

NBGAM ETF GREECE & TURKEY 30 ΜΕΤΟΧΙΚΟ

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧ/ΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30/06/2011
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ Ν. 3283/2004(ΑΡΘΡΟ 28 Π. 4)

A. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

I. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Κατηγορία Αγοράς	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία EUR	Ποσοστό %
1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ						
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ					47.668,79	1,743
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ EUR					47.668,79	1,743
ΣΥΝΟΛΟ I.1					47.668,79	1,743
4. ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α						
ΒΙΟΧΑΛΚΟ ΑΕ (ΚΑ)	ΜΕΓ	1.800,0000	4,00000000		7.200,00	0,263
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ						
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΔΙΑΦΟΡΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ					7.200,00	0,263
ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΩΝ ΕΙΔΩΝ ΑΕ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΩΝ ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΩΝ ΕΙΔΩΝ	ΜΕΓ	1.267,0000	9,92000000		12.568,64	0,460
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ						
ΕΜΠΟΡΙΟ-ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΟ ΔΙΑΝΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ					12.568,64	0,460
ΔΕΗ ΑΕ (ΚΟ)	ΜΕΓ	2.034,0000	9,88000000		20.095,92	0,735
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ						
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ-ΣΥΜΒΑΤΙΚΟΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΣ					20.095,92	0,735
ΟΤΕ ΑΕ (ΚΟΙ)	ΜΕΓ	4.359,0000	6,43000000		28.028,37	1,025
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ						
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ-ΣΤΑΘΕΡΗ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ					28.028,37	1,025
ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	ΜΕΓ	2.897,0000	10,75000000		31.142,75	1,139
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ						
ΤΑΣΙΑΔΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ-ΤΥΧΕΡΑ ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ					31.142,75	1,139
COCA COLA (ΚΟ)	ΜΕΓ	5.592,0000	18,52000000		103.563,84	3,788
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ						
ΤΡΟΦΙΜΑ & ΠΟΤΑ-ΑΝΑΨΥΚΤΙΚΑ					103.563,84	3,788
ΑΕΤ ΤΙΤΑΝ (ΚΟ)	ΜΕΓ	635,0000	16,60000000		10.541,00	0,386
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ						
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ-ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΑ ΥΛΙΚΑ & ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ					10.541,00	0,386
JUMBO ΑΕ (ΚΟ)	ΜΕΓ	1.128,0000	5,20000000		5.865,60	0,215
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ						
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ					5.865,60	0,215
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΑΕ (ΚΟ)	ΜΕΓ	2.795,0000	6,51000000		18.195,45	0,665
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ						
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ-ΚΑΘΕΤΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΥ & ΦΥΣΙΚΟΥ ΑΕΡΙΟΥ					18.195,45	0,665
MARFIN INVESTMENT GROUP (ΚΟ)	ΜΕΓ	6.880,0000	0,62000000		4.265,60	0,156
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ						
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΥΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					4.265,60	0,156
MOTOR OIL ΑΕ (ΚΟ)	ΜΕΓ	999,0000	8,48000000		8.471,52	0,310
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ						
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ-ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ					8.471,52	0,310
EFG EUROBANK ERGASIAS ΑΕ (ΚΟ)	ΜΕΓ	4.846,0000	3,23000000		15.652,58	0,572
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ						
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ (ΚΟ)	ΜΕΓ	8.554,0000	4,93000000		42.171,22	1,542
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ						
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕ (ΚΟ)	ΜΕΓ	25.759,0000	1,07000000		27.562,13	1,008
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ						
ALPHA BANK ΑΕ (ΚΟ)	ΜΕΓ	4.749,0000	3,47000000		16.479,03	0,603
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ ΕΛΛΑΔΑ						
ΤΡΑΠΕΖΕΣ-ΤΡΑΠΕΖΕΣ					101.864,96	3,726
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR					351.803,65	12,867
ΣΥΝΟΛΟ I.4					351.803,65	12,867
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)					399.472,44	14,610

II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Κατηγορία Αγοράς	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία EUR	Ποσοστό %
1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ						
FINANS BANK				4.630,87	1.969,66	0,072
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ TRY				4.630,87	1.969,66	0,072
ΣΥΝΟΛΟ II.1					1.969,66	0,072
4. ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS		2.533,0000	8,14000000	20.618,62	8.769,78	0,321
INSTABUL						
TURKIYE GARANTI BANKASI A.S		26.730,0000	7,36000000	196.732,80	83.676,92	3,060
INSTABUL						
ARCELIK AS		4.706,0000	8,30000000	39.059,80	16.613,41	0,608
INSTABUL						
BIM BIRLESIK MAGAZALAR A.S		1.057,0000	52,75000000	55.756,75	23.715,18	0,867
INSTABUL						
EREGLI DEMIR CELIK FABRIKALARI TAS		14.907,0000	4,14000000	61.714,98	26.249,41	0,960
INSTABUL						
ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYII AS		3.133,0000	21,95000000	68.769,35	29.249,86	1,070
INSTABUL						
TUPRAS - TURKIYE PETROL RAFINE A.S		1.743,0000	39,80000000	69.371,40	29.505,93	1,079
INSTABUL						
ENKA INSAAT VE SANAYI AS		19.400,0000	4,95000000	96.030,00	40.844,71	1,494
INSTABUL						
HACI OMER SABANCI HOLDING AS		14.210,0000	6,82000000	96.912,20	41.219,94	1,508
INSTABUL						
TURKIYE HALK BANKASI A.S		8.705,0000	12,15000000	105.765,75	44.985,65	1,645
INSTABUL						
KOC HOLDING AS		16.778,0000	6,98000000	117.110,44	49.810,91	1,822
INSTABUL						
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS		15.322,0000	8,72000000	133.607,84	56.827,80	2,078
INSTABUL						
TURKIYE IS BANKASI (ISBANK)		31.352,0000	4,98000000	156.132,96	66.408,47	2,429
INSTABUL						
AKBANK T.A.S		26.109,0000	7,50000000	195.817,50	83.287,61	3,046
INSTABUL						
TURK HAVA YOLLARI AO		6.964,0000	4,25000000	29.597,00	12.588,58	0,460
INSTABUL						
ΤΟΥΡΚΙΑ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΞ.ΣΕ TRY				1.442.997,39	613.754,16	22,447
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ TRY				1.442.997,39	613.754,16	22,447
ΣΥΝΟΛΟ II.4					613.754,16	22,447
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)					615.723,82	22,519

III.ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Κατηγορία	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή	Συνολική αξία	Συνολική αξία	Ποσοστό
---	-----------	---------	---------------	---------------	---------------	---------

	Αγοράς		σε EUR / Ξ.Ν	Ξ.Ν	EUR	%
4. STOCK REPOS						
STOCK REPO ΚΑΕ ΑΕ (ΚΟ) 29/06/2012	ΜΕΓ	100,0000	9,92000000		992,00	0,036
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΕΜΠΟΡΙΟ-ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΟ ΛΙΑΝΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ					992,00	0,036
STOCK REPO MARFIN INVESTMENT GROUP (ΚΟ) 29/06/2012	ΜΕΓ	10.500,0000	0,62000000		6.510,00	0,238
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					6.510,00	0,238
STOCK REPO EUROBANK ERGASIAS ΑΕ (ΚΟ) 29/06/2012	ΜΕΓ	7.300,0000	3,23000000		23.579,00	0,862
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
STOCK REPO ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ (ΚΟ) 29/06/2012	ΜΕΓ	13.000,0000	4,93000000		64.090,00	2,344
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
STOCK REPO ALPHA BANK ΑΕ (ΚΟ) 29/06/2012	ΜΕΓ	7.300,0000	3,47000000		25.331,00	0,926
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΤΡΑΠΕΖΕΣ-ΤΡΑΠΕΖΕΣ					113.000,00	4,133
STOCK REPO ΔΕΗ (ΚΟ) 29/06/2012	ΜΕΓ	3.200,0000	9,88000000		31.616,00	1,156
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ-ΣΥΜΒΑΤΙΚΟΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΣ					31.616,00	1,156
STOCK REPO JUMBO ΑΕ (ΚΟ) 29/06/2012	ΜΕΓ	1.800,0000	5,20000000		9.360,00	0,342
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ					9.360,00	0,342
STOCK REPO ΒΙΟΧΑΛΚΟ ΑΕ (ΚΟ) 29/06/2012	ΜΕΓ	2.700,0000	4,00000000		10.800,00	0,395
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΔΙΑΦΟΡΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ					10.800,00	0,395
STOCK REPO ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ (ΚΟ) 29/06/2012	ΜΕΓ	4.100,0000	6,51000000		26.691,00	0,976
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ-ΚΑΘΕΤΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΥ & ΦΥΣΙΚΟΥ ΑΕΡΙΟΥ					26.691,00	0,976
STOCK REPO ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΚΟ) 29/06/2012	ΜΕΓ	1.500,0000	8,48000000		12.720,00	0,465
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ-ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ					12.720,00	0,465
STOCK REPO ΑΕΤ ΤΙΤΑΝ (ΚΟ) 29/06/2012	ΜΕΓ	1.100,0000	16,60000000		18.260,00	0,668
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ-ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΑ ΥΛΙΚΑ & ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ					18.260,00	0,668
STOCK REPO COCA-COLA (ΚΟ) 29/06/2012	ΜΕΓ	2.600,0000	18,52000000		48.152,00	1,761
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΤΡΟΦΙΜΑ & ΠΟΤΑ-ΑΝΑΨΥΚΤΙΚΑ					48.152,00	1,761
STOCK REPO Ο.Τ.Ε. (ΚΟ) 29/06/2012	ΜΕΓ	6.700,0000	6,43000000		43.081,00	1,576
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ-ΣΤΑΘΕΡΗ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ					43.081,00	1,576
STOCK REPO ΟΠΑΠ (ΚΟ) 29/06/2012	ΜΕΓ	4.300,0000	10,75000000		46.225,00	1,691
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ-ΤΥΧΕΡΑ ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ					46.225,00	1,691
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR					367.407,00	13,437
ΣΥΝΟΛΟ III.4						
					367.407,00	13,437
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
					367.407,00	13,437

IV. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Κατηγορία Αγοράς	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία EUR	Ποσοστό %
4. STOCK REPOS						
STOCK REPO TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS		5.667,0000	8,14000000	46.129,38	19.620,34	0,718
INSTABUL						
STOCK REPO TURKIYE GARANTI BANKASI A.S		59.834,0000	7,36000000	440.378,24	187.307,32	6,850
INSTABUL						
STOCK REPO ARCELIK AS		10.540,0000	8,30000000	87.482,00	37.208,97	1,361
INSTABUL						
STOCK REPO EREGLI DEMIR CELIK FABRIKALARI TAS		24.956,0000	4,14000000	103.317,84	43.944,47	1,607
INSTABUL						
STOCK REPO BIM BIRLESIK MAGAZALAR A.S		2.368,0000	52,75000000	124.912,00	53.129,17	1,943
INSTABUL						
STOCK REPO ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYII AS		7.020,0000	21,95000000	154.089,00	65.539,11	2,397
INSTABUL						
STOCK REPO TUPRAS - TURKIYE PETROL RAFINE A.S		3.907,0000	39,80000000	155.498,60	66.138,66	2,419
INSTABUL						
STOCK REPO ENKA INSAAT VE SANAYI AS		39.040,0000	4,95000000	193.248,00	82.194,72	3,006
INSTABUL						
STOCK REPO HACI OMER SABANCI HOLDING AS		31.826,0000	6,82000000	217.053,32	92.319,90	3,376
INSTABUL						
STOCK REPO TURKIYE HALK BANKASI A.S		19.498,0000	12,15000000	236.900,70	100.761,64	3,685
INSTABUL						
STOCK REPO KOC HOLDING AS		37.576,0000	6,98000000	262.280,48	111.556,50	4,080
INSTABUL						
STOCK REPO TURKCELL ILETISIM HIZMET AS		34.315,0000	8,72000000	299.226,80	127.270,98	4,655
INSTABUL						
STOCK REPO TURKIYE IS BANKASI (ISBANK)		70.180,0000	4,98000000	349.496,40	148.652,29	5,437
INSTABUL						
STOCK REPO AKBANK T.A.S		58.442,0000	7,50000000	438.315,00	186.429,76	6,818
INSTABUL						
STOCK REPO TURK HAVA YOLLARI AO		15.598,0000	4,25000000	66.291,50	28.195,95	1,031
INSTABUL						
ΤΟΥΡΚΙΑ(ΕΚΔΟΤΗΣ)ΕΙΣΗΓΜ.ΣΕ Χ.Α. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΕ.ΣΕ TRY				3.174.619,26	1.350.269,78	49,384
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ TRY				3.174.619,26	1.350.269,78	49,384
ΣΥΝΟΛΟ IV.4						
					1.350.269,78	49,384
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
					1.350.269,78	49,384
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
					2.732.873,04	99,950
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ / ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					1.370,44	0,050
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					2.734.243,48	100,000

(ΤΑ ΤΕΜΑΧΙΑ ΤΩΝ OPTIONS ΤΑ ΟΠΟΙΑ ΕΙΝΑΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΕΜΦΑΝΙΖΟΝΤΑΙ ΣΤΗΝ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΣΑΝ ΑΣΙΟΓΡΑΦΑ ΕΙΝΑΙ ΠΡΟΣΑΥΞΗΜΕΝΑ ΜΕ ΤΟΝ ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΟ ΠΟΛΥΛΟΓΑΡΙΣΜΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ

I. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Επενδύσεων Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	Κατηγορία Αγοράς	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία EUR
4. STOCK REPOS					
STOCK REPO ΒΙΟΧΑΛΚΟ ΑΕ (ΚΟ) 29/06/2012		27,0000	4,00000000		10.800,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
STOCK REPO ΚΑΕ ΑΕ (ΚΟ) 29/06/2012		1,0000	9,92000000		992,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
STOCK REPO ΑΕΤ ΤΙΤΑΝ (ΚΟ) 29/06/2012		11,0000	16,60000000		18.260,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
STOCK REPO ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΚΟ) 29/06/2012		15,0000	8,48000000		12.720,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
STOCK REPO ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ (ΚΟ) 29/06/2012		41,0000	6,51000000		26.691,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
STOCK REPO JUMBO ΑΕ (ΚΟ) 29/06/2012		18,0000	5,20000000		9.360,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
STOCK REPO ΟΠΑΠ (ΚΟ) 29/06/2012		43,0000	10,75000000		46.225,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
STOCK REPO Ο.Τ.Ε. (ΚΟ) 29/06/2012		67,0000	6,43000000		43.081,00

ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝΔΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ			
STOCK REPO ALPHA BANK ΑΕ (ΚΟ) 29/06/2012	73,0000	3,47000000	25.331,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝΔΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ			
STOCK REPO EUROBANK ERGASIAS ΑΕ (ΚΟ) 29/06/2012	73,0000	3,23000000	23.579,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝΔΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ			
STOCK REPO ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ (ΚΟ) 29/06/2012	130,0000	4,93000000	64.090,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝΔΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ			
STOCK REPO COCA-COLA (ΚΟ) 29/06/2012	26,0000	18,52000000	48.152,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝΔΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ			
STOCK REPO ΔΕΗ (ΚΟ) 29/06/2012	32,0000	9,88000000	31.616,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝΔΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ			
STOCK REPO MARFIN INVESTMENT GROUP (ΚΟ) 29/06/2012	105,0000	0,62000000	6.510,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΣΗΝΔΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ			
ΣΥΝΟΛΟ EUR			367.407,00
ΣΥΝΟΛΟ Ι.4			367.407,00
ΣΥΝΟΛΑ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ι)			367.407,00

II. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Επενδύσεων Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	Κατηγορία Αγοράς	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε EUR / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία EUR
4. STOCK REPOS					
STOCK REPO AKBANK T.A.S		58.442,0000	7,50000000	438.315,00	186.429,76
INSTABUL					
STOCK REPO TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS		5.667,0000	8,14000000	46.129,38	19.620,34
INSTABUL					
STOCK REPO TURKIYE IS BANKASI (ISBANK)		70.180,0000	4,98000000	349.496,40	148.652,29
INSTABUL					
STOCK REPO TURKIYE HALK BANKASI A.S		19.498,0000	12,15000000	236.900,70	100.761,64
INSTABUL					
STOCK REPO HACI OMER SABANCI HOLDING AS		31.826,0000	6,82000000	217.053,32	92.319,90
INSTABUL					
STOCK REPO TURKCELL ILETISIM HIZMET AS		34.315,0000	8,72000000	299.226,80	127.270,98
INSTABUL					
STOCK REPO EREGLI DEMIR CELIK FABRIKALARI TAS		24.956,0000	4,14000000	103.317,84	43.944,47
INSTABUL					
STOCK REPO TUPRAS - TURKIYE PETROL RAFINE A.S		3.907,0000	39,80000000	155.498,60	66.138,66
INSTABUL					
STOCK REPO BIM BIRLESIK MAGAZALAR A.S		2.368,0000	52,75000000	124.912,00	53.129,17
INSTABUL					
STOCK REPO TURK HAVA YOLLARI AO		15.598,0000	4,25000000	66.291,50	28.195,95
INSTABUL					
STOCK REPO ARCELIK AS		10.540,0000	8,30000000	87.482,00	37.208,97
INSTABUL					
STOCK REPO KOC HOLDING AS		37.576,0000	6,98000000	262.280,48	111.556,50
INSTABUL					
STOCK REPO ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYII AS		7.020,0000	21,95000000	154.089,00	65.539,11
INSTABUL					
STOCK REPO ENKA INSAAT VE SANAYI AS		39.040,0000	4,95000000	193.248,00	82.194,72
INSTABUL					
STOCK REPO TURKIYE GARANTI BANKASI A.S		59.834,0000	7,36000000	440.378,24	187.307,32
INSTABUL					
ΣΥΝΟΛΟ TRY				3.174.619,26	1.350.269,78
ΣΥΝΟΛΟ ΙΙ.4				3.174.619,26	1.350.269,78
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ				3.174.619,26	1.717.676,78

B. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/07/2010 - 30/06/2011

ΕΞΟΔΑ	
I. Έσοδα από προσόδους	
Έσοδα από χρεόγραφα(Μερίσματα Μετοχών, Α/Κ)	55.140,92
Τόκοι(καταθέσεων, ομολόγων κ.λ.π)	95.859,58
Σύνολο	151.000,50
II. Έσοδα Κεφαλαίου	
Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων/παραγώγων	0,00
Ζημιές από αγοραπωλησίες χρεογράφων/παραγώγων	-9.654,83
Σύνολο	-9.654,83
III. Έκτατα και ανόργανα αποτελέσματα	
-Συναλλαγματικές Διαφορές	7.426,55
Σύνολο	7.426,55
IV. Έξοδα και Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	0,00
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	1,65
Σύνολο	1,65
ΣΥΝΟΛΟ (I+II+III+IV)	148.773,87
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ	
Έξοδα κτήσης προσόδων	33.783,69
Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων και παραγώγων	2.919,16
Σύνολο	36.702,85
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	112.071,02

Γ. ΕΙΣΡΟΕΣ - ΕΚΡΟΕΣ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

ΠΩΛΗΣΕΙΣ - ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

	Μερίδια	Αξία Ευρώ
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 27/10/2010	388.550,0000	3.500.019,55
Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων από 01/07/2010 έως 30/06/2011	0,0000	0,00
Μείον: Εξαγορές από 01/07/2010 έως 30/06/2011	0,0000	0,00
Αποτελέσματα Χρήσης Κεφαλαιοπονηθέντα	0,0000	112.071,02
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2011	388.550,0000	3.612.090,57

Δ. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ-ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ)

	Αξία Ευρώ
Καθαρό ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 30/06/2011	3.612.090,56
Καθαρό ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 30/06/2011	2.734.243,48
Αρνητική Υπεραξία (Υποτίμηση)	-877.847,08

Ε. ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ

	Αξία Ευρώ
Σύνολο ενεργητικού την 30/06/2011	2.734.243,48
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2011	388.550,000
Καθαρή τιμή μεριδίου την 30/06/2011	7,0370

ΣΤ. ΑΝΑΚΕΦΑΛΑΙΩΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ(άρθρο 28 Ν.3283 / 2004)	
	Αξία Ευρώ
I. Κινητές αξίες εισγν. εκδοτων εσ.- εξ.(Ε.Ε)	351.803,6500
I. Κινητές αξίες εισγν. εκδοτων τρίτων χωρών(εκτός Ε.Ε)	613.754,1600
III. Αμοιβαία Κεφάλαια	0,0000
IV. Διαθέσιμα - Καταθέσεις	49.638,4500
V. Κινητές αξίες μη εισηγμένες εκδοτών εσωτερικού - εξωτερικού (Ε.Ε.)	0,0000
VI. Stock Reporσ μετοχών εισηγμένων	1.717.676,7800
ΣΥΝΟΛΟ	2.732.873,0400

Ζ. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ 3 ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ(άρθρο 28 παρ.3.η Ν.3283 / 2004)	
	30/06/2011
Σύνολο Ενεργητικού	2.734.243,48
Καθαρή τιμή μεριδίου	7,0370

Η. ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/07/2010 - 30/06/2011(άρθρο 9 παρ. 7 Κώδικας Δεοντολογίας)	
Τυπική Απόκλιση:	2,13 %

Θ. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΤΗΣ 30/06/2011 (ΕΛΤΕ Κανονιστική Πράξη 006/2009)		
α. Αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων στις 30.06.2011 που επιμετρήθηκαν σε εύλογη αξία με :	Ποσά σε €	%
Δημοσιευμένες τιμές	2.683.234,59	100,00%
Δημοσιευμένες τιμές - Επικεφαλής έκδοσης (Lead Manager)	0,00	0,00%
Τεχνικές επιμέτρησης με χρήση δεδομένων/εισορών που είχαν παρατηρήσιμες τιμές	0,00	0,00%
Σύνολο αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων 30.06.2011	2.683.234,59	100,00%

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ
--

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- i. Το οικονομικό έτος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου λήγει την τελευταία εργάσιμη μέρα του μηνός Ιουνίου, κάθε έτους.
- ii. Τα αποτελέσματα της χρήσης 27/10/2010-30/06/2011 μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό «Κεφάλαιο» και διαμόρφωσαν το υπόλοιπο του.
- iii. Η απόκλιση της τιμής του μεριδίου στην Οργανωμένη Αγορά και της αντίστοιχης δημοσιευθείσας τιμής από το Χρηματιστήριο Αθηνών ανέρχεται την 30/06/2011 σε 0,98%, έναντι της μεγαλύτερης απόκλισης που καθορίζεται στο ενημερωτικό δελτίο εισαγωγής και ανέρχεται σε ποσοστό 1,35%. Σε κάθε περίπτωση το ποσοστό αυτό δεν πρέπει να υπερβαίνει το 3%. Κατά το διάστημα 27/10/2010 – 30/06/2011 σε έκτακτες & εξαιρετικές περιπτώσεις, οι αποκλίσεις που παρατηρήθηκαν μεταξύ της τιμής του μεριδίου του Δ.Α.Κ. στην Οργανωμένη Αγορά και της αντίστοιχης δημοσιευθείσας τιμής από το Χρηματιστήριο Αθηνών και ήταν μεγαλύτερες από τα όρια που αναφέρονται παραπάνω, οφείλονταν στην απουσία συναλλακτικής δραστηριότητας, με αποτέλεσμα η τιμή μεριδίου του Δ.Α.Κ. στην Οργανωμένη Αγορά να παραμείνει αμετάβλητη, σε αντίθεση με την ενδεικτική καθαρή τιμή (δημοσιευθείσα τιμή από το Χρηματιστήριο Αθηνών), η οποία μεταβλήθηκε κατά το ποσοστό μεταβολής του υποκείμενου δείκτη.
- iv. Η τυπική απόκλιση διαφοράς της απόδοσης Δ.Α.Κ. με την απόδοση του Δείκτη GREECE & TURKEY 30 (GT30) κατά την περίοδο 27/10/2010 – 30/06/2011 ανήλθε σε 2,13%. Ο μέσος όρος διαφοράς της απόδοσης Δ.Α.Κ. με την απόδοση του Δείκτη GREECE & TURKEY 30 (GT30) την περίοδο 27/10/2010 – 30/06/2011 ανήλθε σε 0,10%. Η απόκλιση σε σχέση με το όριο που για την ίδια περίοδο ανήλθε σε 1,97%, οφείλεται στη διαχείριση εταιρικής πράξης Τουρκικής μετοχής του Δ.Α.Κ. και στη συσσωρευμένη απόδοση εσόδων από τόκους που προέρχονται από τον δανεισμό μετοχών του Δ.Α.Κ.. Κατά το διάστημα αναφοράς σε έκτακτες και εξαιρετικές περιπτώσεις, οι αποκλίσεις σε σχέση με το όριο οφείλονταν είτε στην απόδοση μερισμάτων μετοχών του Δ.Α.Κ., είτε στην απόδοση εσόδων από τόκους.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ

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

Ειδικότερα :

1. ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ (ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ)

- i. Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών μετοχών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 30/06/2011.
- ii. Η αποτίμηση των εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού μετοχών, έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της 30/06/2011.
- iii. Το αμοιβαίο κεφάλαιο έχει διενεργήσει συναλλαγές δανεισμού / συνάψει συμβάσεις πώλησης με σύμφωνο επαναγοράς (stock repos) επί μετοχών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών και στο Χρηματιστήριο της Κωνσταντινούπολης. Η αποτίμηση των μετοχών αυτών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 30/06/2011 και οι εισπραχθέντες τόκοι κατά την περίοδο 27/10/2010 – 30/06/2011 έχουν εμφανιστεί στα έσοδα της περιόδου αυτής.

2. ΙΣΟΤΙΜΙΕΣ ΞΕΝΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΩΝ

Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των αξιογράφων και των χρηματικών διαθεσίμων σε νομίσματα εκτός Ευρωζώνης έγινε με βάση την ισοτιμία ευρώ / ξένου νομίσματος όπως ίσχυε την 30/06/2011 και ώρα 17:29:47 ως εξής :

Ευρώ 2,35110 TRY.

Η χρησιμοποιηθείσα ισοτιμία λήφθηκε από το Bloomberg.

ΔΕΙΚΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ

Ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων (Δ.Σ.Ε.) του αμοιβαίου κεφαλαίου υπολογίζεται κάθε έτος με βάση την ετήσια διαχειριστική του χρήση και ορίζεται ως το πηλίκο του συνολικού λειτουργικού του κόστους προς το μέσο όρο του καθαρού ενεργητικού του.

Ο Δ.Σ.Ε. για τη χρήση 27/10/2010-30/06/2011 ανήλθε σε 0,96%.

ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΝΑΛΛΑΓΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Ο Δείκτης Εναλλαγής Χαρτοφυλακίου (Δ.Ε.Χ.) του αμοιβαίου κεφαλαίου, υπολογίζεται σύμφωνα με τα παρακάτω :

$$\Delta.Ε.Χ. = ((\text{Σύνολο 1} - \text{Σύνολο 2}) / M) * 100$$

Όπου :

- Σύνολο 1 είναι το άθροισμα της συνολικής αξίας των αγορών και των πωλήσεων των κινητών αξιών που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο του αμοιβαίου κεφαλαίου
- Σύνολο 2 είναι το άθροισμα της συνολικής αξίας των μεριδίων που διατέθηκαν σε επενδυτές ή εξαγοράστηκαν από το αμοιβαίο κεφάλαιο
- M είναι ο μέσος όρος του καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Ο Δ.Ε.Χ. για τη χρήση 27/10/2010-30/06/2011 ανήλθε σε 244,14%.

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

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 30/06/2011:

ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΕ : 5,63%

Μετοχές εταιριών ομίλου	3,89%
Διαθέσιμα - Καταθέσεις	1,74%

ΟΜΙΛΟΣ ΑΚΒΑΝΚ ΤΑΣ : 9,86%

Μετοχές εταιριών ομίλου	9,86%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ ΤURKIYE GARANTI BANKASI : 9,91%

Μετοχές εταιριών ομίλου	9,91%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ TURKIYE IS BANKASI : 7,87%

Μετοχές εταιριών ομίλου	7,87%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ TURKIYE HALK BANKASI: 5,33%

Μετοχές εταιριών ομίλου	5,33%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ COCA COLA E.E.E: 5,55%

Μετοχές εταιριών ομίλου	5,55%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ TURKCELL : 6,73%

Μετοχές εταιριών ομίλου	6,73%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ KOC HOLDING : 5,90%

Μετοχές εταιριών ομίλου	5,90%
-------------------------	-------

Αθήνα, 24 Αυγούστου 2011

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

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

Δ. ΛΥΤΡΑΣ

Δ. ΜΑΛΕΒΙΤΗΣ

Ε. ΣΟΦΟΣ
Διευθυντής Δικτύων,
Πελατείας & Marketing &
Εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.

ΧΡ. ΜΠΑΜΠΑΡΟΥΤΣΗΣ
Υποδιευθυντής
Λογιστικής Υποστήριξης &
Διεκπεραίωσης Συναλλαγών

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της ΕΘΝΙΚΗΣ ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ για λογαριασμό των

Μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

«NBGAM ETF GREECE & TURKEY 30 - ΜΕΤΟΧΙΚΟ»

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «NBGAM ETF GREECE & TURKEY 30 - ΜΕΤΟΧΙΚΟ», οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό, την κατάσταση αποτελεσμάτων και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που συνιστούν σύμφωνα με τον ν. 3283/2004 την «Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως», της περιόδου 1η Ιανουαρίου έως 30η Ιουνίου 2011.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις οικονομικές καταστάσεις

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας «ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ» είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με το πλαίσιο που καθορίζει ο ν. 3283/2004, σε συνδυασμό με την Κανονιστική Πράξη 6/9 της ΕΛΤΕ, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλείδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και να διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή, περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει εκείνες τις εσωτερικές δικλείδες της Διαχειρίστριας Εταιρείας που σχετίζονται με την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της διαχειρίστριας εταιρείας.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των λογιστικών εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και την αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι οικονομικές καταστάσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «NBGAM ETF GREECE & TURKEY 30 - ΜΕΤΟΧΙΚΟ» παρουσιάζουν εύλογα από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και τη Χρηματοοικονομική του Επίδοση για την περίοδο που έληξε την 30η Ιουνίου 2011 σύμφωνα με το πλαίσιο που καθορίζει ο ν. 3283/2004, σε συνδυασμό με την Κανονιστική Πράξη 6/9 της ΕΛΤΕ.

ΑΘΗΝΑ,

25 Αυγούστου 2011

Δημήτριος Γ. Γκότσης

Α.Μ. ΣΟΕΛ: 23031

Deloitte.

Χατζηπαύλου, Σοφιανός & Καμπάνης

Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών

Φραγκοκλησιάς 3α & Γρανικού , 151 25 Μαρούσι

Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε 120