

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

## ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ EUROINVEST ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

( Απόφαση 131/14-07-1999 της Ε.Κ. ΦΕΚ 1805/29-09-1999 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	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ			ΠΗΓΗ ΤΙΜΟΛΟΓΗΣΗΣ	ΕΚΔΟΤΗΣ	ΗΜ/ΝΙΑ
		ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΑΞΙΑ		ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	S&P	Moody's			Fitch
		ΣΕ ΕΥΡΩ	ΣΕ ΕΥΡΩ							(Callability)
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>										
<b>I. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ</b>										
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>										
<b>ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ</b>										
GGB 4 3/8 08/01/22	367,000	110.36	405,017.53		B+	B1	BB-	BLOOMBERG GENERIC	HELLENIC REPUBLIC	-
GGB 3 1/2 01/30/23	379,500	108.39	411,347.64		B+	B1	BB-	BLOOMBERG GENERIC	HELLENIC REPUBLIC	-
GGB 3 3/4 01/30/28	401,084	110.99	445,151.10		B+	B1	BB-	BLOOMBERG GENERIC	HELLENIC REPUBLIC	-
GGB 3.9 01/30/33	449,000	111.93	502,565.70		B+	B1	BB-	BLOOMBERG GENERIC	HELLENIC REPUBLIC	-
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ</b>			<b>1,764,081.97</b>							<b>31.60%</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΚΔΟΣΕΩΣ ΕΛΛΑΔΑΣ</b>										
Alpha Bank AE	135,000	1.76	237,600.00							
Alpha Trust Mutual Fund & Alte	5,590	17.50	97,825.00							
AS Co	77,000	3.03	233,310.00							
Cars Motorcycles and Marine En	38,162	1.29	49,228.98							
Ekter SA	50,000	1.59	79,750.00							
Entersoft SA Software Developm	10,000	6.25	62,500.00							
European Reliance General Insu	44,255	4.20	185,871.00							
Flexopack SA	24,981	6.75	168,621.75							
Folli Follie Group	16,000	0.00	16.00							
Holding Co ADMIE Ipto SA	125,000	2.07	258,750.00							
Intralot SA-Integrated Lottery	160,000	0.44	69,760.00							
Jumbo SA	6,500	17.00	110,500.00							
Kiriakoulis Shipping SA	96,000	1.56	149,760.00							
Ktima Kostas Lazaridis SA	242,518	1.40	339,525.20							
Petros Petropoulos	27,702	7.45	206,379.90							
Philippos Nakas SA	83,223	1.68	139,814.64							
Plaisio Computers SA	21,763	4.30	93,580.90							
Plastika Kritis SA	6,233	10.50	65,446.50							
Quest Holdings SA	20,000	19.50	390,000.00							
Revoil SA	39,440	0.80	31,749.20							
Thessaloniki Port Authority SA	17,000	29.90	508,300.00							
Thessaloniki Water Supply & Se	19,000	4.89	92,910.00							
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ</b>			<b>3,571,199.07</b>							<b>63.97%</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΚΔΟΣΕΩΣ ΓΑΛΛΙΑΣ</b>										
Burelle SA	40	850.00	34,000.00							
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ</b>			<b>34,000.00</b>							<b>0.61%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>			<b>5,369,281.04</b>							<b>96.18%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>			<b>5,369,281.04</b>							<b>96.18%</b>
<b>II. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ</b>										
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ			4,194.00							
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ ΠΑΡΑΚΡΑΤΗΘΕΙΣ ΦΟΡΟΣ			240.00							
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			11,444.65							
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			33,440.54							
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ</b>			<b>49,319.19</b>							<b>0.88%</b>
<b>III. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</b>										
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ( ΣΕ EUR )			163,827.10							
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ</b>			<b>163,827.10</b>							<b>2.94%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>			<b>5,582,427.33</b>							<b>100.00%</b>

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

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	
	ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>		
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	17,820.88	0.32%
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ	12,391.84	0.22%
III. ΚΕΦΑΛΑΙΟ	4,114,692.59	73.71%
IV. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	1,190,874.81	21.33%
V. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ( 01/01/19 - 28/06/19 ) ΚΕΡΔΗ	246,647.21	4.42%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>5,582,427.33</b>	<b>100.00%</b>

#### ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Η αποτίμηση των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου ( Ο.Ε.Δ. ) σε EUR, έγινε βάσει της δημοσιευμένης τιμής ζήτησης (bid price) από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg (BGN) της 28/06/19.
- Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών μετοχών καθώς και των εισηγμένων σε άλλα Χρηματιστήρια Εξωτερικού έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 28/06/19.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολογιακών Δανείων 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 λήφθηκαν από τους οίκους αξιολόγησης S&P, Moody's και Fitch, όπως αυτές δημοσιεύονται στη διεθνώς αναγνωρισμένη πηγή πληροφόρησης Bloomberg.
- Κατά πάγια τακτική, δεν αυξάνεται η συνολική αξία κτήσεως των χρεογράφων με την ονομαστική αξία των μετοχών που λαμβάνονται χωρίς αντάλλαγμα.
- Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει επιμετρηθεί σε εύλογη αξία σύμφωνα με το άρθρο 1 παρ. 9 του Ν. 4308/2014 και ανέρχεται, κατά την 28/06/19 σε 5.369.265,04 €. Βάσει του άρθρου 24 παρ.12 του Ν. 4308/2014 το σύνολο των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που εντάσσονται στην κατηγορία Α' ανέρχεται σε 5.425.978,56 € ενώ στην κατηγορία Γ' ανέρχεται σε 16,00€.
- Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει σε κινητές αξίες. 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>
Μετοχές Εισηγμένες σε Οργανωμένη Αγορά	64.43%	96.18%	31.75%
Χρηματικά Διαθέσιμα	4.87%	2.94%	-1.92%

<u>Ποσοστά επί του καθαρού Ενεργητικού</u>	<u>12/31/2018</u>	<u>6/30/2019</u>	<u>Μεταβολή</u>
Μετοχές Εισηγμένες σε Οργανωμένη Αγορά	64.72%	96.71%	31.99%
Χρηματικά Διαθέσιμα	4.89%	2.95%	-1.94%
- Η διαχειρίστρια εταιρία παρέστη και άσκησε τα δικαιώματα ψήφου σε Γενικές Συνελεύσεις των ημεδαπών εταιρειών στις οποίες τα Αμοιβαία Κεφάλαια που διαχειρίζεται κατέχουν σημαντικό ποσοστό μετοχών.
- 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 περιουσιακά στοιχεία (ομόλογα και μετοχές) που οι εκδότες τους έχουν την καταστατική τους έδρα κυρίως στην Ελλάδα. Οι σημαντικότερες θέσεις στο τέλος του εξαμήνου παρτηρούνται σε Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ), καθώς και στους κλάδους των μεταφορών και του λιανικού εμπορίου. Το αμοιβαίο κατά το πρώτο εξάμηνο του 2019 υπό-απέδωσε το συνθετικό δείκτη αναφοράς καταγράφοντας άνοδο 25,95% έναντι 30,32%.
- Στο καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν έχουν γίνει επενδύσεις σε εταιρείες του ίδιου ομίλου σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ.8, αρ.61 του Ν. 4099/2012.
- 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 Εταιρίας.
- 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)."  

Ως και την ημερομηνία δημοσίευσης της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξακολουθούν να ισχύουν τα κάτωθι:

α) Οι καταθέσεις που διατηρεί το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, υπόκεινται στους περιορισμούς ανάληψης μετρητών και μεταφοράς κεφαλαίων κίνησης, σύμφωνα με τις οικείες διατάξεις περί περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls).

β) Σύμφωνα με την υπ' αριθμόν ΓΔΟΠ 0001608 ΕΞ 2015/07.12.2015 απόφαση του Υπουργού 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.

Ως 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.
- Η Διαχειρίστρια Εταιρία 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.eurojustiaedak.gr](http://www.eurojustiaedak.gr) στην ελληνική γλώσσα.
- Σύμφωνα με το από 25/5/2018 Δελτίο Τύπου που εξέδωσε η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αποφασίστηκε αναστολή διαπραγμάτευσης των μετοχών της εταιρίας Folli Follie A.E. Κατόπιν τούτου, η εύλογη αξία της μετοχής επιμετρήθηκε βάσει τεχνικών επιμέτρησης και εντάσσεται στην κατηγορία Γ (άρθρο 24 παρ.12 του Ν. 4308/2014). Κατά την εκτίμηση της Εταιρίας Διαχείρισης και αφού ελήφθησαν υπόψη τα στοιχεία που προέκυψαν, η εύλογη αξία διαμορφώθηκε στα 0,01€ ανά μετοχή. Η τιμή αυτή ενδέχεται να μεταβληθεί εφόσον προκύψουν νέα στοιχεία και αναλόγως των γεγονότων που αφορούν την εν λόγω μετοχή.
- Δυνάμει της με αριθμ. 317/16.05.2019 απόφασης της Προϊσταμένης της Διεύθυνσης Φορέων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκε η τροποποίηση του κανονισμού του αμοιβαίου κεφαλαίου. Οι ουσιαστικές τροποποιήσεις αφορούν:

α) τη δημιουργία κατηγοριών μεριδίων (share classes) ως ακολούθως:

  - \*Κατηγορία μεριδίων R, η οποία διατίθεται στο σύνολο των επενδυτών χωρίς διακρίσεις,
  - \*Κατηγορία μεριδίων I, η οποία διατίθεται σε θεσμικούς επενδυτές.

Οι υφιστάμενοι μεριδιούχοι κατά την ημερομηνία έγκρισης της δημιουργίας κατηγοριών μεριδίων από την Ε.Κ., εντάχθηκαν στο σύνολό τους από τη διαχειρίστρια εταιρία στην κατηγορία μεριδίων R.

β) την εισαγωγή μεταβλητής αμοιβής απόδοσης (performance fee) για την κατηγορία μεριδίων I.

Το σύνολο των τροποποιήσεων του κανονισμού που επήλθαν με την ως άνω απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, βρίσκονται αναρτημένες στην ιστοσελίδα της διαχειρίστριας εταιρίας, σε σχετική ανακοίνωση.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προτίθεται να επενδύσει ή ενδέχεται να έχει επενδύσει άνω του 35% του καθαρού ενεργητικού του, σε κινητές αξίες και μέσα χρηματιστηρίου που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από το ελληνικό κράτος.

## 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	2,184,361.342	4,884,817.76
Πλέον: Διαθέσιμες μεριδίων 01/01 - 28/06/19	129,426.205	339,070.37
Μείον: Εξαγορές μεριδίων 01/01 - 28/06/19	443,699.657	1,109,195.54
<b>Αξία μεριδίων σε κυκλοφορία την 28/06/19</b>	<b>1,870,087.890</b>	<b>4,114,692.59</b>

## 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 κρατικών ομολόγων την 28/06/19	1,473,204.69
Τρέχουσα αξία κρατικών ομολόγων την 28/06/19	1,764,081.97
<b>Ανατίμηση επενδύσεων επί κρατικών ομολόγων</b>	<b>290,877.28</b>
Αξία κτήσης μετοχών την 28/06/19	2,705,201.54
Τρέχουσα αξία μετοχών την 28/06/19	3,605,199.07
<b>Ανατίμηση επενδύσεων επί μετοχών</b>	<b>899,997.53</b>

## 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
<b><u>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ</u></b>	
Έσοδα μερισμάτων	16,518.36
Τόκοι	31,625.24
<b>Σύνολο</b>	<b>48,143.60</b>
<b><u>B. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</u></b>	
Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	391,262.79
Ζημιά από αγοραπωλησίες χρεογράφων	-119,930.47
<b>Σύνολο</b>	<b>271,332.32</b>
<b>Σύνολο ( A + B )</b>	<b>319,475.92</b>
<b><u>ΜΕΙΟΝ ΕΞΟΔΑ</u></b>	
Προμήθεια εταιρίας διαχείρισης	49,846.74
Προμήθεια θεματοφυλακής	1,744.63
Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών λογιστών	744.00
Έξοδα από αγοραπωλησίες χρεογράφων	4,441.77
Λοιποί φόροι - τέλη	15,054.57
Λοιπές επιβαρύνσεις	997.00
<b>Σύνολο εξόδων</b>	<b>72,828.71</b>
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ</b>	<b>246,647.21</b>

**5. ΜΕΡΙΔΙΑ / ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ**

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

<b>Καθαρό Ενεργητικό την 28/06/19</b>	<b>5,552,214.61</b>
<b>Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 28/06/19</b>	<b>1,870,087.890</b>
<b>Καθαρή Τιμή Μεριδίου την 28/06/19</b>	<b>2.9690</b>

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)

	<b>28/6/2019</b>	<b>29/6/2018</b>	<b>30/6/2017</b>
Μεταβιβάσιμο τίτλοι	5,369,281.04	5,469,658.56	2,542,463.51
Καταθέσεις σε τράπεζες	163,827.10	44,379.77	124,194.34
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	49,319.19	78,737.40	17,155.89
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>5,582,427.33</b>	<b>5,592,775.73</b>	<b>2,683,813.74</b>
Υποχρεώσεις	30,212.72	62,185.16	9,766.18
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>5,552,214.61</b>	<b>5,530,590.57</b>	<b>2,674,047.56</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	1,870,087.890	2,240,400.133	1,194,386.521
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα ( μερίδιο )	2.9690	2.4686	2.2388

#### Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμο τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	5,369,281.04	5,469,658.56	2,542,463.51
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
<b>Σύνολο</b>	<b>5,369,281.04</b>	<b>5,469,658.56</b>	<b>2,542,463.51</b>

### II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

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

	<b>01/01-28/06/19</b>	<b>01/01-29/06/18</b>	<b>01/01-30/06/17</b>
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	319,475.92	170,738.38	147,908.35
Λοιπά εισοδήματα	0.00	0.00	0.00
Έξοδα διαχείρισης	-49,846.74	-57,352.28	-22,871.15
Έξοδα θεματοφύλακα	-1,744.63	-2,007.33	-800.49
Λοιπά έξοδα και φόροι	-16,795.57	-16,635.23	-8,376.35
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>251,088.98</b>	<b>94,743.54</b>	<b>115,860.36</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	4,884,817.76	4,795,467.78	2,197,415.09
Έκδοση νέων μεριδίων	339,070.37	260,195.46	626,216.71
Εξαγορές μεριδίων	-1,109,195.54	-290,903.69	-686,271.70
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	1,190,874.81	675,702.17	426,780.41
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων	0.00	0.00	0.00
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-4,441.77	-4,614.69	-5,953.31
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>5,552,214.61</b>	<b>5,530,590.57</b>	<b>2,674,047.56</b>

# 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 EUROINVEST ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ EUROINVEST ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

## Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ EUROINVEST ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισης) 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 Διαχείρισης έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

## Βάση γνώμης

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

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

## Έμφαση θεμάτων

Εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

1. Στη σημείωση 13 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.
2. Στη σημείωση 14 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στους συνεχιζόμενους περιορισμούς που θέτει το Νομοθετικό/Κανονιστικό πλαίσιο σχετικά με την κίνηση κεφαλαίων οι οποίοι εκτιμάται ότι επηρεάζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

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

## Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισης

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

καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης 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 Κατσιμπάρδης

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 36181



Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων  
Ζεφύρου 58, 17564 Παλαιό Φάληρο  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127