

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2019 (ΠΕΡΙΟΔΟΣ 01/01/19 - 30/06/19)

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ INVESTMENT GRADE ΣΕ EUR

(Απόφαση 143/30-03-1993 της Ε.Κ. ΦΕΚ 270/21-04-1993 ΤΕΥΧΟΣ Β')

ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: EUROBANK ERGASIAS A.E.

1. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ-ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/12 (ΦΕΚ 250/20-12-2012)

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ			ΠΗΓΗ ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΗΣ	ΕΚΔΟΤΗΣ	ΗΜ/ΝΙΑ ΑΝΑΚΛΗΣΗΣ (Callability)
		ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	S&P	Moody's			
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ									
Ι. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ									
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ									
ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ									
TEVA 0 3/8 07/25/20	397,000	98.01	389,087.79	BB	Ba2	BB-	BLOOMBERG GENERIC	TEVA PHARM FNC NL II	
ETEGA 2 3/4 10/19/20	500,000	103.01	515,035.00	BBB-	Baa3	BBB-	BLOOMBERG GENERIC	NATIONAL BANK GREECE SA	
HSBC 4 01/15/21	250,000	106.38	265,945.00	AA-	Aa3	AA-	BLOOMBERG GENERIC	HSBC BANK PLC	
MS 2 3/8 03/31/21	500,000	104.28	521,395.00	BBB+	A3	A	BLOOMBERG GENERIC	MORGAN STANLEY	
JYBC 0 5/8 04/14/21	500,000	101.26	506,305.00	A-	NR	NR	BLOOMBERG GENERIC	JYSKE BANK A/S	
NDAQ 3 7/8 06/07/21	200,000	107.42	214,834.00	BBB	Baa2	Baa2	BLOOMBERG GENERIC	NASDAQ OMX GROUP	
ETISLT 1 3/4 06/18/21	500,000	103.32	516,590.00	AA-	Aa3	A+	BLOOMBERG GENERIC	EMIRATES TELECOM GROUP	
ROLLS 2 1/8 06/18/21	250,000	104.24	260,592.50	BBB+	A3	A-	BLOOMBERG GENERIC	ROLLS-ROYCE PLC	
NETGAS 2 1/2 07/28/21	350,000	104.58	366,047.50	NR	Baa2	BBB	BLOOMBERG GENERIC	NET4GAS SRO	
FOYRKG 5 10/04/21	500,043	105.60	528,045.40	BB-			ATHEX	HOUSEMARKET SA	
ELPEGA 4 7/8 10/14/21	250,000	106.76	266,900.00		Baa1		BLOOMBERG GENERIC	HELLENIC PETROLEUM FINANCE	
DHR 1.7 01/04/22	500,000	104.41	522,055.00	A	A2	A2	BLOOMBERG GENERIC	DH EUROPE FINANCE SA	
TOYOTA 0 1/4 01/10/22	300,000	100.94	302,814.00	AA-	Aa3	A+	BLOOMBERG GENERIC	TOYOTA MOTOR FINANCE BV	
IGIM 0 1/2 01/19/22	500,000	101.42	507,085.00		Baa2	BBB+	BLOOMBERG GENERIC	ITALGAS SPA	
SANSCF 0 7/8 01/24/22	500,000	102.24	511,195.00	A-	A2	A-	BLOOMBERG GENERIC	SANTAN CONSUMER FINANCE	
SANTAN 1 3/8 02/09/22	500,000	103.41	517,030.00	A-	Baa1	A-	BLOOMBERG GENERIC	BANCO SANTANDER SA	
BPLN 1.373 03/03/22	500,000	104.06	520,325.00	A-	A1	A	BLOOMBERG GENERIC	BP CAPITAL MARKETS PLC	
INTNED 0 3/4 03/09/22	500,000	101.99	509,950.00	A-	Baa1	A+	BLOOMBERG GENERIC	ING GROEP NV	
MOHGA 3 1/4 04/01/22	500,000	102.53	512,650.00	BBB			BARCLAYS	MOTOR OIL FINANCE PLC	01/04/19
DAIGR 0 1/4 05/11/22	500,000	100.59	502,965.00	A	A2	A-	BLOOMBERG GENERIC	DAIMLER INTL FINANCE BV	
GE 0 3/8 05/17/22	100,000	100.46	100,456.00	BBB+	Baa1	BBB+	BLOOMBERG GENERIC	GENERAL ELECTRIC CO	17/04/22
HTOGA 2 3/8 07/18/22	320,000	105.57	337,811.20	BB+	BB-		BLOOMBERG GENERIC	OTE PLC	
TENERG 3.85 07/21/22	400,000	101.50	406,000.00	BB-			ATHEX	TERNA ENERGY FINANCE	21/07/19
PG 2 08/16/22	250,000	106.69	266,715.00	AA-	Aa3	Aa3	BLOOMBERG GENERIC	PROCTER & GAMBLE CO/THE	
WFC 1 1/2 09/12/22	500,000	104.60	523,015.00	A-	A2	A+	BLOOMBERG GENERIC	WELLS FARGO & COMPANY	
OPBANK 0 3/8 10/11/22	300,000	101.64	304,932.00	AA-	Aa3	Aa3	BLOOMBERG GENERIC	OP CORPORATE BANK PLC	
BHP 0 3/4 10/28/22	500,000	102.75	513,750.00	A	A2	A	BLOOMBERG GENERIC	BHP BILLITON FINANCE LTD	
TACHEM 1 1/8 11/21/22	300,000	103.30	309,903.00	BBB+	Baa2	Baa2	BLOOMBERG GENERIC	TAKEDA PHARMACEUTICAL	21/10/22
BAYNGR 0 5/8 12/15/22	200,000	100.75	201,494.00	BBB	Baa1	A-	BLOOMBERG GENERIC	BAYER CAPITAL CORP BV	
BPCEGP 1 1/8 01/18/23	500,000	102.98	514,925.00	A-	Baa2	A+	BLOOMBERG GENERIC	BPCE SA	
ALPHA 2 1/2 02/05/23	200,000	105.16	210,316.00	B+	Ba1	BB+	BLOOMBERG GENERIC	ALPHA BANK A.E.	
FEMSA 1 3/4 03/20/23	300,000	105.10	315,312.00	A-	Aaa	A	BLOOMBERG GENERIC	FOMENTO ECONOMICO MEX	
ZFFNGR 2 3/4 04/27/23	200,000	105.38	210,758.00	BBB-	Baa3	Baa3	BLOOMBERG GENERIC	ZF NA CAPITAL	

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

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ			ΠΗΓΗ	ΕΚΔΟΤΗΣ	ΗΜ/ΝΙΑ	
		ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΑΞΙΑ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ	S&P	Moody's				Fitch
		ΣΕ ΕΥΡΩ	ΣΕ ΕΥΡΩ	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΗΣ		ΑΝΑΚΛΗΣΗΣ	
									(Callability)	
TITIM 2 1/2 07/19/23	200,000	102.83	205,662.00		BB+	Ba1	BB+	BLOOMBERG GENERIC	TELECOM ITALIA SPA	
RABOBK 0 3/4 08/29/23	400,000	102.54	410,176.00		A-	A3	AA-	BLOOMBERG GENERIC	COOPERATIEVE RABOBANK UA	
BNP 1 1/8 10/10/23	600,000	103.46	620,778.00		A-	Baa1	A+	BLOOMBERG GENERIC	BNP PARIBAS	
BATSLN 1 1/8 11/16/23	500,000	102.18	510,915.00		BBB+	Baa2	BBB	BLOOMBERG GENERIC	BAT CAPITAL CORP	16/09/23
ECL 1 01/15/24	250,000	103.85	259,617.50		A-	Baa1	A-	BLOOMBERG GENERIC	ECOLAB INC	15/10/23
KO 0 1/2 03/08/24	500,000	102.37	511,865.00		A+	A1	A	BLOOMBERG GENERIC	COCA-COLA CO/THE	
AMXLM 1 1/2 03/10/24	300,000	105.27	315,819.00		A-	A3	A-	BLOOMBERG GENERIC	AMERICA MOVIL SAB DE CV	
SANFP 0 5/8 04/05/24	300,000	103.09	309,270.00		AA	A1	A+	BLOOMBERG GENERIC	SANOFI	05/01/24
RENAUL 1 04/18/24	200,000	100.90	201,792.00		BBB	Baa3	Baa3	BLOOMBERG GENERIC	RENAULT SA	18/01/24
ROLLS 0 7/8 05/09/24	300,000	102.67	308,004.00		BBB+	A3	A-	BLOOMBERG GENERIC	ROLLS-ROYCE PLC	09/02/24
RDSALN 0 3/4 05/12/24	300,000	104.41	313,233.00		AA-	Aa2	AA-	BLOOMBERG GENERIC	SHELL INTERNATIONAL FIN	
ENIIM 0 5/8 09/19/24	500,000	102.45	512,255.00		A-	Baa1	A-	BLOOMBERG GENERIC	ENI SPA	
MRK 0 1/2 11/02/24	500,000	102.76	513,810.00		AA	A1	A+	BLOOMBERG GENERIC	MERCK & CO. INC.	08/02/24
PM 0 5/8 11/08/24	300,000	102.10	306,309.00		A	A2	A	BLOOMBERG GENERIC	PHILIP MORRIS INTL INC	08/08/24
TITKGA 2 3/8 11/16/24	450,000	100.63	452,844.00		BB+	BB-	NR	BLOOMBERG GENERIC	TITAN GLOBAL FINANCE PLC	16/05/24
BMV 1 05/15/25	100,000	104.87	104,874.00		A+	A2	A-	BLOOMBERG GENERIC	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	
DAIGR 1 11/11/25	200,000	102.98	205,960.00		A	A2	A-	BLOOMBERG GENERIC	DAIMLER INTL FINANCE BV	
AEGNGA 3.6 03/12/26	270,000	103.51	279,486.70		BBB-			ATHEX	AEGEAN AIRLINES	
DHR 1.2 06/30/27	300,000	102.98	308,937.00		A	A2	A2	BLOOMBERG GENERIC	DH EUROPE FINANCE SA	30/03/27
JNJ 1.15 11/20/28	300,000	108.13	324,399.00		AAA	Aaa	AAA	BLOOMBERG GENERIC	JOHNSON & JOHNSON	20/08/28
AAPL 1 3/8 05/24/29	300,000	108.81	326,433.00		AA+	Aa1	Aa1	BLOOMBERG GENERIC	APPLE INC	24/02/29
TPEIR 9 3/4 06/26/29	130,000	98.27	127,751.00		CCC	Caa3		BLOOMBERG GENERIC	PIRAEUS GROUP FINANCE	26/06/24
ΣΥΝΟΛΟ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			20,402,423.59							96.93%

ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ

GTB 0 08/30/19	400,000	99.87	399,496.00		BBB-			BLOOMBERG GENERIC	HELLENIC T-BILL	ELLENIC T-BIL
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			399,496.00							1.90%

ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

			20,801,919.59							98.83%
--	--	--	----------------------	--	--	--	--	--	--	---------------

II. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			121,722.74							
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			0.00							
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ			121,722.74							0.58%

III. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (ΣΕ EUR)			125,206.47							
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ			125,206.47							0.59%

ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			21,048,848.80							100%
---------------------------	--	--	----------------------	--	--	--	--	--	--	-------------

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ

ΔΙΕΓΡΑΜΜΕΝΑ ΟΜΟΛΟΓΑ (ΤΕΜΑΧΙΑ)

KAUP 0 06/30/14	100,000									
LANISL 6 1/4 2/24/49	727,000									
LANISL 0 09/29/49	450,000									
LEH 5 3/4 04/29/49	500,000									
HELLAS 0 01/15/15	350,000									

ΕΙΔΟΣ ΛΕΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ			ΗΜ/ΝΙΑ				
	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΑΞΙΑ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ	S&P	Moody's	Fitch	ΠΗΓΗ	ΕΚΔΟΤΗΣ	ΑΝΑΚΛΗΣΗΣ
	ΣΕ ΕΥΡΩ	ΣΕ ΕΥΡΩ	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΗΣ		(Callability)
ΠΑΘΗΤΙΚΟ										
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ		11,749.92	0.05%							
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ		37,621.62	0.18%							
III. ΚΕΦΑΛΑΙΟ		20,524,151.76	97.51%							
IV. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ		410,441.71	1.95%							
V. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (01/01/19 - 28/06/19) ΚΕΡΔΗ		64,883.79	0.31%							
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		21,048,848.80	100.00%							

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ

ΔΙΕΓΡΑΜΜΕΝΑ ΟΜΟΛΟΓΑ (ΤΕΜΑΧΙΑ)

KAUP 0 06/30/14	100,000
LANISL 0 09/29/49	450,000
LEH 5 3/4 04/29/49	500,000
HELLAS 0 01/15/15	350,000

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Η αποτίμηση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού καθώς και του Ομολόγου Ελληνικού Δημοσίου έγινε βάσει της δημοσιευμένης τιμής ζήτησης (bid price) από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης bloomberg (BGN). Για τα Εταιρικά Ομολογιακά Δάνεια εισηγμένα στο Χ.Α. έχει γίνει χρήση της δημοσιευμένης τιμής του Χ.Α. (ATHEX). Όλες οι τιμές είναι ημερομηνίας 28/6/2019.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού καθώς και του Ομολόγου Ελληνικού Δημοσίου από την ημερομηνία κτήσεώς τους μέχρι 28/06/19 έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01/19 - 30/06/19. Στο σύνολό τους, οι ανωτέρω δεδουλευμένοι τόκοι καθώς και οι καταβληθέντες κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς ενεργητικού.
- Οι πιστοληπτικές διαβαθμίσεις των ομολόγων εξωτερικού λήφθηκαν από τους οίκους αξιολόγησης S&P, Moody's και Fitch, όπως αυτές δημοσιεύονται στη διεθνώς αναγνωρισμένη πηγή πληροφόρησης Bloomberg.
- Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει επιμετρηθεί σε εύλογη αξία βάσει δημοσιευμένων τιμών σύμφωνα με το άρθρο 1 παρ. 9 του Ν. 4308/2014 και ανέρχεται, κατά την 28/06/19 σε 20.801.919,59 €.
- Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά. Οι αξίες αυτές, ως ποσοστό επί του συνόλου και της καθαρής αξίας του ενεργητικού, καθώς και η μεταβολή τους, έχει ως ακολούθως:

<u>Ποσοστά επί του συνολικού Ενεργητικού</u>	<u>12/31/2018</u>	<u>6/30/2019</u>	<u>Μεταβολή</u>
Κινητές Αξίες Εισηγμένες σε Οργανωμένη Αγορά	89.39%	96.93%	7.54%
Μέσα Χρηματαγοράς Εισηγμένα σε Οργανωμένη Αγορά	9.34%	1.90%	-7.44%
Χρηματικά Διαθέσιμα	0.51%	0.59%	0.08%
<u>Ποσοστά επί του καθαρού Ενεργητικού</u>	<u>12/31/2018</u>	<u>6/30/2019</u>	<u>Μεταβολή</u>
Κινητές Αξίες Εισηγμένες σε Οργανωμένη Αγορά	89.60%	97.16%	7.55%
Μέσα Χρηματαγοράς Εισηγμένα σε Οργανωμένη Αγορά	9.36%	1.90%	-7.46%
Χρηματικά Διαθέσιμα	0.51%	0.60%	0.08%

- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έκανε χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων κατά την περίοδο 01/01/19-30/06/19 και ως εκ τούτου δεν υπάρχουν υποχρεώσεις που να απορρέουν από το κανονιστικό πλαίσιο.
- Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει το ενεργητικό του σε ομόλογα επενδυτικής πιστοληπτικής διαβάθμισης σταθερού επιτοκίου. Η μεσοσταθμική του διάρκεια είναι 3,29 έτη, ενώ οι σημαντικότερες θέσεις στο τέλος του έτους παρατηρούνται στους κλάδους «μη-κυκλικών καταναλωτικών αγαθών» και «τραπεζών». Για την περίοδο 31/12/2018 έως 30/06/2019, το αμοιβαίο υπό-απέδωσε του δείκτη αναφοράς κατά 282μ.β. καταγράφοντας κέρδη 2,60% έναντι 5,42%.
- Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς των ενοποιημένων λογαριασμών, σύμφωνα με τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920 και την οδηγία 83/349/ΕΟΚ, όπως ισχύει, ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, δεν επενδύει αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του 20% του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου, σύμφωνα με το άρθρο 61 του ν. 4099/2012. Στην παρούσα έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου παρέχεται ειδική αναφορά στις ανωτέρω επενδύσεις.
- Στα κεφάλαια των μεριδιούχων περιλαμβάνονται σωρευτικά τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων.
- Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β', κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

11. Με την από 18.07.2015 Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΦΕΚ Α 84) όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει, επιβλήθηκαν περιορισμοί στις αναλήψεις μετρητών και στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls)."

- Ός και την ημερομηνία δημοσίευσης της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξακολουθούν να ισχύουν τα κάτωθι:
- Οι καταθέσεις που διατηρεί το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, υπόκεινται στους περιορισμούς ανάληψης μετρητών και μεταφοράς κεφαλαίων κίνησης, σύμφωνα με τις οικείες διατάξεις περί περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls).
 - Σύμφωνα με την υπ' αριθμόν ΓΔΟΠ 0001608 ΕΞ 2015/07.12.2015 απόφαση του Υπουργείου Οικονομικών "Άρση περιορισμών της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου της 18.7.2015 (Α' 84) για τη διενέργεια συναλλαγών στις ελληνικές οργανωμένες αγορές επί χρηματοπιστωτικών μέσων", επιτράπη η απόκτηση μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Ν. 4099/2012, που διατίθενται στην Ελλάδα, υπό την προϋπόθεση ότι τα κεφάλαια που προκύπτουν από νέες διαθέσεις μεριδίων ΟΣΕΚΑ δεν μπορούν να μεταφέρονται ή να επενδύονται στο εξωτερικό, τηρουμένων των διατάξεων της παραγράφου 3 του άρθρου 1 της απόφασης αυτής, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει.

Ός εκ τούτου, οι προαναφερθέντες περιορισμοί κίνησης κεφαλαίων περιόρισαν σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων και για την περίοδο 01/01/2019-30/06/2019. Σύμφωνα με: α) την υπ' αριθμ. ΓΔΟΠ 0000501 ΕΞ 2018/Χ.Π. 464/ 27.02.2018 απόφαση του Υπουργείου Οικονομικών (ΦΕΚ Β 687/28.2.2018) «Ρυθμίσεις θεμάτων περιορισμών στην ανάληψη μετρητών και τη μεταφορά κεφαλαίων», β) την υπ' αριθμ. ΔΧΠ 0001387 ΕΞ 2018/ Χ.Π. 1176 απόφαση του Υπουργείου Οικονομικών (ΦΕΚ Β 1943/ 31.05.2018) «Ρυθμίσεις θεμάτων περιορισμών στην ανάληψη μετρητών και τη μεταφορά κεφαλαίων» και γ) την υπ' αριθμ. ΔΧΠ 0002666 ΕΞ 2018/Χ.Π. 1670/28.09.2018 απόφαση του Υπουργείου Οικονομικών (ΦΕΚ Β 4315/28.09.2018) "Ρυθμίσεις θεμάτων περιορισμών στην ανάληψη μετρητών και τη μεταφορά κεφαλαίων", αποφασίστηκε η άρση ορισμένων εκ των περιορισμών στην ανάληψη μετρητών και στη μεταφορά κεφαλαίων που είχαν θεσπιστεί με την Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου της 18ης Ιουλίου 2015.

12. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία έχει θεσπίσει Πολιτική Αποδοχών σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο. Λεπτομέρειες της Πολιτικής Αποδοχών όπου περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων ο τρόπος υπολογισμού των πληρωμών και παροχών, είναι διαθέσιμες στο διαδικτυακό τόπο www.eurodistiaedak.gr στην ελληνική γλώσσα.

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

ΑΡΘΡΟ 4 παρ.6 ΑΠΟΦ. Ε.Κ. 17/633/20-12-2012 (ΦΕΚ Β/12/10-01-2013)

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
Μεριδία σε κυκλοφορία την 31/12/18	5,023,139.568	22,136,656.93
Πλέον: Διαθέσιμες μεριδίων 01/01 - 28/06/19	86,610.267	386,166.61
Μείον: Εξαγορές μεριδίων 01/01 - 28/06/19	447,726.206	1,998,671.78
Αξία μεριδίων σε κυκλοφορία την 28/06/19	4,662,023.629	20,524,151.76

3. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ Ή ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΑΡΘΡΟ 4 παρ.6 ΑΠΟΦ. Ε.Κ. 17/633/20-12-2012 (ΦΕΚ Β/12/10-01-2013)

	ΕΥΡΩ
Αξία κτήσης εταιρικών ομολόγων την 28/06/19	19,992,245.88
Τρέχουσα αξία εταιρικών ομολόγων την 28/06/19	20,402,423.59
Ανατίμηση επενδύσεων επί εταιρικών ομολόγων	410,177.71
Αξία κτήσης μέσων χρηματαγοράς την 28/06/19	399,232.00
Τρέχουσα αξία μέσων χρηματαγοράς την 28/06/19	399,496.00
Ανατίμηση επενδύσεων επί μέσων χρηματαγοράς	264.00

4. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ (01/01/19 - 28/06/19)

ΑΡΘΡΟ 4 παρ.6 ΑΠΟΦ. Ε.Κ. 17/633/20-12-2012 (ΦΕΚ Β/12/10-01-2013)

	ΕΥΡΩ
<u>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ</u>	
Τόκοι	151,215.12
Σύνολο	151,215.12
<u>B. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</u>	
Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	88,245.32
Ζημιά από αγοραπωλησίες χρεογράφων	-61,265.65
Σύνολο	26,979.67
Σύνολο (A + B)	178,194.79
<u>ΜΕΙΟΝ ΕΞΟΔΑ</u>	
Προμήθεια εταιρίας διαχείρισης	70,260.42
Προμήθεια θεματοφυλακής	3,242.79
Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών λογιστών	744.00
Έξοδα από αγοραπωλησίες χρεογράφων	0.00
Λοιποί φόροι - τέλη	37,621.62
Λοιπές επιβαρύνσεις	1,442.17
Σύνολο εξόδων	113,311.00
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ	64,883.79

5. ΜΕΡΙΔΙΑ / ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ

ΑΡΘΡΟ 4 παρ.3 & 4 ΑΠΟΦ. Ε.Κ. 17/633/20-12-2012 (ΦΕΚ Β/12/10-01-2013)

Καθαρό Ενεργητικό την 28/06/19	20,999,477.26
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 28/06/19	4,662,023.629
Καθαρή Τιμή Μεριδίου την 28/06/19	4.5044

6. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΕΤΑΙΡΙΕΣ ΤΟΥ ΙΔΙΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 28η ΙΟΥΝΙΟΥ 2019

ΑΡΘΡΟ 61 παρ.8 Ν.4099/2012 (ΦΕΚ 250/20-12-2012)

ΟΜΙΛΟΙ	ΕΙΔΟΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	
	Διαθέσιμα/Καταθέσεις	Κινητές αξίες
<u>Όμιλος Daimler AG</u>		
DAIGR 0 1/4 05/11/22	0.00%	2.40%
DAIGR 1 11/11/25	0.00%	1.00%
<u>Όμιλος Danaher Corp</u>		
DHR 1.7 01/04/22	0.00%	2.50%
DHR 1.2 06/30/27	0.00%	1.50%
<u>Όμιλος Rolls-Royce Holdings PLC</u>		
ROLLS 2 1/8 06/18/21	0.00%	1.20%
ROLLS 0 7/8 05/09/24	0.00%	1.50%

Χαλάνδρι, 20 Αυγούστου 2019

Ο Θεματοφύλακας
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK - ERGASIAS A.E.

Η Εταιρία Διαχείρισης
ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΙΣΤΗ ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 28ης Ιουνίου 2019

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	28/6/2019	29/6/2018	30/6/2017
Μεταβιβάσιμο τίτλοι	20,801,919.59	22,547,740.96	21,766,785.04
Καταθέσεις σε τράπεζες	125,206.47	217,617.93	312,047.63
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	121,722.74	148,249.58	203,756.66
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	21,048,848.80	22,913,608.47	22,282,589.33
Υποχρεώσεις	49,371.54	52,621.34	74,109.62
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	20,999,477.26	22,860,987.13	22,208,479.71
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	4,662,023.629	5,184,384.145	5,091,811.009
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	4.5044	4.4096	4.3616

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμο τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	20,801,919.59	22,547,740.96	21,766,785.04
2. Μεταβιβάσιμο τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0.00	0.00	0.00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμο τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0.00	0.00	0.00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμο τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2), και (3)	0.00	0.00	0.00
Σύνολο	20,801,919.59	22,547,740.96	21,766,785.04

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	01/01-28/06/19	01/01-29/06/18	01/01-30/06/17
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	178,194.79	285,704.72	196,732.95
Λοιπά εισοδήματα	0.00	0.00	0.00
Έξοδα διαχείρισης	-70,260.42	-74,046.02	-69,810.53
Έξοδα θεματοφύλακα	-3,242.79	-3,417.50	-3,222.02
Λοιπά έξοδα και φόροι	-39,807.79	-42,345.05	-40,100.13
Καθαρό εισόδημα	64,883.79	165,896.15	83,600.27
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	22,136,656.93	22,530,890.72	20,422,789.07
Έκδοση νέων μεριδίων	386,166.61	2,080,254.02	4,904,117.21
Εξαγορές μεριδίων	-1,998,671.78	-1,968,259.56	-3,312,432.26
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	410,441.71	52,262.30	110,744.04
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων	0.00	0.00	0.00
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	0.00	-56.50	-338.62
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	20,934,593.47	22,695,090.98	22,124,879.44
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	20,999,477.26	22,860,987.13	22,208,479.71

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ INVESTMENT GRADE ΣΕ EUR»

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ INVESTMENT GRADE ΣΕ EUR»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ INVESTMENT GRADE ΣΕ EUR» (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της 30ης Ιουνίου 2019, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση γνώμης

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

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

Έμφαση θεμάτων

Εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

1. Στη σημείωση 10 της Έκθεσης Διαχειρίσεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.
2. Στη σημείωση 11 της Έκθεσης Διαχειρίσεως όπου γίνεται αναφορά στους συνεχιζόμενους περιορισμούς που θέτει το Νομοθετικό/Κανονιστικό πλαίσιο σχετικά με την κίνηση κεφαλαίων οι οποίοι εκτιμάται ότι επηρεάζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

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

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να

καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχειρίσεως, απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

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

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

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

Αθήνα, 28.08.2019

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Νικόλαος Κασιμπάρδης

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 36181



Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζεφύρου 56, 17564 Παλαιό Φύληρο
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127