



Ετήσια Έκθεση
**Εσωτερικών Μεταβλητών
Κεφαλαίων**

Eurolife ERB ΑΕΑΖ

31.12.2019



Eurolife ERB

Ασφαλιστική

A FAIRFAX Company

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
EUROLIFE ERB KRONOS PENSION FUND
ΠΕΡΙΟΔΟΣ 01.01.2019 – 31.12.2019

Εταιρεία Διαχείρισης: Eurolife ERB Α.Ε. Ασφαλίσεων Ζωής
Ελ. Βενιζέλου (Πανεπιστημίου) 33-35 & Κοραή 6-10, 10564 Αθήνα,
Τηλ.: 210-9303800
Α.Φ.Μ.: 094240124
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.: 121651960000

Θεματοφύλακας: Τράπεζα Eurobank Ergasias Α.Ε.

1. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ - ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

	ISIN	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ €	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ €	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
1. ΠΕΡΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ						
I. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
Α - ΜΕΤΟΧΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΚΕΦΑΛΑΙΟ						
Α1 - ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
TITAN CEMENT INTERNATIONAL SA	BE0974338700	503,625	19.100	9,619,237.50		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		503,625		9,619,238	100.00%	100.00%
II. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ						
Α. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
				301.35		
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ				301.35	0.00%	0.00%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				9,619,538.85		
Μείον:						
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ						
				0.00		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ						
				0.00		
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				0.00		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
Μερίδια 927,506.602 x 10.3714 ΕΥΡΩ				9,619,538.85		

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

Ο αριθμός υφιστάμενων μεριδίων σε κυκλοφορία στις 31.12.2019 καθώς και η μεταβολή του αριθμού και της αξίας των μεριδίων που εκδόθηκαν και εξαγοράστηκαν ή εξοφλήθηκαν κατά την περίοδο 01.01.2019 έως 31.12.2019 είναι ως εξής:

ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	Μερίδια	Αξία €
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2018	694,726.842	7,281,570.84
Πλέον : Αγορές Μεριδίων από 01.01.2019 έως 31.12.2019	232,779.760	2,420,700.00
Μείον : Εξαγορές Μεριδίων από 01.01.2019 έως 31.12.2019		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2019	927,506.602	9,702,270.84

3. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΧΡΗΣΗΣ 01.01.2019 - 31.12.2019

Το αποτέλεσμα για την περίοδο αναφοράς 01.01.2019 έως 31.12.2019 (εισόδημα, κέρδη/ζημιές, προμήθειες/έξοδα) είναι ως εξής:

A. ΕΣΟΔΑ	
Τόκοι Προθεσμιακών Καταθέσεων	1,186.21
Έσοδα Μερισμάτων	59,111.53
Σύνολο	60,297.74
B. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	0.00
Ζημιές από αγοραπωλησίες χρεογράφων	0.00
Σύνολο	0.00
ΣΥΝΟΛΟ A + B	60,297.74
Μείον : Έξοδα	
Προμήθειες Θεματοφυλακής	0.00
Προμήθειες Διαχείρισης	0.00
Λοιπά Έξοδα	6,089.09
Σύνολο	6,089.09
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ	54,208.65

4. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ - ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Το αποτέλεσμα από ανατίμηση ή υποτίμηση επενδύσεων για την περίοδο αναφοράς 01.01.2019 έως 31.12.2019 είναι ως εξής:

Αξία κτήσεως μετοχών και λοιπών συμμετοχών σε κεφάλαιο	9,756,178.14
Τρέχουσα αξία μετοχών και λοιπών συμμετοχών σε κεφάλαιο	9,619,237.50
Ανατίμηση/Υποτίμηση μετοχών & λοιπών συμμετοχών σε κεφάλαιο	-136,940.64
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	-136,940.64

5. ΜΕΡΙΔΙΑ / ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΗΝ 31.12.2019

Ο αριθμός υφιστάμενων μεριδίων σε κυκλοφορία και η καθαρή τιμή μεριδίου στις 31.12.2019 είναι ως εξής:

Καθαρό ενεργητικό την 31.12.2019	9,619,538.85
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2019	927,506.602
Καθαρή τιμή μεριδίου	10.3714

6. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

Ο συγκριτικός πίνακας των τριών τελευταίων διαχειριστικών χρήσεων από τον οποίο προκύπτει η καθαρή αξία του ενεργητικού και η καθαρή τιμή μεριδίου στο τέλος εκάστης χρήσης έχει ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού	9,619,538.85	7,175,475.79	6,169,766.78
Καθαρή τιμή μεριδίου	10.3714	10.3285	11.7487

7. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2019 - 31.12.2019

Οι μεταβολές στη σύνθεση του χαρτοφυλακίου στην περίοδο 01.01.2019 έως 31.12.2019 είναι ως εξής:

	31.12.2019	01.01.2019	Ποσοστό
A - ΜΕΤΟΧΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	9,619,237.50	7,168,678.55	34.18%
ΣΥΝΟΛΟ	9,619,237.50	7,168,678.55	34.18%

8. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

	ΕΥΡΩ
Καθαρά κέρδη χρήσης	54,208.65
Η διάθεση γίνεται ως εξής:	
Μεταφορά στο κεφάλαιο μεριδιούχων	54,208.65

**I. Υπόδειγμα Β.11: Ισολογισμός οργανισμών επενδύσεων σε κινητές αξίες
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)**

	2019	2018	2017
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	9,619,237.50	7,168,678.55	6,167,496.70
Καταθέσεις σε τράπεζες	301.35	6,797.24	2,270.08
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	0.00	0.00	0.00
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	<u>9,619,538.85</u>	<u>7,175,475.79</u>	<u>6,169,766.78</u>
Υποχρεώσεις	0.00	0.00	0.00
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	<u>9,619,538.85</u>	<u>7,175,475.79</u>	<u>6,169,766.78</u>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	927,506.602	694,726.842	525,145.302
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	10.3714	10.3285	11.7487
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	9,619,237.50	7,168,678.55	6,167,496.70
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0.00	0.00	0.00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι 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 μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	0.00	0.00	0.00
Σύνολο	<u>9,619,237.50</u>	<u>7,168,678.55</u>	<u>6,167,496.70</u>

**II. Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, οργανισμών επενδύσεων σε κινητές αξίες
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)**

	2019	2018	2017
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	60,297.74	14,697.22	54,566.90
Λοιπά εισοδήματα	0.00	0.00	0.00
Έξοδα διαχείρισης	0.00	0.00	0.00
Έξοδα Θεματοφύλακα	0.00	0.00	0.00
Λοιπά έξοδα και φόροι	<u>6,089.09</u>	<u>2,222.60</u>	<u>4,093.78</u>
Καθαρό εισόδημα	54,208.65	12,474.62	50,473.12
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0.00	0.00	0.00
Έκδοση νέων μεριδίων	2,420,700.00	1,934,200.00	1,814,700.00
Εξαγορές μεριδίων	0.00	-109,257.50	-271,599.93
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-30,845.59	-831,708.11	177,336.47
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0.00	0.00	0.00
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Σύνολο	<u>2,389,854.41</u>	<u>993,234.39</u>	<u>1,720,436.54</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A + B)	<u>2,444,063.06</u>	<u>1,005,709.01</u>	<u>1,770,909.66</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων Περιόδου, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β).
2. Οι μετοχές εισηγμένες, αποτιμήθηκαν με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 31.12.2019.
3. Οι καταθέσεις όψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα την 31.12.2019 αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΑΘΑΝΙΤΗΣ ΣΠΥΡΙΔΩΝ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΧΡΗΣΤΟΣ Κ. ΤΖΟΥΒΕΛΕΚΗΣ

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

EFG EUROLIFE PENSION 2 - EQUITY INVEST THΣ

ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2019 – 31.12.2019

Εταιρεία Διαχείρισης: Eurolife ERB A.E. Ασφαλίσεων Ζωής
 Ελ. Βενιζέλου (Πανεπιστημίου) 33-35 & Κοραή 6-10, 10564 Αθήνα,
 Τηλ.: 210-9303800
 Α.Φ.Μ.: 094240124
 Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.: 121651960000

Θεματοφύλακας: Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E.

1. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ - ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

1. ΠΕΡΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

Ι. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

Α - ΜΕΤΟΧΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
 Α1 - ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ
 ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

TITAN CEMENT INTERNATIONAL SA	BE0974338700	1,244.000	19.10	23,760.40		
ΣΥΝΟΛΟ		1,244.000		23,760.4000	0.49%	0.49%

Β - ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ, ΟΜΟΛΟΓΑ & ΑΛΛΟΙ ΤΙΤΛΟΙ
 ΣΤΑΘΕΡΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ

GGB 3.5% 30/01/2023	GR0114030555	1,957.50	109.750	214,835.63		
GGB 3.75% 30/01/2028	GR0124034688	6,091.87	118.300	720,668.22		
GGB 3.9% 30/01/2033	GR0128015725	6,125.00	122.550	750,618.75		
GGB 4% 30/01/2037	GR0133011248	4,672.49	125.500	586,397.50		
GGB 4.2% 30/01/2042	GR0138015814	1,426.25	132.000	188,265.00		
MYTILINEOS FINANCIAL PAR 2.5% 01/12/2024	XS2010038144	2,000.00	101.387	202,774.00		
ELLAKTOR VALUE PLC 6.375% 15/12/2024	XS2092381107	1,000.00	103.917	103,917.00		
ΣΥΝΟΛΟ		23,273.1100		2,767,476.1000	56.66%	56.66%

Γ- ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ
 ΑΓΟΡΑ

Γ1 - Α/Κ ΜΙΚΤΑ ΣΕ EUR - ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

EUROBANK I (LF) FOF LIFECYCLE 2032	LU1560846971	148,131.24	1.1093	164,321.99		
EUROBANK I (LF) FOF LIFECYCLE 2047	LU1560847359	96,643.52	1.1612	112,222.45		
ΣΥΝΟΛΟ		244,774.76		276,544.44	5.66%	5.66%

ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

269,291.87	3,067,781	62.81%	62.81%
-------------------	------------------	--------	--------

ΙΙ. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

Α. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

4,536.70

ΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ
 ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Β - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ
 ΙΔΡΥΜΑΤΑ

ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ

1,750,000.00

1,754,536.70

35.92%

35.92%

ΙΙΙ. ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ

0.03

0.00%

0.00%

ΙV. ΕΣΟΔΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ

61,839.19

1.27%

1.27%

ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

4,884,156.86

Μείον:

Ι. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ

0.00

ΙΙ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ

0.00

ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ

0.00

ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

Μερίδια 4,929,931.501 x 0.9907 ΕΥΡΩ

4,884,156.86

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

Ο αριθμός υφιστάμενων μεριδίων σε κυκλοφορία στις 31.12.2019 καθώς και η μεταβολή του αριθμού και της αξίας των μεριδίων που εκδόθηκαν και εξαγοράστηκαν ή εξοφλήθηκαν κατά την περίοδο 01.01.2019 έως 31.12.2019 είναι ως εξής:

ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2018

4,938,807.427

Αξία €

3,434,643.39

Πλέον : Αγορές Μεριδίων από 01.01.2019 έως 31.12.2019

0.00

0.00

Μείον : Εξαγορές Μεριδίων από 01.01.2019 έως 31.12.2019

-8,875.926

-8,265.26

Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2019

4,929,931.501

3,426,378.13

3. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΧΡΗΣΗΣ 01.01.2019 - 31.12.2019

Το αποτέλεσμα για την περίοδο αναφοράς 01.01.2019 έως 31.12.2019 (εισόδημα, κέρδη/ζημιές, προμήθειες/έξοδα) είναι ως εξής:

A. ΕΣΟΔΑ

Τόκοι Προθεσμιακών Καταθέσεων

2,718.50

Έσοδα Μερισμάτων

11,952.04

Τόκοι Ομολόγων

78,386.86

Σύνολο

93,057.40

B. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων

397,296.13

Ζημιές από αγοραπωλησίες χρεογράφων

-4,281.08

Σύνολο

393,015.05

ΣΥΝΟΛΟ A + B

486,072.45

ΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Μείον : Έξοδα

Προμήθειες Θεματοφυλακής	0.00
Προμήθειες Διαχείρισης	0.00
Λοιπά Έξοδα	20,985.31
Σύνολο	20,985.31

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ
465,087.14
4. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ - ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Το αποτέλεσμα από ανατίμηση ή υποτίμηση επενδύσεων για την περίοδο αναφοράς 01.01.2019 έως 31.12.2019 είναι ως εξής:

Αξία κτήσεως μετοχών και λοιπών συμμετοχών σε κεφάλαιο	27,933.14
Τρέχουσα αξία μετοχών και λοιπών συμμετοχών σε κεφάλαιο	23,760.40
Ανατίμηση/Υποτίμηση μετοχών & λοιπών συμμετοχών σε κεφάλαιο	-4,172.74
Αξία κτήσεως εντόκων γραμματίων, ομολόγων και άλλων τίτλων σταθερής απόδοσης	1,797,156.20
Τρέχουσα αξία εντόκων γραμματίων, ομολόγων και άλλων τίτλων σταθερής απόδοσης	2,767,476.10
Ανατίμηση/Υποτίμηση εντόκων γραμματίων, ομολόγων και άλλων τίτλων σταθερής απόδοσης	970,319.90
Αξία κτήσεως κινητών αξιών μη εισηγμένων σε οργανομένη αγορά	250,000.00
Τρέχουσα αξία κινητών αξιών μη εισηγμένων σε οργανομένη αγορά	276,544.44
Ανατίμηση/Υποτίμηση κινητών αξιών μη εισηγμένων σε οργανομένη αγορά	26,544.44
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	992,691.60

5. ΜΕΡΙΔΙΑ / ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΗΝ 31.12.2019

Ο αριθμός υφιστάμενων μεριδίων σε κυκλοφορία και η καθαρή τιμή μεριδίου στις 31.12.2019 είναι ως εξής:

Καθαρό ενεργητικό την 31.12.2019	4,884,156.860
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2019	4,929,931.501
Καθαρή τιμή μεριδίου	0.9907

6. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

Ο συγκριτικός πίνακας των τριών τελευταίων διαχειριστικών χρήσεων από τον οποίο προκύπτει η καθαρή αξία του ενεργητικού και η καθαρή τιμή μεριδίου στο τέλος εκάστης χρήσης έχει ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού	4,884,156.86	3,476,133.58	4,027,306.16
Καθαρή τιμή μεριδίου	0.9907	0.7038	0.8128

7. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2019 - 31.12.2019

Οι μεταβολές στη σύνθεση του χαρτοφυλακίου στην περίοδο 01.01.2019 έως 31.12.2019 είναι ως εξής:

	31.12.2019	01.01.2019	Ποσοστό
A - ΜΕΤΟΧΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	23,760.40	1,263,481.80	-98.12%
B - ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ, ΟΜΟΛΟΓΑ & ΑΛΛΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΣΤΑΘΕΡΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ	2,767,476.10	1,821,380.65	51.94%
Γ - ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΣΕ EUR – ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	276,544.44	233,847.81	18.26%
ΣΥΝΟΛΟ	3,067,780.94	3,318,710.26	-7.56%

8. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

	ΕΥΡΩ
Καθαρά κέρδη χρήσης	465,087.14
Η διάθεση γίνεται ως εξής:	
Μεταφορά στο κεφάλαιο μεριδιούχων	465,087.14

I. Υπόδειγμα Β.11: Ισολογισμός οργανισμών επενδύσεων σε κινητές αξίες
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	2019	2018	2017
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	3,067,780.94	3,318,710.26	3,021,917.94
Καταθέσεις σε τράπεζες	1,754,536.70	97,727.85	1,070,558.35
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	61,839.22	59,695.47	4,292.76
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	4,884,156.86	3,476,133.58	4,096,769.05
Υποχρεώσεις	0.00	0.00	69,462.92
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	4,884,156.86	3,476,133.58	4,027,306.13
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	4,929,931.50	4,938,807.43	4,955,066.69
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	0.9907	0.7038	0.8128
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	2,791,236.50	3,084,862.45	3,021,917.94
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0.00	0.00	0.00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι 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 μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	276,544.44	233,847.81	0.00
Σύνολο	3,067,780.94	3,318,710.26	3,021,917.94

**II. Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, οργανισμών επενδύσεων σε κινητές αξίες
 (Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)**

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	2019	2018	2017
Εισόδημα από επενδύσεις	486,072.45	89,055.66	418,368.05
Λοιπά εισοδήματα	0.00	0.00	0.00
Έξοδα διαχείρισης	0.00	0.00	0.00
Έξοδα Θεματοφύλακα	0.00	0.00	0.00
Λοιπά έξοδα και φόροι	<u>20,985.31</u>	<u>13,310.76</u>	<u>13,281.31</u>
Καθαρό εισόδημα	465,087.14	75,744.90	405,086.74
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0.00	0.00	0.00
Έκδοση νέων μεριδίων	0.00	0.00	0.00
Εξαγορές μεριδίων	-8,265.26	-12,978.62	-271,599.93
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	951,201.40	-613,938.79	822,287.35
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0.00	0.00	0.00
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Σύνολο	942,936.14	-626,917.41	550,687.42
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A + B)	1,408,023.28	-551,172.51	955,774.16

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων Περιόδου, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β).
2. Οι μετοχές αποτιμήθηκαν με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 31.12.2019.
3. Οι καταθέσεις όψεως και οι προθεσμιακές καταθέσεις που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Χρηματικά Διαθέσιμα την 31.12.2019 αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους.
4. Τα Μερίδια των Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εξωτερικού αποτιμήθηκαν με βάση τις τελευταίες διαθέσιμες τιμές της 31.12.2019.
5. Τα ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου, αποτιμήθηκαν με βάση τις τιμές της 31.12.2019 όπως προκύπτει από το Δελτίο Τιμών της "Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων" (ΗΔΑΤ).

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΑΘΑΝΙΤΗΣ ΣΠΥΡΙΔΩΝ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΧΡΗΣΤΟΣ Κ. ΤΖΟΥΒΕΛΕΚΗΣ