0,30%
• (LF) Absolute Return Fund - Eurobank I	0,15%
• (LF) Special Purpose Click Fund - Eurobank	1,50%
• (LF) Special Purpose Click Fund - Eurobank I	1,00%
• (LF) Special Purpose Double Click Fund - Eurobank	1,50%
• (LF) Special Purpose Double Click Fund - Eurobank I	1,00%
• (LF) Special Purpose All Weather Fund - Eurobank	2,00%
• (LF) Special Purpose All Weather Fund - Eurobank I	1,00%
• (LF) Special Purpose All Weather Plus Fund - Eurobank	1,50%
• (LF) Special Purpose All Weather Plus Fund - Eurobank I	1,50%
• (LF) Cash Fund (PLN) - Eurobank	0,50%



• (LF) Cash Fund (PLN) - Polbank	0,60%	
• (LF) EQUITY - Dynamic Polish Fund - Eurobank	2,00%	
• (LF) EQUITY - Dynamic Polish Fund - Polbank	3,00%	
• (LF) Balanced - Polish Fund - Polbank	3,00%	
• (LF) Special Purpose Dual Formula Fund - Eurobank	0,00%	
• (LF) Special Purpose Dual Formula Fund - Eurobank I	2,00%	
• (LF) EQUITY - Dynamic Romanian Fund - Eurobank	2,00%	
• (LF) EQUITY - Dynamic Romanian Fund - Eurobank I	1,00%	
• (LF) EQUITY - Dynamic Romanian Fund - Bancpost	3,00%	
• (LF) Special Purpose Blue Chips Protect Fund - Eurobank	0,00%	(C)
• (LF) Special Purpose Blue Chips Protect Fund - Eurobank I	0,00%	(C)
• (LF) Absolute Return II Fund - Eurobank	0,30%	
• (LF) Absolute Return II Fund - Eurobank I	0,15%	
• (LF) Absolute Return II Fund - Bancpost	1,00%	
• (LF) Special Purpose Blue Chips Protect II Fund - Eurobank	0,00%	
• (LF) Special Purpose Blue Chips Protect II Fund - Eurobank I	2,00%	
• (LF) Special Purpose 8,5% Equity Formula PLN Fund - Eurobank	0,50%	(D)
• (LF) Special Purpose 8,5% Equity Formula PLN Fund - Polbank	0,50%	(D)
• (LF) Special Purpose 8% Equity Formula € Fund - Eurobank	1,50%	(A)
• (LF) Special Purpose 8% Equity Formula € Fund - Postbank	1,50%	(A)
• (LF) Special Purpose 6% Equity Formula \$ Fund - Eurobank	1,00%	(B)
• (LF) Special Purpose 6% Equity Formula \$ Fund - Postbank	1,00%	(B)
• (LF) Special Purpose Blue Chips Protect III Fund - Eurobank I	2,00%	
• (LF) Cash Fund (RON) - Eurobank	0,50%	
• (LF) Cash Fund (RON) - Bancpost	0,50%	
• (LF) Balanced - Active Fund (RON) - Eurobank	1,00%	
• (LF) Balanced - Active Fund (RON) - Bancpost	4,00%	
• (LF) EQUITY - Flexi Style Greece Fund - Eurobank	1,50%	
• (LF) EQUITY - Flexi Style Greece Fund - Eurobank I	0,75%	
• (LF) Cash Fund (EUR) - Eurobank	0,30%	
• (LF) Special Purpose Greek Max 50 Fund - Eurobank	2,00%	
• (LF) Special Purpose Greek Max 50 Fund - Eurobank I	0,60%	
• (LF) Special Purpose Greek Max 50 Fund - Interamerican	2,00%	
• (LF) Greek Government Bond Fund - Eurobank	1,00%	
• (LF) Greek Government Bond Fund - Eurobank I	0,50%	
• (LF) EQUITY - Turkish Equity Fund - Eurobank	2,00%	
• (LF) EQUITY - Turkish Equity Fund - Polbank (PLN)	3,00%	
• (LF) EQUITY - Turkish Equity Fund - Interamerican	2,00%	
• (LF) EQUITY - Turkish Equity Fund - Postbank (BGN)	3,00%	
• (LF) EQUITY - Turkish Equity Fund - Eurobank (USD)	2,00%	
• (LF) Special Purpose Equity Formula Bonus II Fund - Eurobank	0,65%	(I)
• (LF) Total Return Fund - Prelium A	2,00%	
• (LF) Total Return Fund - Prelium B	1,00%	
• (LF) Special Purpose - 11,5% Equity Formula Bonus (RON) Fund - Bancpost	0,50%	(H)
• (LF) Special Purpose - EUR/PLN - FX Formula Fund - Polbank	2,00%	
• (LF) Special Purpose Equity Formula Bonus I Fund - Eurobank	0,65%	(G)
• (LF) Special Purpose - Equity Formula Bonus I Fund - Postbank	0,65%	(J)
• (LF) Money Market Fund - Reserve - Eurobank	0,14%	(E)
• (LF) Money Market Fund - Reserve - Interamerican	0,14%	(F)
• (LF) Global Bond Fund - Eurobank	0,80%	(K)
• (LF) EQUITY - Middle East - North Africa Fund - Eurobank	0,00%	
• (LF) EQUITY - Middle East - North Africa Fund - Eurobank I	1,50%	(L)
• (LF) Special Purpose Best Performers Fund - Eurobank I	1,25%	(M)

- (A) 2,00% έως 9 Απριλίου 2012 – 4,00% από 10 Απριλίου 2012 έως 21 Αυγούστου 2012 – 0,00% από 22 Αυγούστου 2012 έως 30 Σεπτεμβρίου 2012 – 1,50% από 1 Οκτωβρίου 2012.
- (B) 2,00% έως 9 Απριλίου 2012 – 1,20% από 10 Απριλίου 2012 έως 21 Αυγούστου 2012 – 0,00% από 22 Αυγούστου 2012 έως 30 Σεπτεμβρίου 2012 – 1,00% από 1 Οκτωβρίου 2012.
- (C) 2,00% έως 22 Οκτωβρίου 2012 – 3,00% από 23 Οκτωβρίου 2012 έως 18 Δεκεμβρίου 2012 – 0,00% από 19 Δεκεμβρίου 2012.
- (D) 1,40% έως 6 Σεπτεμβρίου 2012 – 0,00% από 7 Σεπτεμβρίου 2012 έως 17 Οκτωβρίου 2012 – 0,50% από 18 Οκτωβρίου 2012.
- (E) 0,10% έως 21 Ιουνίου 2012 και 0,14% από 22 Ιουνίου 2012.
- (F) 0,10% έως 22 Ιουνίου 2012 και 0,14% από 23 Ιουνίου 2012.
- (G) 2,00% έως 31 Μαΐου 2012 – 4,00% από 1 Ιουνίου 2012 έως 5 Νοεμβρίου 2012 – 0,00% από 6 Νοεμβρίου 2012 έως 20 Δεκεμβρίου 2012 – 0,65% από 21 Δεκεμβρίου 2012.
- (H) 1,25% έως 3 Απριλίου 2012 – 0,00% από 4 Απριλίου 2012 έως 18 Μαΐου 2012 – 0,50% από 19 Μαΐου 2012.
- (I) 0,25% έως 31 Μαΐου 2012 – 2,00% από 1 Ιουνίου 2012 έως 16 Νοεμβρίου 2012 – 0,00% από 17 Νοεμβρίου 2012 έως 20 Δεκεμβρίου 2012 – 0,65% από 21 Δεκεμβρίου 2012.
- (J) 0,00% από 22 Νοεμβρίου 2012 έως 20 Δεκεμβρίου 2012 – 0,65% από 21 Δεκεμβρίου 2012.
- (K) 0,00% έως 8 Ιουλίου 2012 – 0,80% από 9 Ιουλίου 2012.
- (L) 0,00% έως 23 Σεπτεμβρίου 2012 – 1,50% από 24 Σεπτεμβρίου 2012.
- (M) 0,00% έως 9 Νοεμβρίου 2012 – 1,25% από 10 Νοεμβρίου 2012.

Η Εταιρία Διαχείρισης μπορεί επιπλέον να λαμβάνει μια αμοιβή επί της πραγματοποιηθείσας απόδοσης για συγκεκριμένα Υπό-Αμοιβαία Κεφάλαια, σύμφωνα με τα ισχύοντα για τα Υπό-Αμοιβαία Κεφάλαια στα Παραρτήματα του Πλήρους Ενημερωτικού Δελτίου.

Για το (LF) Absolute Return II, η Αμοιβή επί της Πραγματοποιηθείσας Απόδοσης υπολογίζεται για κάθε ημέρα αποτίμησης του ενεργητικού και θα πληρώνεται κάθε τρίμηνο, εφόσον η Καθαρή Αξία Μεριδίου πριν την αφαίρεση της Αμοιβής Απόδοσης ξεπερνά την Στοχευμένη Καθαρή Αξία Μεριδίου.

Η Στοχευμένη Καθαρή Αξία Μεριδίου υπολογίζεται πολλαπλασιάζοντας την Καθαρή Αξία Μεριδίου του κλεισίματος του προηγούμενου τριμήνου με (1+ Δείκτης Αναφοράς).

Ο Δείκτης Αναφοράς υπολογίζεται με βάση τον Σταθμικό Μέσο Όρο του επιτοκίου της ΕΚΤ + 200 μονάδες βάσης («Δείκτης Αναφοράς»), όπως ισχύει στην περίοδο (π.χ. τρίμηνο).

Η Εταιρία Διαχείρισης θα δικαιούται Αμοιβή Απόδοσης μόνο αν η Καθαρή Αξία Μεριδίου στο τέλος του τριμήνου πριν την αφαίρεση της Αμοιβής Απόδοσης, είναι μεγαλύτερη από την τελευταία Καθαρή Αξία Μεριδίου οποιουδήποτε προηγούμενου τριμήνου, στη βάση της οποίας η Αμοιβή Απόδοσης έχει πληρωθεί. («Ιστορικά υψηλό»).

Η Αμοιβή Απόδοσης θα ισούται με 20% της διαφοράς μεταξύ της Καθαρής Αξίας Μεριδίου πριν την Αμοιβή Απόδοσης και της Στοχευμένης Καθαρής Αξίας Μεριδίου, πολλαπλασιασμένη με τον μέσο ημερήσιο αριθμό μεριδίων του τριμήνου.

Η πληρωμή της Αμοιβής Απόδοσης μπορεί να πληρώνεται στο τέλος ενός τριμήνου ακόμα και αν δεν έχει ξεπεραστεί σε απόδοση ο Δείκτης Αναφοράς από την προηγούμενη πληρωμή Αμοιβής Απόδοσης, εφόσον (i) η Καθαρή Αξία Μεριδίου στο τέλος τριμήνου πριν την αφαίρεση της Αμοιβής Απόδοσης ξεπερνά σε απόδοση τον Δείκτη Αναφοράς στο συγκεκριμένο τρίμηνο και (ii) η Καθαρή Αξία Μεριδίου στο τέλος τριμήνου αντιστοιχεί σε «Ιστορικά Υψηλό» όπως ορίστηκε ανωτέρω.

Κατά την 31η Μαρτίου 2009, το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας αποφάσισε να μην λάβει προς όφελός της την Αμοιβή επί της πραγματοποιηθείσας απόδοσης στην οποία είχε δικαίωμα για το Υπό-αμοιβαίο Κεφάλαιο (LF) Absolute Return II. Η απόφαση για την άρση του δικαιώματος επί της Απόδοσης άρχισε να ισχύει από 1ης Απριλίου 2009 και παραμένει ενεργή μέχρι τη λήψη νέας απόφασης από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Σχετικά με το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο (LF) EQUITY - Turkish Equity Fund υπολογίζεται μία αμοιβή επί της πραγματοποιηθείσας Απόδοσης από την αρχή του κάθε ημερολογιακού έτους, προσμετράται κάθε ημέρα αποτίμησης και πληρώνεται σε ετήσια βάση στο τέλος κάθε ημερολογιακού έτους. Η αμοιβή επί της πραγματοποιηθείσας Απόδοσης καταβάλλεται με την προϋπόθεση ότι η καθαρή τιμή του μεριδίου, προ της αμοιβής Απόδοσης, είναι υψηλότερη από τη Στοχευμένη καθαρή τιμή μεριδίου. Η Στοχευμένη καθαρή τιμή μεριδίου αντιστοιχεί στην καθαρή τιμή μεριδίου κατά τη τελευταία ημέρα του προηγούμενου ημερολογιακού έτους πολλαπλασιασμένη με το συντελεστή (1 + απόδοση δείκτη αναφοράς).

Ως δείκτης αναφοράς για το εν λόγω Υπό-αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει οριστεί ο ISE 100 Index.

Η αμοιβή επί της πραγματοποιηθείσας Απόδοσης θα είναι ίση με το 20% της διαφοράς μεταξύ της καθαρής τιμής μεριδίου, προ της αμοιβής Απόδοσης και της Στοχευμένης τιμής μεριδίου πολλαπλασιασζόμενης με το μέσο όρο του αριθμού των μεριδίων σε κυκλοφορία κάθε ημέρας αποτίμησης, από την έναρξη του ημερολογιακού έτους, με μέγιστη αμοιβή ίση με 3% της καθαρής αξίας ενεργητικού του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Στο Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο (LF) Total Return Fund υπολογίζεται μία αμοιβή επί της πραγματοποιηθείσας Απόδοσης από την αρχή του κάθε ημερολογιακού έτους, προσμετράται κάθε ημέρα αποτίμησης και πληρώνεται σε ετήσια βάση στο τέλος κάθε ημερολογιακού έτους. Η αμοιβή επί της πραγματοποιηθείσας Απόδοσης καταβάλλεται με την προϋπόθεση ότι η καθαρή τιμή του μεριδίου, προ της αμοιβής Απόδοσης, είναι υψηλότερη από τη Στοχευμένη καθαρή τιμή μεριδίου. Η Στοχευμένη καθαρή τιμή μεριδίου αντιστοιχεί στην καθαρή τιμή μεριδίου κατά τη τελευταία ημέρα του προηγούμενου ημερολογιακού έτους πολλαπλασιασζόμενη με το συντελεστή (1 + ελάχιστη επιθυμητή απόδοση).

Η ελάχιστη επιθυμητή απόδοση (απόδοση αναφοράς) ορίζεται σε μία σταθερή απόδοση ίση με 7% σε ετήσια βάση.

Η αμοιβή επί της πραγματοποιηθείσας Απόδοσης θα είναι ίση με το 20% της διαφοράς μεταξύ της καθαρής τιμής μεριδίου, προ της αμοιβής Απόδοσης και της Στοχευμένης τιμής μεριδίου πολλαπλασιασζόμενης με το μέσο όρο του αριθμού των μεριδίων σε κυκλοφορία κάθε ημέρας αποτίμησης, από την έναρξη του ημερολογιακού έτους.

Για το (LF) Absolute Return, η Αμοιβή επί της Πραγματοποιηθείσας Απόδοσης υπολογίζεται για κάθε ημέρα αποτίμησης του ενεργητικού και θα πληρώνεται κάθε τρίμηνο, εφόσον η Καθαρή Αξία Μεριδίου πριν την αφαίρεση της Αμοιβής Απόδοσης ξεπερνά την Στοχευμένη Καθαρή Αξία Μεριδίου.

Η Στοχευμένη Καθαρή Αξία Μεριδίου υπολογίζεται πολλαπλασιάζοντας την Καθαρή Αξία Μεριδίου του κλεισίματος του προηγούμενου τριμήνου με (1+ Δείκτης Αναφοράς).

Ο Δείκτης Αναφοράς υπολογίζεται με βάση τον Σταθμικό Μέσο Όρο του επιτοκίου της ΕΚΤ + 250 μονάδες βάσης («Δείκτης Αναφοράς»), όπως ισχύει στην περίοδο (π.χ. τρίμηνο).

Η Εταιρία Διαχείρισης θα δικαιούται Αμοιβή Απόδοσης μόνο αν η Καθαρή Αξία Μεριδίου στο τέλος του τριμήνου πριν την αφαίρεση της Αμοιβής Απόδοσης, είναι μεγαλύτερη από την τελευταία Καθαρή Αξία Μεριδίου οποιουδήποτε προηγούμενου τριμήνου, στη βάση της οποίας η Αμοιβή Απόδοσης έχει πληρωθεί. («Ιστορικά υψηλό»).

Η Αμοιβή Απόδοσης θα ισούται με 20% της διαφοράς μεταξύ της Καθαρής Αξίας Μεριδίου πριν την Αμοιβή Απόδοσης και της Στοχευμένης Καθαρής Αξίας Μεριδίου, πολλαπλασιασμένη με τον μέσο ημερήσιο αριθμό μεριδίων του τριμήνου.

Η πληρωμή της Αμοιβής Απόδοσης μπορεί να πληρώνεται στο τέλος ενός τριμήνου ακόμα και αν δεν έχει ξεπεραστεί σε απόδοση ο Δείκτης Αναφοράς από την προηγούμενη πληρωμή Αμοιβής Απόδοσης, εφόσον (i) η Καθαρή Αξία Μεριδίου στο τέλος τριμήνου πριν την αφαίρεση της Αμοιβής Απόδοσης ξεπερνά σε απόδοση τον Δείκτη Αναφοράς στο συγκεκριμένο τρίμηνο και (ii) η Καθαρή Αξία Μεριδίου στο τέλος τριμήνου αντιστοιχεί σε «Ιστορικά Υψηλό» όπως ορίστηκε ανωτέρω.

Για το ημερολογιακό έτος 2012 μία αμοιβή επί της πραγματοποιηθείσας Απόδοσης ίση με:

- 21,835.42 τουρκικές λίρες (TRY) καταβλήθηκε για τη σειρά μεριδίων Eurobank του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου (LF) EQUITY - Turkish Equity,
- 2,171.76 τουρκικές λίρες (TRY) καταβλήθηκε για τη σειρά μεριδίων Eurobank I του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου (LF) EQUITY - Turkish Equity,
- 4,484.95 τουρκικές λίρες (TRY) καταβλήθηκε για τη σειρά μεριδίων Interamerican του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου (LF) EQUITY - Turkish Equity,
- 4,132.06 τουρκικές λίρες (TRY) καταβλήθηκε για τη σειρά μεριδίων Polbank του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου (LF) EQUITY - Turkish Equity,
- 5,56 τουρκικές λίρες (TRY) καταβλήθηκε για τη σειρά μεριδίων Postbank BGN του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου (LF) EQUITY - Turkish Equity.
- 5,585.93 τουρκικές λίρες (TRY) καταβλήθηκε για τη σειρά μεριδίων Eurobank EFG USD του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου (LF) EQUITY - Turkish Equity

- 12,037.29 Ευρώ καταβλήθηκε για τη σειρά μεριδίων Prelium A του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου (LF) Total Return Fund
- 8,427.28 Ευρώ καταβλήθηκε για τη σειρά μεριδίων Prelium B του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου (LF) Total Return Fund

Δεν καταβλήθηκε αμοιβή επί της πραγματοποιηθείσας Απόδοσης για το Υπό - Αμοιβαία Κεφάλαια (LF) Absolute Return II Fund.

Σε συνέχεια της Ανακοίνωσης προς τους Μεριδιούχους της 2 Αυγούστου 2012, το Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο (LF) Absolute Return Fund εισήγαγε Αμοιβή Απόδοσης όπως περιγράφηκε ανωτέρω.

- 88,900.80 Ευρώ καταβλήθηκε για τη σειρά μεριδίων Eurobank του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου (LF) Absolute Return
- 3,661.56 Ευρώ καταβλήθηκε για τη σειρά μεριδίων Eurobank I του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου (LF) Absolute Return

#### 4. Αμοιβές του Θεματοφύλακα

Ως αντάλλαγμα για τις υπηρεσίες του, ο Θεματοφύλακας δικαιούται να εισπράξει από το ενεργητικό του αντίστοιχου Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου αμοιβή (η «Αμοιβή Θεματοφύλακα»), πληρωτέα στο τέλος κάθε μήνα για το μήνα που έχει παρέλθει, με ετήσιο ποσοστό που δεν υπερβαίνει αυτό που αναφέρεται στο σχετικό Παράρτημα κάθε Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο Πλήρες Ενημερωτικό Δελτίο. Το ποσοστό αυτό θα υπολογίζεται σε καθημερινή βάση επί της Καθαρής Αξίας Μεριδίου εκείνης της ημέρας της σχετικής Σειράς για όλη την περίοδο που υπολογίζεται η αμοιβή. Ο Θεματοφύλακας μπορεί επίσης να λαμβάνει αμοιβές που σχετίζονται με τις συναλλαγές του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

#### 5. Αμοιβές του Φορέα Διοίκησης και του Υπευθύνου τήρησης του Μητρώου Μεριδιούχων

Η Εταιρεία Διαχείρισης θα καταβάλλει από την Αμοιβή Διαχείρισης, τις αμοιβές και δαπάνες του Φορέα Διοίκησης και του Υπευθύνου Τήρησης Μητρώου Μεριδιούχων. Ο Φορέα Διοίκησης και ο Υπεύθυνος Τήρησης Μητρώου Μεριδιούχων μπορούν επίσης να λαμβάνουν αμοιβές που σχετίζονται με τις συναλλαγές του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και οι οποίες θα είναι επιπλέον της Αμοιβής Διαχείρισης.

#### 6. Φορολογία

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται, στο Λουξεμβούργο, σε ετήσιο φόρο ("taxe d'abonnement"), ο οποίος υπολογίζεται και είναι πληρωτέος ανά τρίμηνο, της τάξεως του 0,05% επί της συνολικής Αξίας του Καθαρού Ενεργητικού των Μεριδίων σε κυκλοφορία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο τέλος κάθε τριμήνου. Αυτός ο ετήσιος φόρος, ωστόσο, περιορίζεται στο 0,01% επί της συνολικής Αξίας του Καθαρού Ενεργητικού των Μεριδίων των Σειρών που προσφέρονται αποκλειστικά σε θεσμικούς επενδυτές, καθώς και των Υπό-Αμοιβαίων Κεφαλαίων που επενδύουν αποκλειστικά σε ορισμένα βραχυπρόθεσμα μεταβιβάσιμα χρεόγραφα και σε άλλα μέσα σύμφωνα με τον Κανονισμό της 14ης Απριλίου 2004 του Μεγάλου Δουκάτου.

#### 7. Κατάσταση μεταβολών στις επενδύσεις

Μια λίστα, για κάθε Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο, η οποία θα εξειδικεύει για κάθε επένδυση το συνολικό αριθμό συμμετοχών και εξαγορών, οι οποίες πραγματοποιήθηκαν κατά την περίοδο του ελέγχου, μπορεί να αποκτηθεί χωρίς χρέωση, κατόπιν αιτήσεως η οποία υποβάλλεται στο Εξουσιοδοτημένο Γραφείο της Εταιρίας Διαχείρισης.

## 8. Συναλλαγές που σχετίζονται με δικαιώματα προαίρεσης, συμβόλαια ανταλλαγής, παράγωγα και Σ.Μ.Ε.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σύναψε μια σειρά από δικαιώματα προαίρεσης, συμβόλαια ανταλλαγής, παράγωγα και Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης. Την 31η Δεκεμβρίου 2012, οι θέσεις ήταν ως ακολούθως:

### α) Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης

#### (LF) EQUITY - Greek Equities Fund

Νόμισμα	Αριθμός Συμβολαίων	Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης	Υποχρέωση	Μη πραγματοποιηθέν κέρδος ΕΥΡΩ
EUR	1.100	FTSE/ASE 20 MARCH 2013	1.727.000,00	42.423,75
			<b>1.727.000,00</b>	<b>42.423,75</b>

#### (LF) EQUITY - Institutional Portfolios Fund

Νόμισμα	Αριθμός Συμβολαίων	Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης	Υποχρέωση	Μη πραγματοποιηθέν κέρδος ΕΥΡΩ
EUR	100	FTSE/ASE 20 MARCH 2013	157.000,00	8.207,50
			<b>157.000,00</b>	<b>8.207,50</b>

#### (LF) Absolute Return Fund

Νόμισμα	Αριθμός Συμβολαίων	Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης	Υποχρέωση	Μη πραγματοποιηθείσα ζημιά ΕΥΡΩ
EUR	-20	EURO-BUND FUTURE MARCH 2013	-2.912.800,00	-24.600,00
			<b>-2.912.800,00</b>	<b>-24.600,00</b>
GBP	7	CME EUR/GBP MARCH 2013	871.997,92	3.270,14
			<b>871.997,92</b>	<b>3.270,14</b>
USD	2	CME EUR/USD FUTURE MARCH 2013	250.265,27	-37,90
USD	-3	CME AUD/USD FUTURE MARCH 2013	-234.765,80	3.478,85
			<b>15.499,47</b>	<b>3.440,95</b>
				<b>Σύνολο -17.888,91</b>

#### (LF) Absolute Return Fund II

Νόμισμα	Αριθμός Συμβολαίων	Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης	Υποχρέωση	Μη πραγματοποιηθείσα ζημιά ΕΥΡΩ
EUR	-20	EURO-BUND FUTURE MARCH 2013	-2.912.800,00	-24.600,00
			<b>-2.912.800,00</b>	<b>-24.600,00</b>
USD	2	CME EUR/USD FUTURE MARCH 2013	250.265,27	-56,84
			<b>250.265,27</b>	<b>-56,84</b>
				<b>Σύνολο -24.656,84</b>

#### (LF) EQUITY - Flexi Style Greece Fund

Νόμισμα	Αριθμός Συμβολαίων	Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης	Υποχρέωση	Μη πραγματοποιηθέν κέρδος ΕΥΡΩ
EUR	700	FTSE/ASE 20 MARCH 2013	1.099.000,00	23.722,50
			<b>1.099.000,00</b>	<b>23.722,50</b>

### (LF) Total Return Fund

Νόμισμα	Αριθμός Συμβολαίων	Συμβόλαιο Μελλοντικής Εκπλήρωσης	Υποχρέωση	Μη πραγματοποιηθέν κέρδος ΕΥΡΩ
EUR	-28	EURO STOXX 50 MARCH 2013	-732.200,00	10.920,00
			<b>-732.200,00</b>	<b>10.920,00</b>
USD	-8	NASDAQ 100 E-MINI MARCH 2013	-321.994,85	5.396,38
USD	3	CME EUR/USD FUTURE MARCH 2013	375.397,91	5.106,59
USD	-8	S&P 500 EMINI FUTURE MARCH 2013	-430.498,71	5.835,99
			<b>-377.095,65</b>	<b>16.338,96</b>
			<b>Σύνολο</b>	<b>27.258,96</b>

### (LF) Global Bond Fund

Νόμισμα	Αριθμός Συμβολαίων	Συμβόλαιο Μελλοντικής Εκπλήρωσης	Υποχρέωση	Μη πραγματοποιηθείσα ζημιά ΕΥΡΩ
USD	-3	CME EUR/USD FUTURE MARCH 2013	-375.397,91	-3.410,64
			<b>-375.397,91</b>	<b>-3.410,64</b>

### β) Συμβόλαιο Ανταλλαγής

#### (LF) Special Purpose Click Fund

Νόμισμα	Ονομαστική Αξία	Συμβόλαιο Ανταλλαγής	Μη πραγματοποιηθέν κέρδος/ζημιά ΕΥΡΩ
EUR	3.719.234	EQUITY BASKET SWAP - SG - EURIBOR 3 MONTHS MINUS 0.45% (*)	1.755.850,37
			<b>1.755.850,37</b>

#### (LF) Special Purpose Double Click Fund

Νόμισμα	Ονομαστική Αξία	Συμβόλαιο Ανταλλαγής	Μη πραγματοποιηθέν κέρδος/ζημιά ΕΥΡΩ
EUR	5.736.264	EQUITY BASKET SWAP - SG - EURIBOR 3 MONTHS MINUS 0.45% (*)	2.775.778,27
			<b>2.775.778,27</b>

#### (LF) Special Purpose All Weather Fund

Νόμισμα	Ονομαστική Αξία	Συμβόλαιο Ανταλλαγής	Μη πραγματοποιηθέν κέρδος/ζημιά ΕΥΡΩ
EUR	2.162.996	EQUITY BASKET SWAP - SG - EURIBOR 3 MONTHS MINUS 0.68% (*)	481.482,91
			<b>481.482,91</b>

#### (LF) Special Purpose All Weather Plus Fund

Νόμισμα	Ονομαστική Αξία	Συμβόλαιο Ανταλλαγής	Μη πραγματοποιηθέν κέρδος/ζημιά ΕΥΡΩ
EUR	51.550.000	EQUITY BASKET SWAP - EFG - EURIBOR 3 MONTHS MINUS 0.5% (*)	6.742.740,00
EUR	79.159.596	EQUITY BASKET SWAP - SG - EURIBOR 3 MONTHS MINUS 0.5% (*)	9.863.285,66
			<b>16.606.025,66</b>

(\*) Με αυτό το Συμβόλαιο Ανταλλαγής Απόδοσης, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο λαμβάνει τη θετική ή την αρνητική απόδοση του μετοχικού καθαθιού αναφοράς ή του δείκτη και ο αντισυμβαλλόμενος καταβάλλει το ποσό που ορίζεται στο συμβόλαιο. Οι λεπτομέρειες των Συμβολαίων Ανταλλαγής των μετοχικών καθαθιών αναφοράς είναι διαθέσιμες στο Πλήρες Ενημερωτικό Δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

### (LF) Special Purpose Dual Formula Fund

Νόμισμα	Ονομαστική Αξία	Συμβόλαιο Ανταλλαγής	Μη πραγματοποιηθέν κέρδος/ζημιά ΕΥΡΩ
EUR	48.934.500	EQUITY BASKET SWAP - EFG - EURIBOR 3 MONTHS (*)	-1.644.199,20
			<b>-1.644.199,20</b>

### (LF) Special Purpose Blue Chips Protect II Fund

Νόμισμα	Ονομαστική Αξία	Συμβόλαιο Ανταλλαγής	Μη πραγματοποιηθέν κέρδος/ζημιά ΕΥΡΩ
EUR	30.000.000	EQUITY BASKET SWAP - EFG - FTSE/ASE 20 EURIBOR 3 MONTHS (*)	-1.830.000,00
EUR	16.255.000	EQUITY BASKET SWAP - EFG - FTSE/ASE 20 EURIBOR 3 MONTHS (*)	-1.154.105,00
EUR	10.000.000	EQUITY BASKET SWAP - EFG - FTSE/ASE 20 EURIBOR 3 MONTHS (*)	-635.000,00
			<b>-3.619.105,00</b>

### (LF) Special Purpose 8,5% Equity Formula PLN Fund

Νόμισμα	Ονομαστική Αξία	Συμβόλαιο Ανταλλαγής	Μη πραγματοποιηθέν κέρδος/ζημιά PLN
PLN	74.480.000	EQUITY BASKET SWAP - SG- PLZ WIBOR WIBO 1 MONTH MINUS 1% (*)	1.489.600,00
PLN	110.872.000	EQUITY BASKET SWAP - JP MORGAN- PLN WIBOR REUTERS 1 MONTH MINUS 1% (*)	1.878.809,19
			<b>3.368.409,19</b>

### (LF) Special Purpose 8% Equity Formula € Fund

Νόμισμα	Ονομαστική Αξία	Συμβόλαιο Ανταλλαγής	Μη πραγματοποιηθέν κέρδος/ζημιά ΕΥΡΩ
EUR	25.363.000	EQUITY BASKET SWAP - SG - EUR EURIBOR REUTERS ONE MONTH (*)	296.747,10
EUR	16.500.000	EQUITY BASKET SWAP - JP MORGAN - EUR EURIBOR REUTERS ONE MONTH (*)	270.532,19
			<b>567.279,29</b>

### (LF) Special Purpose 6% Equity Formula \$ Fund

Νόμισμα	Ονομαστική Αξία	Συμβόλαιο Ανταλλαγής	Μη πραγματοποιηθέν κέρδος/ζημιά USD
USD	18.965.000	EQUITY BASKET SWAP - SG - USD LIBOR BBA ONE MONTH (*)	333.784,00
USD	10.815.000	EQUITY BASKET SWAP - JP MORGAN - USD LIBOR BBA ONE MONTH (*)	202.312,31
			<b>536.096,31</b>

### (LF) Special Purpose Blue Chips Protect III Fund

Νόμισμα	Ονομαστική Αξία	Συμβόλαιο Ανταλλαγής	Μη πραγματοποιηθέν κέρδος/ζημιά ΕΥΡΩ
EUR	2.304.900	EQUITY BASKET SWAP - EFG - FTSE/ASE 20 EURIBOR 3 MONTHS MINUS 1.32% (*)	-211.128,84
EUR	41.075.000	EQUITY BASKET SWAP - RBS - FTSE/ASE 20 EURIBOR 3 MONTHS MINUS 1.39% (*)	-3.733.717,50
			<b>-3.944.846,34</b>

### (LF) Special Purpose Greek Max 50 Fund

Νόμισμα	Ονομαστική Αξία	Συμβόλαιο Ανταλλαγής	Μη πραγματοποιηθέν κέρδος/ζημιά ΕΥΡΩ
EUR	3.165.000	EQUITY BASKET SWAP - EFG - FTSE/ASE 20 EURIBOR 3 MONTHS MINUS 0.50% (*)	12.027,00
			<b>12.027,00</b>

(\*) Με αυτό το Συμβόλαιο Ανταλλαγής Απόδοσης, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο λαμβάνει τη θετική ή την αρνητική απόδοση του μετοχικού καθαθιού αναφοράς ή του δείκτη και ο αντισυμβαλλόμενος καταβάλλει το ποσό που ορίζεται στο συμβόλαιο. Οι λεπτομέρειες των Συμβολαίων Ανταλλαγής των μετοχικών καθαθιών αναφοράς είναι διαθέσιμες στο Πλήρες Ενημερωτικό Δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

### (LF) Special Purpose Equity Formula Bonus II Fund

Νόμισμα	Ονομαστική Αξία	Συμβόλαιο Ανταλλαγής	Μη πραγματοποιηθέν κέρδος/ζημιά ΕΥΡΩ
EUR	6.478.500	EQUITY BASKET SWAP - SG - EUR EURIBOR REUTERS 3 MONTH (*)	-36.279,60
EUR	2.877.000	EQUITY BASKET SWAP - JP MORGAN - EUR EURIBOR REUTERS 3 MONTH (*)	-12.180,27
			<b>-48.459,87</b>

### (LF) Special Purpose - 11,5% Equity Formula (RON) Fund

Νόμισμα	Ονομαστική Αξία	Συμβόλαιο Ανταλλαγής	Μη πραγματοποιηθέν κέρδος/ζημιά RON
RON	2.000.000	EQUITY BASKET SWAP - SG - EUROSTOXX 50 INDEX (*)	90.200,00
RON	2.673.000	EQUITY BASKET SWAP - JP MORGAN - EUROSTOXX 50 INDEX (*)	137.756,29
			<b>227.956,29</b>

### (LF) Special Purpose - EUR/PLN - FX Formula Fund

Νόμισμα	Ονομαστική Αξία	Συμβόλαιο Ανταλλαγής	Μη πραγματοποιηθέν κέρδος/ζημιά PLN
PLN	12.428.000	EQUITY BASKET SWAP SG - PLN WIBOR WIBO 1 MONTH(*)	-572.930,80
PLN	8.780.000	EQUITY BASKET SWAP JP MORGAN - PLN WIBOR WIBO 1 MONTH(*)	-333.113,99
			<b>-906.044,79</b>

### (LF) Special Purpose Equity Formula Bonus I Fund

Νόμισμα	Ονομαστική Αξία	Συμβόλαιο Ανταλλαγής	Μη πραγματοποιηθέν κέρδος/ζημιά ΕΥΡΩ
EUR	3.521.500	EQUITY BASKET SWAP - SG - EUR EURIBOR REUTERS 3 MONTH (*)	-19.720,40
EUR	1.563.000	EQUITY BASKET SWAP - JP MORGAN - EUR EURIBOR REUTERS 3 MONTH (*)	-6.617,23
			<b>-26.337,63</b>

### (LF) Special Purpose Best Performers Fund

Νόμισμα	Ονομαστική Αξία	Συμβόλαιο Ανταλλαγής	Μη πραγματοποιηθέν κέρδος/ζημιά ΕΥΡΩ
EUR	5.900.000	EQUITY BASKET SWAP - BARCLAY - EUR EURIBOR REUTERS 3 MONTH (*)	1.917,97
EUR	18.567.000	EQUITY BASKET SWAP - JP MORGAN - EUR EURIBOR REUTERS 3 MONTH (*)	-476.064,01
			<b>-474.146,04</b>

### γ) Προθεσμιακές πράξεις μετατροπής Συναλλάγματος

#### (LF) Special Purpose 8,5% Equity Formula PLN Fund

Νόμισμα	Ποσό αγοράς	Νόμισμα	Ποσό πώλησης	Διάρκεια	Μη πραγματοποιηθέν κέρδος/ζημιά
PLN	30.714.750	EUR	7.500.000	14/1/13	121.166,25
PLN	10.250.000	EUR	2.500.000	14/1/13	44.388,75
					<b>165.555,00</b>

(\*) Με αυτό το Συμβόλαιο Ανταλλαγής Απόδοσης, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο λαμβάνει τη θετική ή την αρνητική απόδοση του μετοχικού καθαθιού αναφοράς ή του δείκτη και ο αντισυμβαλλόμενος καταβάλλει το ποσό που ορίζεται στο συμβόλαιο. Οι λεπτομέρειες των Συμβολαίων Ανταλλαγής των μετοχικών καθαθιών αναφοράς είναι διαθέσιμες στο Πλήρες Ενημερωτικό Δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.



## (LF) Cash Fund (RON)

Νόμισμα	Ποσό αγοράς	Νόμισμα	Ποσό πώλησης	Διάρκεια	Μη πραγματοποιηθέν κέρδος/ζημιά
RON	11.380.000	EUR	2.500.000	14/1/13	253.429,50
RON	4.101.570	EUR	900.000	14/1/13	96.004,62
					<b>349.434,12</b>

## (LF) Special Purpose - 11,5% Equity Formula (RON) Fund

Νόμισμα	Ποσό αγοράς	Νόμισμα	Ποσό πώλησης	Διάρκεια	Μη πραγματοποιηθέν κέρδος/ζημιά
RON	182.292	EUR	40.000	14/1/13	4.266,87
					<b>4.266,87</b>

## 9. Συμμετοχή του Ιδιωτικού Τομέα (Private Sector Involvement - PSI)

1) Κατά την 21η Φεβρουαρίου 2012, επιτεύχθηκε συμφωνία μεταξύ της Ελληνικής Κυβέρνησης, με την προσυπογραφή του Eurogroup και της Τρόικας και της Διοικητικής Επιτροπής των ιδιωτών ομολογιούχων επενδυτών (Creditor-Investor Committee -PCIC) για την Ελλάδα, σχετικά με τους όρους της τελευταίας εθελοντικής ανταλλαγής των Ελληνικών Κρατικών Ομολόγων (ΟΕΔ) που κατείχαν οι ιδιώτες επενδυτές και των συνδεδεμένων με το ΑΕΠ χρεογράφων.

Η ημερομηνία έναρξης υπολογισμού των τόκων για αυτά τα χρεόγραφα είναι η 12η Μαρτίου 2012.

Σύμφωνα με το Δελτίο Τύπου της Διοικητικής Επιτροπής, οι όροι «κλειδιά» της προσφοράς ανταλλαγής που θα παρουσιαστεί στους ιδιώτες επενδυτές είναι οι ακόλουθοι:

- Για κάθε ελληνικό κρατικό ομόλογο (ΟΕΔ) με κάτοχο ιδιώτη επενδυτή που υπάγεται στη συμφωνία ανταλλαγής, 53,5% του αρχικού κεφαλαίου δεν θα επιστραφεί, 31,5% του αρχικού κεφαλαίου θα ανταλλαγεί με 20 νέους τίτλους ΟΕΔ με λήξεις από 11 έως 30 έτη που αντιστοιχούν σε απόσβεση της τάξης του 5% ετησίως η οποία ξεκινά το 2023, ενώ το υπολειπόμενο 15% θα αποδοθεί σε βραχυπρόθεσμοι τίτλους με εκδότη το Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF).
- Τα νέα ελληνικά κρατικά ομόλογα θα αποτελούν τμήμα της συμφωνίας συγχρηματοδότησης με το Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF) δανείου ύψους 30 δις € προς την Ελλάδα προκειμένου οι πληρωμές τόκων και αρχικού κεφαλαίου να ευθυγραμμιστούν και να εξασφαλιστεί η αναλογική κατανομή και ισάξια μεταχείριση (pari passu) των νέων ελληνικών κρατικών ομολόγων με αυτό το δάνειο του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF).
- Το κουπόνι των νέων ελληνικών κρατικών ομολόγων θα διαμορφωθεί στο 2% για την τριετή περίοδο από τον Φεβρουάριο του 2012 έως τον Φεβρουάριο του 2015, έπειτα στο 3% για τα επόμενα πέντε έτη από το 2015 έως το Φεβρουάριο του 2020 και τέλος, στο 4,3% για την περίοδο από το Φεβρουάριο του 2012 έως το Φεβρουάριο του 2042. Το σταθμισμένο μέσο επιτόκιο βάσει του σταθμισμένου μέσου όρου των πληρωμών των τόκων των υπαρχόντων νέων ελληνικών κρατικών ομολόγων για τα πρώτα οκτώ έτη είναι 2,63% ενώ για το σύνολο της τριακονταετούς περιόδου ισούται με 3,65%.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των υπαρχόντων ελληνικών κρατικών ομολόγων προς ανταλλαγή θα καταβληθούν σε βραχυπρόθεσμοι τίτλους του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF).
- Θα προσφερθούν επίσης στους επενδυτές ξεχωριστά χρεόγραφα σχετιζόμενα με τη μελλοντική ανάπτυξη του ΑΕΠ της ελληνικής οικονομίας που θα τους παρέχουν μία μέτρια αύξηση στην απόδοσή τους στην περίπτωση που η ανάπτυξη στη χώρα ξεπεράσει τα επίπεδα που προβλέπονται σήμερα. Θα οριστεί ανώτατο ετήσιο όριο στο ποσό που θα καταβάλλεται επί αυτών των χρεογράφων προκειμένου να αποφευχθεί υπερβολική επιβάρυνση της Ελλάδας στο μέλλον.
- Τα νέα ελληνικά κρατικά ομόλογα, τα χρεόγραφα που θα είναι συνδεδεμένα με το ΑΕΠ και η συμφωνία συγχρηματοδότησης θα υπάγονται στο Αγγλικό Δίκαιο. Τα νέα ελληνικά κρατικά ομόλογα και τα χρεόγραφα που θα είναι συνδεδεμένα με το ΑΕΠ θα κατατάσσονται ως ισάξια (pari passu) με όλα τα κεφάλαια που έχει δανειστεί η Ελληνική Δημοκρατία.

- Τα νέα ελληνικά κρατικά ομόλογα θα περιλαμβάνουν άλλους όρους και προϋποθέσεις ευρύτερα συνεπείς με τα υπόλοιπα Ευρωπαϊκά κυβερνητικά χρεόγραφα.

Παρακάτω παρατίθενται οι λεπτομέρειες σχετικά με το αποτέλεσμα που είχαν οι δύο ανταλλαγές (ΟΕΔ που διέπονται από το Δίκαιο της Ελλάδας και από το Δίκαιο εξωτερικού) την ημέρα μεταξύ της ημ/νίας ανταλλαγής και της προηγούμενης:

	Επιπτώσεις PSI 12/03/2012	Επιπτώσεις PSI 11/04/2012
(LF) Special Purpose Click Fund	0,01%	-0,85%
(LF) Special Purpose Double Click Fund	0,01%	-0,65%
(LF) Special Purpose All Weather Fund	-0,01%	-0,14%
(LF) Special Purpose All Weather Plus Fund	0,01%	-0,83%
(LF) Special Purpose Dual Formula Fund	0,27%	-0,87%
(LF) Special Purpose Blue Chips Protect Fund	0,46%	-0,14%
(LF) Special Purpose Blue Chips Protect II Fund	0,44%	-0,36%
(LF) Special Purpose Blue Chips Protect III Fund	0,42%	-0,07%
(LF) Special Purpose Greek Max 50 Fund	0,76%	-0,11%
(LF) Greek Government Bond Fund	4,99%	-0,41%
(LF) Total Return Fund	0,05%	N/A

## 10. Διανεμόμενα μερίσματα

Σύμφωνα με το Ενημερωτικό Δελτίο του Α/Κ:

- ένα κουπόνι της τάξεως του 8% υπολογιζόμενο πάνω στην τιμή μεριδίου του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου (LF) Special Purpose 8% Equity Formula € κατά την ημερομηνία έναρξης της Επενδυτικής Στρατηγικής του, πληρώθηκε την 22α Αυγούστου 2012, το οποίο αντιστοιχεί σε συνολικό ποσό EUR 3 128 303.34.
- ένα κουπόνι της τάξεως του 6% υπολογιζόμενο πάνω στην τιμή μεριδίου του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου (LF) Special Purpose 6% Equity Formula \$ κατά την ημερομηνία έναρξης της Επενδυτικής Στρατηγικής του, πληρώθηκε την 22α Αυγούστου 2012, το οποίο αντιστοιχεί σε συνολικό ποσό USD 1 548 685.92.
- ένα κουπόνι 8,5% υπολογιζόμενο πάνω στην τιμή μεριδίου του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου (LF) Special Purpose 8,5% Equity Formula PLN κατά την ημερομηνία έναρξης της Επενδυτικής Στρατηγικής του, πληρώθηκε την 7η Σεπτεμβρίου 2012 το οποίο αντιστοιχεί σε συνολικό ποσό PLN 9 213 840.54.

## 11. Χρηματιστηριακές προμήθειες και προμήθειες επί συναλλαγών

Το στοιχείο αυτό αναφέρεται στα έξοδα χρηματιστηριακών πράξεων και τις προμήθειες επί των συναλλαγών που σχετίζονται με αξιόγραφα και παράγωγα.

Οι προμήθειες συναλλαγών από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σχετίζονται με την αγορά ή την πώληση κινητών αξιών, μέσω των χρηματαγοράς, παραγωγών και άλλων στοιχείων ενεργητικού και αποτελούνται κυρίως από τις χρηματιστηριακές προμήθειες, προμήθειες αντικριστών, προμήθειες μεταφοράς. Για αγορές ή πωλήσεις ομολόγων δεν υπάρχουν προμήθειες συναλλαγών.

Τα ποσά που αφορούν στις προμήθειες συναλλαγών εμφανίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και μεταβολών καθαρού ενεργητικού, στην κατηγορία «Χρηματιστηριακές προμήθειες και προμήθειες συναλλαγών».

## 12. Ακόλουθα γεγονότα:

### ➤ Συγχωνεύσεις προγραμματισμένες για τις 24 Μαΐου, 2013

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας Διαχείρισης αποφάσισε να συγχωνεύσει με ημ/νία ισχύος την 24η Μαΐου 2013, τα παρακάτω:

- Το A/K (LF) Absolute Return II Fund στο A/K (LF) Absolute Return Fund
- Το A/K (LF) Special Purpose Equity Formula Bonus II Fund στο (LF) Special Purpose Equity Formula Bonus I Fund

Οι συγχωνεύσεις αυτές θα έχουν ως στόχο την ορθολογικοποίηση των υφιστάμενων προϊόντων και την αποτελεσματικότερη επενδυτική διαχείριση αυτών.

Δυντική απορρόφηση της Eurobank Ergasias ΑΕ από την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος ΑΕ.

Η Eurobank Ergasias ΑΕ («Eurobank») ανακοινώνει σύμφωνα με το Άρθρο 14 του Ν. 3556/2007 και σύμφωνα με την κοινοποίηση της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος ΑΕ («ΕΤΕ») στις 22 Φεβρουαρίου 2013, ότι μετά την επιτυχή ολοκλήρωση της προαιρετικής δημόσιας πρότασης της Τράπεζας που απευθύνονται σε κατόχους κοινών μετοχών της Eurobank, η ΕΤΕ απέκτησε στις 20 Φεβρουαρίου 2013, 466.397.790 κοινές ονομαστικές μετοχές με δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν το 84,35% των κοινών μετοχών της με δικαίωμα ψήφου. Ως αποτέλεσμα αυτής της συναλλαγής, το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου που κατείχε συνολικά (άμεσα και έμμεσα) στην Eurobank η ΕΤΕ αυξάνει από τις 20 Φεβρουαρίου 2013, από 0,40% σε 84,75%.

Στις 8 Απριλίου 2013, κατόπιν σχετικών αποφάσεων από την ελληνική κυβέρνηση, την Τρόικα, την Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ) και το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΕΤΧΣ), με τη συγκατάθεση της διοίκησης της ΕΤΕ και της Eurobank, οι δύο τράπεζες θα ανακεφαλαιοποιηθούν ανεξάρτητα τον Απρίλιο.

Το σχέδιο της ΕΤΕ για την απορρόφηση της Eurobank προκειμένου να σχηματίσουν το μεγαλύτερο τραπεζικό όμιλο στην Ελλάδα έχει ανασταλεί.

### ➤ Φορολογία επί των Προθεσμιακών Καταθέσεων (μελλοντικός Κυπριακός Νόμος)

Ως αποτέλεσμα των πρόσφατων νομοθετικών αλλαγών στην Κύπρο, οι οποίες ωστόσο αναμένουν την επιβεβαίωση του Προέδρου της χώρας, οι προθεσμιακές καταθέσεις άνω των Ευρώ 100,000 ενδεχομένως να υπόκεινται σε φορολόγηση από 4% έως 20%.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει προθεσμιακές καταθέσεις στην Τράπεζα Πειραιώς στην Κύπρο. Δεν υπάρχει προθεσμιακή κατάθεση στην Λαϊκή Τράπεζα.

Μέχρι την στιγμή όπου θα υπάρξει διαθέσιμη πιο συγκεκριμένη οδηγία, η πραγματική επίπτωση της νομοθεσίας στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να καθορισθεί επακριβώς. Ωστόσο, κατά την ημέρα ανακοίνωσης του μέτρου στις 20 Μαρτίου 2013, τα παρακάτω Υπό-Αμοιβαία Κεφάλαια επηρεάζονται ως εξής:

Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο		Ποσό	Νόμισμα	Έναρξη	Λήξη	% επί ενεργητικού την 19/03/2013 *
(LF) Special Purpose Blue Chips Protect II Fund	Τράπεζα Πειραιώς (Κύπρος)	150 000.00	EUR	11/09/2012	03/04/2013	0.31%
(LF) Special Purpose 8% Equity Formula € Fund	Τράπεζα Πειραιώς (Κύπρος)	1 000 000.00	EUR	11/09/2012	02/09/2013	
	Τράπεζα Πειραιώς (Κύπρος)	1 000 000.00	EUR	31/08/2012	02/09/2013	5.31%
	Τράπεζα Πειραιώς (Κύπρος)	603 450.53	EUR	04/09/2012	03/09/2013	
(LF) Special Purpose Blue Chips Protect III Fund	Τράπεζα Πειραιώς (Κύπρος)	700 000.00	EUR	17/09/2012	11/07/2013	1.92%
(LF) Cash Fund (EUR)	Τράπεζα Πειραιώς (Κύπρος)	605 991.43	EUR	27/03/2012	27/03/2013	
	Τράπεζα Πειραιώς (Κύπρος)	514 562.57	EUR	27/04/2012	26/04/2013	1.93%
(LF) Special Purpose Greek Max 50 Fund	Τράπεζα Πειραιώς (Κύπρος)	108 027.24	EUR	07/03/2012	27/03/2013	
	Τράπεζα Πειραιώς (Κύπρος)	100 000.00	EUR	17/09/2012	19/06/2013	6.97%
(LF) Special Purpose 6% Equity Formula \$ Fund	Τράπεζα Πειραιώς (Κύπρος)	850 000.00	USD	31/08/2012	03/09/2013	
	Τράπεζα Πειραιώς (Κύπρος)	850 000.00	USD	10/09/2012	09/09/2013	10.50%
	Τράπεζα Πειραιώς (Κύπρος)	1 700 000.00	USD	28/09/2012	30/09/2013	

(\*) Αυτό αντιπροσωπεύει τη βαρύτητα της Προθεσμιακής Κατάθεσης στο συνολικό ενεργητικό του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου και όχι το δυνητικό ποσό φόρου.

### 13. Περαιτέρω πληροφορίες μη ελεγχόμενες

Αξία σε Κίνδυνο (Value At Risk - VaR)



Global Exposure Method	Internal VaR Limit	Lowest VaR Utilization (Internal limit)	Highest VaR Utilization (Internal limit)	Average VaR Utilization (Internal limit)	Risk Benchmark	Type of Model	Parameters			Average Leverage	
							Confidence Interval	Holding Period	Observation Period		
31/12/2012											
<b>Absolute Return Funds</b>											
(U) ABSOLUTE RETURN FUND	6% (1% Limit 28/02/2012)	34.60%	91.96%	68.26%	1 Month Absolute VaR Limit	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	30.0%	30.0%
(U) ABSOLUTE RETURN FUND	6.00%	40.00%	99.72%	76.47%	1 Month Absolute VaR Limit	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	30.0%	37.73%
<b>Balanced Funds</b>											
(U) TOTAL RETURN FUND	160% of Benchmark VaR	10.67%	69.84%	21.85%	37.5% DJ Industrial Average + 17.5% Eurostoxx50 + 10% MSCI USA + 7.50% DAX + 7.5% CEE + 1% Index	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	15.0%	31.89%
(U) BALANCED - POLISH FUND	160% of Benchmark VaR	4.47%	81.03%	58.50%	50% WSE WIG Index + 50% Polish Govt (1-1) Bond Index	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	15.0%	0.00%
(U) BALANCED - ACTIVE FUND (RON)	160% of Benchmark VaR	50.47%	64.44%	58.17%	50% Romania 10.00% 3-Month Eurostoxx Stock Exchange Trading Composite Index	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	15.0%	0.00%
<b>Bond Funds</b>											
(U) GREEN GOVERNMENT BOND FUND	160% of Benchmark VaR	35.28%	102.62%	62.88%	Mt. Greek Government 1-10yr Bond Index	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	15.0%	0.00%
(U) GLOBAL BOND FUND	160% of Benchmark VaR	0.39%	105.41%	55.76%	70% Merrill Lynch EMI Bond Market Index 3-5 years + 30% Merrill US Finances 3-5 years Index	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	15.0%	11.75%
<b>Cash Funds</b>											
(U) INCOME PLUS \$ FUND	3.00%	0.24%	87.25%	12.93%	1 Month Absolute VaR Limit	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	100%	7.88%
(U) CASH FUND (PLN)	3.00%	5.46%	67.84%	6.84%	1 Month Absolute VaR Limit	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	100%	8.22%
(U) CASH FUND (RON)	3.00%	30.18%	69.78%	46.34%	1 Month Absolute VaR Limit	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	100%	25.12%
(U) CASH FUND (EUR)	8.00%	11.29%	87.43%	41.14%	1 Month Absolute VaR Limit	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	100%	0.00%
<b>Equity Funds</b>											
(U) EQUITY - GLOBAL EQUITIES FUND	160% of Benchmark VaR	64.48%	81.61%	71.95%	50% DJ Industrial Average + 40% Eurostoxx50 + 10% Nikkei 225	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	15.0%	11.14%
(U) EQUITY - EMERGING EUROPE FUND	160% of Benchmark VaR	65.78%	89.63%	73.66%	90% MSCI Emerging Europe + 10% Euronext 10 Index	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	15.0%	0.40%
(U) EQUITY - GREEK EQUITIES FUND	160% of Benchmark VaR	52.89%	89.76%	69.17%	Athens Stock Exchange Index	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	15.0%	6.74%
(U) EQUITY - INSTITUTION PORTFOLIOS FUND	160% of Benchmark VaR	52.79%	87.68%	71.29%	Athens Stock Exchange Index	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	15.0%	13.29%
(U) EQUITY - DYNAMIC POLISH FUND	160% of Benchmark VaR	41.37%	84.52%	60.23%	90% WSE WIG Index + 10% Polish Government (1-4 Y) Bond Index	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	15.0%	0.00%
(U) EQUITY - DYNAMIC ROMANIAN FUND	160% of Benchmark VaR	46.90%	81.15%	53.78%	Bucharest Stock Exchange Trading Composite Index	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	15.0%	0.00%
(U) EQUITY - FLEXI STYLE GREECE FUND	160% of Benchmark VaR	44.97%	89.58%	65.03%	Athens Stock Exchange Index	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	15.0%	6.51%
(U) EQUITY - TURKISH EQUITY FUND	160% of Benchmark VaR	50.32%	87.97%	57.59%	Istanbul Stock Exchange Index (ISE 100)	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	15.0%	0.00%
(U) EQUITY - MIDDLE EAST - NORTH AFRICA FUND	160% of Benchmark VaR	0.51%	102.88%	85.65%	MSCI Arabian Markets ex Saudi Arabia Index	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	15.0%	0.00%
<b>Money Market</b>											
(U) MONEY MARKET FUND - RESERVE	3.00%	0.89%	2.67%	1.92%	1 Month Absolute VaR Limit	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	100%	0.00%
<b>Structured Funds</b>											
(U) SPECIAL PURPOSE CHECK FUND	200% of Benchmark VaR	11.45%	35.54%	22.00%	25% Eurostoxx50 + 15% DJ Industrial Average + 10% Nikkei 225 + 50% Mt. Greek Government All Maturities Bond Index	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	30.0%	94.05%
(U) SPECIAL PURPOSE DOUBLE CHECK FUND	200% of Benchmark VaR	11.64%	35.40%	19.10%	25% Eurostoxx50 + 15% DJ Industrial Average + 10% Nikkei 225 + 50% Mt. Greek Government All Maturities Bond Index	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	30.0%	92.62%
(U) SPECIAL PURPOSE ALL WEATHER FUND	200% of Benchmark VaR	14.25%	38.47%	23.13%	50% DJ Eurostoxx50 + 50% Mt. Greek Government All Maturities Bond Index	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	30.0%	105.34%
(U) SPECIAL PURPOSE ALL WEATHER PLUS FUND	200% of Benchmark VaR	19.07%	80.73%	46.90%	50% DJ Eurostoxx50 + 50% Mt. Greek Government All Maturities Bond Index	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	30.0%	120.17%
(U) SPECIAL PURPOSE DUAL FORMULA FUND	200% of Benchmark VaR	17.25%	101.30%	56.28%	25% DJ Eurostoxx50 + 25% DAX + 50% Mt. Greek Government All Maturities Bond Index	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	30.0%	149.31%
(U) SPECIAL PURPOSE BLUE CHIPS PROTECT FUND	200% of Benchmark VaR	0.07%	67.00%	16.63%	50% FTSE/ASE 20 + 50% Mt. Greek Government All Maturities Bond Index	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	30.0%	133.95%
(U) SPECIAL PURPOSE BLUE CHIPS PROTECT II FUND	200% of Benchmark VaR	0.10%	72.30%	24.71%	50% FTSE/ASE 20 + 50% Mt. Greek Government All Maturities Bond Index	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	30.0%	150.57%
(U) SPECIAL PURPOSE 6.5% EQUITY FORMULA P.M. FUND	200% of Benchmark VaR	0.26%	74.45%	35.70%	1/3 WGC20 + 1/3 Eurostoxx50 + 1/3 S&P500	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	30.0%	120.77%
(U) SPECIAL PURPOSE 8% EQUITY FORMULA P.M. FUND	200% of Benchmark VaR	19.00%	62.77%	38.25%	1/3 Nikkei 225 + 1/3 Eurostoxx50 + 1/3 S&P500	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	30.0%	97.75%
(U) SPECIAL PURPOSE 8% EQUITY FORMULA S.F. FUND	200% of Benchmark VaR	13.38%	62.68%	34.72%	1/3 Nikkei 225 + 1/3 Eurostoxx50 + 1/3 S&P500	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	30.0%	98.50%
(U) SPECIAL PURPOSE BLUE CHIPS PROTECT III FUND	200% of Benchmark VaR	0.21%	44.77%	18.60%	50% FTSE/ASE 20 + 50% Mt. Greek Government All Maturities Bond Index	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	30.0%	132.16%
(U) SPECIAL PURPOSE GREEK MAX 50 FUND	200% of Benchmark VaR	0.33%	58.62%	17.73%	50% FTSE/ASE 20 + 50% Mt. Greek Government All Maturities Bond Index	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	30.0%	134.91%
(U) SPECIAL PURPOSE EQUITY FORMULA BONUS FUND	200% of Benchmark VaR	20.97%	64.22%	56.13%	50% Eurostoxx50 + 50% Mt. Greek Government All Maturities Bond Index	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	30.0%	102.33%
(U) SPECIAL PURPOSE EQUITY FORMULA BONUS II FUND	200% of Benchmark VaR	62.43%	66.14%	64.40%	50% Eurostoxx50 + 50% Mt. Greek Government All Maturities Bond Index	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	30.0%	102.23%
(U) SPECIAL PURPOSE 11.5% EQUITY FORMULA (RON) FUND	200% of Benchmark VaR	0.11%	9.73%	4.33%	DI Eurostoxx50	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	30.0%	100.69%
(U) SPECIAL PURPOSE EUROPEAN - II FORMULA (RON)	200% of Benchmark VaR	8.29%	24.51%	14.26%	EUR/PLN Exchange Rate	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	30.0%	194.23%
(U) SPECIAL PURPOSE BEST PERFORMANCE FUND	200% of Benchmark VaR	0.11%	71.99%	41.21%	25% Eurostoxx50 + 25% S&P500 + 50% EBS (EBS) Financial Corporate Index	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	30.0%	101.05%
<b>Special Purpose 6.5% Equity Formula P.M. Fund - Matured 28/2/2012</b>											
(U) SPECIAL PURPOSE 6.5% EQUITY FORMULA P.M. FUND	200% of Benchmark VaR	1.85%	73.70%	44.24%	1/3 WGC20 + 1/3 Eurostoxx50 + 1/3 S&P500	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	30.0%	94.52%
<b>Special Purpose 8% Equity Formula P.M. Fund - Matured 10/2/2012</b>											
(U) SPECIAL PURPOSE 8% EQUITY FORMULA P.M. FUND	200% of Benchmark VaR	0.06%	57.34%	21.23%	1/3 Nikkei 225 + 1/3 Eurostoxx50 + 1/3 S&P500	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	30.0%	93.72%
<b>Special Purpose 8% Equity Formula P.M. Fund - Matured 16/2/2012</b>											
(U) SPECIAL PURPOSE 8% EQUITY FORMULA P.M. FUND	200% of Benchmark VaR	1.08%	58.37%	22.42%	1/3 Nikkei 225 + 1/3 Eurostoxx50 + 1/3 S&P500	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	30.0%	96.17%
<b>Special Purpose 8% Equity Formula P.M. Fund - Matured 5/1/2012</b>											
(U) SPECIAL PURPOSE 8% EQUITY FORMULA P.M. FUND	200% of Benchmark VaR	0.14%	58.54%	36.56%	50% DIBBS + 50% Mt. Greek Government 1-10yr Bond Index	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	30.0%	99.98%
<b>Special Purpose 11.5% Equity Formula (RON) Fund - Matured 28/2/2012</b>											
(U) SPECIAL PURPOSE 11.5% EQUITY FORMULA (RON) FUND	200% of Benchmark VaR	0.43%	14.40%	7.19%	DI Eurostoxx50	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	30.0%	114.53%
<b>Special Purpose 10% Equity Formula P.M. Fund - Matured 29/10/2012</b>											
(U) SPECIAL PURPOSE 10% EQUITY FORMULA P.M. FUND	200% of Benchmark VaR	0.65%	10.10%	3.89%	DI Eurostoxx50	Historical Simulation	99%	21 Days	1 Year	30.0%	102.75%

