

NBGM ETF ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧ/ΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 31/12/2009
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					72.558,79	1,169
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ EUR					72.558,79	1,169
ΣΥΝΟΛΟ I.1					72.558,79	1,169
2. ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α						
SPRIDER STORES (ΚΟ)	ΜΕΓ	7.516,0000	1,14000000		8.568,24	0,138
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					8.568,24	0,138
ΕΜΠΟΡΙΟ-ΕΜΠΟΡΙΟ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ					24.322,41	0,392
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.(ΚΟ)	ΜΕΓ	6.813,0000	3,57000000		24.322,41	0,392
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					95.425,08	1,537
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ-ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ					95.425,08	1,537
ALAPIS ABEE (ΚΟ)	ΜΕΓ	187.108,0000	0,51000000		15.483,02	0,249
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					19.889,52	0,320
ΥΓΕΙΑ-ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ					19.889,52	0,320
INTRAKOM HOLDINGS (ΚΟ)	ΜΕΓ	12.691,0000	1,22000000		480.820,83	7,747
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					480.820,83	7,747
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ-ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ					15.677,64	0,253
ΕΛΒΑΛ ΑΕ (ΚΑ)	ΜΕΓ	11.839,0000	1,68000000		17.851,04	0,288
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					25.527,10	0,411
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ-ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ					25.527,10	0,411
ΟΤΕ ΑΕ (ΚΟ)	ΜΕΓ	46.727,0000	10,29000000		48.028,96	0,774
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					26.078,00	0,420
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ-ΣΤΑΘΕΡΗ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ					74.106,96	1,194
ΔΟΛ (ΚΟ)	ΜΕΓ	7.918,0000	1,98000000		44.672,59	0,720
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					56.286,40	0,907
ΜΕΣΑ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ-ΕΚΔΟΣΕΙΣ					56.286,40	0,907
ΣΑΡΑΝΤΗΣ (ΚΟ)	ΜΕΓ	3.658,0000	4,88000000		160.057,56	2,579
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					62.147,80	1,001
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΕΙΔΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΗΣ ΦΡΟΝΤΙΔΑΣ					222.205,36	3,580
ΒΙΟΧΑΛΚΟ ΑΕ (ΚΑ)	ΜΕΓ	6.430,0000	3,97000000		92.729,00	1,494
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					189.657,39	3,056
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΔΙΑΦΟΡΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ					189.657,39	3,056
ΜΕΤΚΑ ΑΕ (ΚΟ)	ΜΕΓ	4.921,0000	9,76000000		41.361,21	0,666
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					17.058,24	0,275
FRIGOGLOSS ABEE (ΚΟ)	ΜΕΓ	3.835,0000	6,80000000		58.419,45	0,941
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					19.285,76	0,311
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟΥ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ					19.285,76	0,311
FOURLIS ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	ΜΕΓ	4.861,0000	9,19000000		41.393,31	0,667
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					47.630,08	0,767
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΔΙΑΡΚΗ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ					65.917,60	1,062
ΕΥΔΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	ΜΕΓ	10.160,0000	5,54000000		65.917,60	1,062
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					9.608,32	0,155
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ-ΥΔΡΕΥΣΗ					9.608,32	0,155
ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	ΜΕΓ	10.434,0000	15,34000000		10.466,82	0,169
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					10.466,82	0,169
INTRALOT ΑΕ (ΚΟ)	ΜΕΓ	15.158,0000	4,10000000		10.466,82	0,169
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					18.535,00	0,299
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ-ΤΥΧΕΡΑ ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ					18.535,00	0,299
ΔΕΗ ΑΕ (ΚΟ)	ΜΕΓ	7.133,0000	13,00000000		79.349,60	1,278
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					79.349,60	1,278
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ-ΣΥΜΒΑΤΙΚΟΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΣ					102.590,42	1,653
COCA COLA (ΚΟ)	ΜΕΓ	11.861,0000	15,99000000		102.590,42	1,653
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΤΡΟΦΙΜΑ & ΠΟΤΑ-ΑΝΑΨΥΚΤΙΚΑ						
ΣΙΔΕΝΟΡ (ΚΟ)	ΜΕΓ	9.171,0000	4,51000000			
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΣΩΛΗΝΟΥΡΓΕΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ (ΚΟ)	ΜΕΓ	11.846,0000	1,44000000			
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ-ΧΑΛΥΒΑΣ						
S & B ΒΙΟΜ.ΟΡΥΚΤΑ (ΚΟ)	ΜΕΓ	3.952,0000	4,88000000			
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ-ΟΡΥΧΕΙΑ						
FOLLI-FOLLIE ABEE (ΚΟ)	ΜΕΓ	3.143,0000	13,17000000			
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΡΟΥΧΙΣΜΟΣ & ΑΞΕΣΟΥΑΡ						
ΑΕΤ ΤΙΤΑΝ (ΚΟ)	ΜΕΓ	2.344,0000	20,32000000			
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ-ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΑ ΥΛΙΚΑ & ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ						
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ (ΚΟ)	ΜΕΓ	10.430,0000	6,32000000			
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ-ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΟΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΣ						
ΑΝΕΚ (ΚΟ)	ΜΕΓ	15.013,0000	0,64000000			
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ-ΤΑΞΙΔΙΑ & ΤΟΥΡΙΣΜΟΣ						
ΠΛΑΙΣΙΟ COMPUTERS ΑΕΕ (ΚΟ)	ΜΕΓ	2.106,0000	4,97000000			
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ-ΥΛΙΚΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΩΝ						
FORTHNET ΑΕ (ΚΟ)	ΜΕΓ	14.828,0000	1,25000000			
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ-ΔΙΑΔΙΚΤΥΟ						
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΑΕ (ΚΟ)	ΜΕΓ	10.160,0000	7,81000000			
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ-ΚΑΘΕΤΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΥ & ΦΥΣΙΚΟΥ ΑΕΡΙΟΥ						
JUMBO ΑΕ (ΚΟ)	ΜΕΓ	11.566,0000	8,87000000			
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ-ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ						

ΜΗΧΑΝΙΚΗ ΑΕ (ΚΟ)	ΜΕΓ	6.386,0000	1,16000000	7.407,76	0,119
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ (ΚΟ)	ΜΕΓ	16.886,0000	5,15000000	86.962,90	1,401
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝ. ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ (ΚΟ)	ΜΕΓ	8.193,0000	6,17000000	50.550,81	0,814
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
J. & P. ΑΒΑΣ ΑΕ (ΚΟ)	ΜΕΓ	7.408,0000	2,77000000	20.520,16	0,331
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ-ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ				165.441,63	2,665
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ (ΚΟ)	ΜΕΓ	11.160,0000	5,02000000	56.023,20	0,903
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
ΧΑΛΚΟΡ (ΚΑ)	ΜΕΓ	9.662,0000	1,36000000	13.140,32	0,212
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ-ΜΗ ΣΙΔΗΡΟΥΧΑ ΜΕΤΑΛΛΑ				69.163,52	1,114
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ ΑΕ (ΚΟ)	ΜΕΓ	3.564,0000	10,64000000	37.920,96	0,611
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ-ΔΙΛΥΣΤΗΡΙΑ				37.920,96	0,611
MARFIN INVESTMENT GROUP (ΚΟ)	ΜΕΓ	22.518,0000	1,99000000	44.810,82	0,722
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ				44.810,82	0,722
EUROBANK PROPERTIES (ΚΟ)	ΜΕΓ	5.819,0000	8,30000000	48.297,70	0,778
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ-ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΕΣ Ε.Ε.Α.Π				48.297,70	0,778
EFG EUROBANK ERGASIAS ΑΕ (ΚΟ)	ΜΕΓ	51.384,0000	7,88000000	404.905,92	6,524
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕ (ΚΟ)	ΜΕΓ	11.082,0000	8,09000000	89.653,38	1,444
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ (ΚΟ)	ΜΕΓ	19.912,0000	18,10000000	360.407,20	5,807
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
ALPHA BANK ΑΕ (ΚΟ)	ΜΕΓ	27.972,0000	8,20000000	229.370,40	3,695
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΛΤΔ (ΚΟ)	ΜΕΓ	20.015,0000	4,93000000	98.673,95	1,590
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
ΤΡΑΠΕΖΕΣ-ΤΡΑΠΕΖΕΣ				1.183.010,85	19,060
ΙΑΤΡΙΚΟ ΑΘΗΝΩΝ (ΚΟ)	ΜΕΓ	8.275,0000	1,31000000	10.840,25	0,175
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
ΥΓΕΙΑ ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΑΕ (ΚΟ)	ΜΕΓ	15.581,0000	1,65000000	25.708,65	0,414
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
ΙΑΣΩ (ΚΟ)	ΜΕΓ	5.071,0000	3,75000000	19.016,25	0,306
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
ΥΓΕΙΑ-ΙΑΤΡΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ				55.565,15	0,895
Ο.Λ.Π. Α.Ε (ΚΟ)	ΜΕΣ	2.385,0000	14,72000000	35.107,20	0,566
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
ΟΛΘ (ΚΟ)	ΜΕΓ	961,0000	14,30000000	13.742,30	0,221
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ				48.849,50	0,787
LAMDA DEVELOPMENT ΑΕ (ΚΟ)	ΜΕΓ	4.200,0000	7,58000000	31.836,00	0,513
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ-ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ & ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ				31.836,00	0,513
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΕ (ΚΟ)	ΜΕΓ	6.236,0000	7,30000000	45.522,80	0,733
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ					
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ-ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ				45.522,80	0,733
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				3.566.837,87	57,466
ΣΥΝΟΛΟ Ι.2				3.566.837,87	57,466
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ι)				3.639.396,66	58,635

III.ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

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 ΒΙΟΧΑΛΚΟ ΑΕ (ΚΟ) 30/06/2010	ΜΕΓ	12.600,0000	3,97000000		50.022,00	0,806
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
STOCK REPO ΑΕΤ ΤΙΤΑΝ (ΚΟ) 30/06/2010	ΜΕΓ	5.000,0000	20,32000000		101.600,00	1,637
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
STOCK REPO ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΚΟ) 30/06/2010	ΜΕΓ	7.000,0000	10,64000000		74.480,00	1,200
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
STOCK REPO ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΙΑΙΑ (ΚΟ) 30/06/2010	ΜΕΓ	19.000,0000	7,81000000		148.390,00	2,391
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
STOCK REPO ΟΠΑΠ (ΚΟ) 30/06/2010	ΜΕΓ	20.000,0000	15,34000000		306.800,00	4,943
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
STOCK REPO ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ (ΚΟ) 01/07/2010	ΜΕΓ	38.000,0000	18,10000000		687.800,00	11,081
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
STOCK REPO ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕ (ΚΟ) 01/07/2010	ΜΕΓ	21.000,0000	8,09000000		169.890,00	2,737
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
STOCK REPO ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΛΤΔ (ΚΟ) 30/06/2010	ΜΕΓ	37.000,0000	4,93000000		182.410,00	2,939
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
STOCK REPO ALPHA BANK (ΚΟ) 30/06/2010	ΜΕΓ	23.000,0000	8,20000000		188.600,00	3,039
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
STOCK REPO COCA-COLA (ΚΟ) 30/06/2010	ΜΕΓ	23.000,0000	15,99000000		367.770,00	5,925
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
STOCK REPO ΔΕΗ (ΚΟ) 30/06/2010	ΜΕΓ	15.000,0000	13,00000000		195.000,00	3,142
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
STOCK REPO MARFIN INVESTEMENT GROUP (ΚΟ) 30/06/2010	ΜΕΓ	50.000,0000	1,99000000		99.500,00	1,603
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ						
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR					2.572.262,00	41,442
ΣΥΝΟΛΟ III.4						2.572.262,00 41,442
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						2.572.262,00 41,442
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						6.211.658,66 100,078
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ / ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						-4.816,59 -0,078
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						6.206.842,07 100,000

ΛΑΧΙΑ ΤΩΝ OPTIONS ΤΑ ΟΠΟΙΑ ΕΙΝΑΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΕΜΦΑΝΙΖΟΝΤΑΙ ΣΤΗΝ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΣΑΝ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ ΕΙΝΑΙ ΠΡΟΣΑΥΞΗΜΕΝΑ ΜΕ ΤΩΝ ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΟ ΠΟΛΛΑΠΛΑΣΙΑΣΤΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΕ

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) 30/06/2010 ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		126,0000	3,97000000		50.022,00
STOCK REPO ΑΕΤ ΤΙΤΑΝ (ΚΟ) 30/06/2010 ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		50,0000	20,32000000		101.600,00
STOCK REPO ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΚΟ) 30/06/2010 ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		70,0000	10,64000000		74.480,00
STOCK REPO ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ (ΚΟ) 30/06/2010 ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		190,0000	7,81000000		148.390,00
STOCK REPO ΟΠΑΠ (ΚΟ) 30/06/2010 ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		200,0000	15,34000000		306.800,00
STOCK REPO ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΛΤΔ (ΚΟ) 30/06/2010 ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		370,0000	4,93000000		182.410,00
STOCK REPO ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕ (ΚΟ) 01/07/2010 ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		210,0000	8,09000000		169.890,00
STOCK REPO ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ (ΚΟ) 01/07/2010 ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		380,0000	18,10000000		687.800,00
STOCK REPO ALPHA BANK (ΚΟ) 30/06/2010 ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		230,0000	8,20000000		188.600,00
STOCK REPO COCA-COLA (ΚΟ) 30/06/2010 ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		230,0000	15,99000000		367.770,00
STOCK REPO ΔΕΗ (ΚΟ) 30/06/2010 ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		150,0000	13,00000000		195.000,00
STOCK REPO MARFIN INVESTEMENT GROUP (ΚΟ) 30/06/2010 ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ /ΕΛΛΑΔΑ		500,0000	1,99000000		99.500,00
ΣΥΝΟΛΟ EUR					2.572.262,00
ΣΥΝΟΛΟ I.4					2.572.262,00
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ					2.572.262,00

B. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/07/2009 - 31/12/2009

ΕΣΟΔΑ	
I. Έσοδα από προσόδους	
Έσοδα από χρεόγραφα(Μερίσματα Μετοχών, Α/Κ)	46.511,63
Τόκοι(καταθέσεων, ομολόγων κ.λ.π)	30.549,02
Σύνολο	77.060,65
II. Έσοδα Κεφαλαίου	
Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων/παραγώγων	35.735,02
Ζημιές από αγοραπωλησίες χρεογράφων/παραγώγων	-18.886,40
Σύνολο	16.848,62
III. Έκτατα και ανόργανα αποτελέσματα	
-Συναλλαγματικές Διαφορές	0,00
Σύνολο	0,00
IV. Έξοδα και Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	0,00
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	0,00
Σύνολο	0,00
ΣΥΝΟΛΟ (I+II+III+IV)	93.909,27
ΕΞΟΔΑ	
Έξοδα κτήσης προσόδων	-36.335,07
Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων και παραγώγων	-2.282,20
Σύνολο	-38.617,27
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	55.292,00

Γ. ΕΙΣΡΟΕΣ - ΕΚΡΟΕΣ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

ΠΩΛΗΣΕΙΣ - ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ	Μερίδια	Αξία Ευρώ
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2009	229.525,0000	5.068.923,39
Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων απο 01/07/2009 έως 31/12/2009	50.000,0000	1.179.755,00
Μείον: Εξαγορές απο 01/07/2009 έως 31/12/2009	0,0000	0,00
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2009	279.525,0000	6.248.678,39

Δ. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ-ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ (ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ)

	Αξία Ευρώ
Καθαρό ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 31/12/2009	6.303.970,39
Καθαρό ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 31/12/2009	6.206.842,07
Υπεραξία	-97.128,32

Ε. ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ

	Αξία Ευρώ
Σύνολο ενεργητικού την 31/12/2009	6.206.842,07
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2009	279.525,000
Καθαρή τιμή μεριδίου την 31/12/2009	22,2050

ΣΤ. ΑΝΑΚΕΦΑΛΑΙΩΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ(άρθρο 28 Ν.3283 / 2004)

	Αξία Ευρώ
I. Κινητές αξίες εισηγ. εκδοτων εσ.- εξ.(Ε.Ε)	3.566.837,8700
I. Κινητές αξίες εισηγ. εκδοτων τρίτων χωρών(εκτός Ε.Ε)	0,0000
III. Διαθέσιμα - Καταθέσεις	72.558,7900
IV. Stock Repos μετοχών εισηγμένων	2.572.262,0000
ΣΥΝΟΛΟ	6.211.658,6600

Ζ. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ 3 ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ(άρθρο 28 παρ.3.η Ν.3283 / 2004)

	31/12/2009
Σύνολο Ενεργητικού	6.206.842,07
Καθαρή τιμή μεριδίου	22,2050

Η. ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΚΑΙ ΜΕΣΟΣ ΟΡΟΣ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 29/06/2009 - 31/12/2009(άρθρο 2 παρ. 4 απόφαση της Ε.Κ. 3/435/2007)

Τυπική Απόκλιση διαφοράς της απόδοσης Α/Κ με την απόδοση του Δενικού Δείκτη Τιμών του Χ.Α.:	1,10 %
Μέσος όρος διαφοράς της απόδοσης Α/Κ με την απόδοση του Δενικού Δείκτη Τιμών του Χ.Α.:	0,05 %

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- i. Το παρόν Αμοιβαίο Κεφάλαιο συστάθηκε βάσει της απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 16/2132/29.05.2009.
- ii. Το οικονομικό έτος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου λήγει την τελευταία εργάσιμη μέρα του μηνός Ιουνίου, κάθε έτους. Τα αποτελέσματα από την έναρξη λειτουργίας του Α/Κ (24/06/2009) έως τη λήξη της 1^{ης} διαχειριστικής περιόδου (30/6/2009) μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό «Κεφάλαιο» και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ

1. ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ (ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ)

Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών μετοχών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 31/12/2009.

2. ΙΣΟΤΙΜΙΕΣ ΞΕΝΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΩΝ

Δεν υπήρχαν ξένα νομίσματα εκτός Ευρώ στις 31/12/2009.

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

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να επενδύει, αθροιστικά, ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες των εταιριών του ίδιου ομίλου, καθώς και σε καταθέσεις και κινδύνους από πράξεις εξωχρηματιστηριακών παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων (άρθρο 22 Ν. 3283/2004).

Παρατίθεται στη συνέχεια, ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 31/12/2009:

ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΕ : 18,06%

Μετοχές εταιριών ομίλου	16,89%
Διαθέσιμα-Καταθέσεις	1,17%

ΟΜΙΛΟΣ ALPHA BANK ΑΕ : 6,73%

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

ΟΜΙΛΟΣ PRIVATE FINANCIAL HOLDINGS LIMITED: 7,30%

Μετοχές εταιριών ομίλου	7,30%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ DEUTSCHE TELECOM AG : 7,75%

Μετοχές εταιριών ομίλου	7,75%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ COCA COLA Ε.Ε.Ε. : 8,98%

Μετοχές εταιριών ομίλου	8,98%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ ΟΠΑΠ Α.Ε.: 7,52%

Μετοχές εταιριών ομίλου	7,52%
-------------------------	-------

Αθήνα, 26 Φεβρουαρίου 2010

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

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

Δ. ΛΥΤΡΑΣ

Δ. ΞΕΝΟΣ

Α. ΚΟΝΤΟΓΟΥΡΗΣ
Πρόεδρος Δ/Σ

ΣΤ. ΣΑΒΑΪΔΗΣ
Δ/ντής Οικονομικών
Υπηρεσιών

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΕΠΙ ΤΗΣ ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑΣ ΕΚΘΕΣΕΩΣ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (Ν.3283/2004)

Προς τη Διοίκηση της ΕΘΝΙΚΗΣ ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ για λογαριασμό των
Μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«ΔΗΛΟΣ NBGAM ETF ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Ελέγξαμε τη συνημμένη Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως της περιόδου 1η Ιουλίου έως 31 Δεκεμβρίου 2009 του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΔΗΛΟΣ NBGAM ETF ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (το «Αμοιβαίο Κεφάλαιο») που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του, Εθνική Asset Management ΑΕΔΑΚ και περιλαμβάνει την περιουσιακή κατάσταση και τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, καθώς και τα προβλεπόμενα από το Ν. 3283/2004 στοιχεία και πληροφορίες της περιόδου αυτής.

Ευθύνη Διοίκησης για την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως

Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτής της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τη νομοθεσία περί αμοιβαίων κεφαλαίων. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει σχεδιασμό, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση έκθεσης διαχείρισεως, απαλλαγμένης από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλονται σε απάτη ή λάθος. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει επίσης την επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών πολιτικών και την διενέργεια λογιστικών εκτιμήσεων που είναι λογικές για τις περιστάσεις.

Ευθύνη Ελεγκτή

Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτής της Έκθεσης Διαχείρισεως, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωσή μας με τους κανόνες δεοντολογίας και το σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου μας με σκοπό την εύλογη διασφάλιση ότι η Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως είναι απαλλαγμένη από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για τη συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως. Οι διαδικασίες επιλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή και περιλαμβάνουν την εκτίμηση του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας στην Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως αυτή, λόγω απάτης ή λάθους. Για την εκτίμηση του κινδύνου αυτού, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη του το σύστημα εσωτερικού ελέγχου, σχετικά με τη σύνταξη και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισεως, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών για τις περιστάσεις και όχι για την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των δεδομένων στην Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως.

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, περιλαμβάνει τις προβλεπόμενες από το άρθρο 28 του Ν.3283/2004 πληροφορίες και παρουσιάζει εύλογα από κάθε ουσιαστική άποψη την περιουσιακή κατάσταση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά την 31η Δεκεμβρίου 2009 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση της περιόδου 1 Ιουλίου 2009 έως 31 Δεκεμβρίου 2009, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 3283/2004.

ΑΘΗΝΑ, 26 Φεβρουαρίου 2010

Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΔΕΣΠΟΙΝΑ ΞΕΝΑΚΗ
ΑΜ. Σ.Ο.Ε.Λ. 14161
ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ ΕΛΛΑΣ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.