

Εξαμηνιαία Έκθεση  
Εσωτερικών  
Μεταβλητών Κεφαλαίων

Eurolife FFH AEAZ

**30.06.2020**



**EUROLIFE FFH**

A FAIRFAX Company



**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ  
EUROLIFE ERB KRONOS PENSION FUND  
ΠΕΡΙΟΔΟΣ 01.01.2020 – 30.06.2020**

**Εταιρεία Διαχείρισης:** Eurolife FFH Μονοπρόσωπη Ανώνυμος Εταιρεία 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**

	ISIN	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ €	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ €	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
<b>1. ΠΕΡΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ</b>						
<b>I. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>						
Α - ΜΕΤΟΧΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΚΕΦΑΛΑΙΟ						
Α1 - ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
	TITAN CEMENT INTERNATIONAL SA	BE0974338700	503,625	10.80	5,439,150.00	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>			<b>503,625</b>		<b>5,439,150</b>	99.99% 99.99%
<b>II. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</b>						
Α. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ</b>					301.35	0.01% 1.14%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>					<b>5,439,451.35</b>	
<b>Μείον:</b>						
<b>I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</b>						
					26,423.89	
<b>II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ</b>						
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>					0.00	
					<b>26,423.89</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>						
	Μερίδια 924,926.421 x 5.8524 ΕΥΡΩ					<b>5,413,027.48</b>

**2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ - ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ**

Ο αριθμός υφιστάμενων μεριδίων σε κυκλοφορία στις 30.06.2020 καθώς και η μεταβολή του αριθμού και της αξίας των μεριδίων που εκδόθηκαν και εξαγοράστηκαν ή εξοφλήθηκαν κατά την περίοδο 01.01.2020 έως 30.06.2020 είναι ως εξής:

ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	Μερίδια	Αξία €
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2019	927,506.602	9,702,270.84
Πλέον : Αγορές Μεριδίων από 01.01.2020 έως 30.06.2020	0.00	0.00
Μείον : Εξαγορές Μεριδίων από 01.01.2020 έως 30.06.2020	-2,580.181	-26,423.89
<b>Μερίδια σε κυκλοφορία την 30.06.2020</b>	<b>924,926.421</b>	<b>9,675,846.95</b>

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

**3. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΧΡΗΣΗΣ 01.01.2020 - 30.06.2020**

Το αποτέλεσμα για την περίοδο αναφοράς 01.01.2020 έως 30.06.2020 (εισόδημα, κέρδη/ζημιές, προμήθειες/έξοδα) είναι ως εξής:

**A. ΕΣΟΔΑ**

Τόκοι Προθεσμιακών Καταθέσεων	0.00
Έσοδα Μερισμάτων	0.00
<b>Σύνολο</b>	<b>0.00</b>

**B. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	0.00
Ζημιές από αγοραπωλησίες χρεογράφων	0.00
<b>Σύνολο</b>	<b>0.00</b>

**ΣΥΝΟΛΟ A + B**

**0.00**

**Μείον : Έξοδα**

Προμήθειες Θεματοφυλακής	0.00
Προμήθειες Διαχείρισης	0.00
Λοιπά Έξοδα	0.00
<b>Σύνολο</b>	<b>0.00</b>

**ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ**

**0.00**

**4. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ - ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

Το αποτέλεσμα από ανατίμηση ή υποτίμηση επενδύσεων για την περίοδο αναφοράς 01.01.2020 έως 30.06.2020 είναι ως εξής:

Αξία κτήσεως μετοχών και λοιπών συμμετοχών σε κεφάλαιο	9,756,178.14
Τρέχουσα αξία μετοχών και λοιπών συμμετοχών σε κεφάλαιο	5,439,150.00
<b>Ανατίμηση/Υποτίμηση μετοχών &amp; λοιπών συμμετοχών σε κεφάλαιο</b>	<b>-4,317,028.14</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>	<b>-4,317,028.14</b>

**5. ΜΕΡΙΔΙΑ / ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΗΝ 30.06.2020**

Ο αριθμός υφιστάμενων μεριδίων σε κυκλοφορία και η καθαρή τιμή μεριδίου στις 30.06.2020 είναι ως εξής:

<b>Καθαρό ενεργητικό την 30.06.2020</b>	<b>5,413,027.48</b>
<b>Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2020</b>	<b>924,926.421</b>
<b>Καθαρή τιμή μεριδίου</b>	<b>5.8524</b>

**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:

	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού</b>	5,413,027.48	9,619,538.85	7,175,475.79
<b>Καθαρή τιμή μεριδίου</b>	5.8524	10.3714	10.3285

**7. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2020 -30.06.2020**

Οι μεταβολές στη σύνθεση του χαρτοφυλακίου στην περίοδο 01.01.2020 έως 30.06.2020 είναι ως εξής:

	<b>30.06.2020</b>	<b>01.01.2020</b>	<b>Ποσοστό</b>
<b>A - ΜΕΤΟΧΕΣ &amp; ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΚΕΦΑΛΑΙΟ</b>	5,439,150.00	9,619,237.50	-43.46%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>5,439,150.00</b>	<b>9,619,237.50</b>	<b>-43.46%</b>

**8. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ**

	<b>ΕΥΡΩ</b>
Καθαρά κέρδη χρήσης	0.00
Η διάθεση γίνεται ως εξής:	
Μεταφορά στο κεφάλαιο μεριδιούχων	0.00

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

	30.06.2020	2019	2018
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	5,439,150.00	9,619,237.50	7,168,678.55
Καταθέσεις σε τράπεζες	301.35	301.35	6,797.24
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	0.00	0.00	0.00
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>5,439,451.35</b>	<b>9,619,538.85</b>	<b>7,175,475.79</b>
Υποχρεώσεις	26,423.89	0.00	0.00
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>5,413,027.46</b>	<b>9,619,538.85</b>	<b>7,175,475.79</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	924,926.421	927,506.602	694,726.842
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	5.8524	10.3714	10.3285
<b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	5,439,150.00	9,619,237.50	7,168,678.55
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
<b>Σύνολο</b>	<b>5,439,150.00</b>	<b>9,619,237.50</b>	<b>7,168,678.55</b>

**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)**

<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>	01.01 -30.06.2020	01.01 -30.06.2019	01.01 -30.06.2018
Εισόδημα από επενδύσεις	0.00	59,111.57	0.03
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	0.00	5,911.16	0.00
Καθαρό εισόδημα	0.00	53,200.41	0.03
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0.00	0.00	0.00
Έκδοση νέων μεριδίων	0.00	0.00	0.00
Εξαγορές μεριδίων	-26,423.89	0.00	-3,255.36
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-4,153,663.61	-785,326.55	-323,187.60
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0.00	0.00	0.00
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	0.00	0.00	0.00
<b>Σύνολο</b>	<b>-4,180,087.50</b>	<b>-785,326.55</b>	<b>-326,442.96</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A + B)</b>	<b>-4,180,087.50</b>	<b>-732,126.14</b>	<b>-326,442.93</b>

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 30.06.2020.
3. Οι καταθέσεις όψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα την 30.06.2020 αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΑΘΑΝΙΤΗΣ ΣΠΥΡΙΔΩΝ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΧΡΗΣΤΟΣ Κ. ΤΖΟΥΒΕΛΕΚΗΣ

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

EFG EUROLIFE PENSION 2 - EQUITY INVEST THE

ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2020 – 30.06.2020

**Εταιρεία Διαχείρισης:** Eurolife FFH Μονοπρόσωπη Ανώνυμος Εταιρεία 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

	ISIN	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ €	ΤΡΕΧΟΥΣ Α ΑΞΙΑ €	ΔΙΑΡΘΩΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΔΙΑΡΘΩΣΗ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
<b>1. ΠΕΡΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ</b>						
<b>I. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>						
Α - ΜΕΤΟΧΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΚΕΦΑΛΑΙΟ						
Α1 - ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜ Α.Ε.	GRS323003012	1,850,000.00	0.41	754,800.00		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ	GRS003003035	3,615.00	1.25	4,511.52		
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.	GRS393503008	1,115.00	7.28	8,117.20		
ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ (ΕΛΤΕΧ)	GRS191213008	5,880.00	1.07	6,291.60		
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	GRS496003005	1,180.00	9.61	11,339.80		
LAMDA Development SA	GRS245213004	1,265.00	5.97	7,552.05		
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜ.	GRS145003000	1,230.00	6.05	7,441.50		
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε.	GRS395363005	2,165.00	3.17	6,863.05		
JUMBO SA	GRS282183003	550.00	16.00	8,800.00		
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.	GRS298343005	1,275.00	5.95	7,586.25		
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ	GRS426003000	535.00	12.33	6,596.55		
ΑΔΜΗΕ	GRS518003009	4,040.00	2.28	9,191.00		
ΟΠΑΠ	GRS419003009	855.00	8.45	7,220.48		
Aegean Airlines SA	GRS495003006	1,180.00	3.98	4,696.40		
ΟΤΕ Α.Ε.	GRS260333000	735.00	12.01	8,827.35		
Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε.	GRS359353000	1,340.00	6.97	9,339.80		
ΔΕΗ	GRS434003000	2,490.00	3.45	8,590.50		
		<b>1,879,450.00</b>		<b>877,765.05</b>	20.42%	20.42%
Α2 - ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
TITAN CEMENT INTERNATIONAL SA	BE0974338700	1,244.00	10.80	13,435.20		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>		<b>1,244.00</b>		<b>13,435.20</b>	0.31%	0.31%

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



## B - ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ, ΟΜΟΛΟΓΑ & ΑΛΛΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΣΤΑΘΕΡΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ

GGB 3.5% 30/01/2023	GR0114030555	1,957.50	108.13	211,664.48		
GGB 3.75% 30/01/2028	GR0124034688	6,091.87	119.83	729,988.78		
GGB 3.9% 30/01/2033	GR0128015725	6,125.00	130.60	799,925.00		
GGB 4% 30/01/2037	GR0133011248	4,672.49	138.37	646,532.44		
GGB 4.2% 30/01/2042	GR0138015814	1,426.25	148.56	211,883.70		
MYTILINEOS FINANCIAL PAR 2.5% 01/12/2024	XS2010038144	2,000.00	100.33	200,666.00		
FRIGOGLASS FINANCE BV 6.875% 12/02/2025	XS2114234714	2,000.00	69.13	138,262.00		
ALPHA BANK ΑΕ 4.25% 13/02/2030	XS2111230285	1,000.00	85.03	85,028.00		
PIRAEUS BANK SA 5.50% 19/02/2030	XS2121408996	1,000.00	71.23	71,234.00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>		<b>26,273.11</b>		<b>3,095,184.40</b>	72.01%	72.01%

## 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	1.0866	160,959.41		
EUROBANK I (LF) FOF LIFECYCLE 2047	LU1560847359	96,643.52	1.1022	106,520.48		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>		<b>244,774.76</b>		<b>267,479.89</b>	6.22%	6.22%

## ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

**2,151,741.87**      **4,253,864.54**      98.97%      98.97%

## II. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

### A. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

8,569.30

### B - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

0.00

## ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ

**8,569.30**      0.20%      0.20%

## III. ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ

**0.03**      0.00%      0.00%

## IV. ΕΣΟΔΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ

**35,555.58**      0.83%      0.83%

## ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

**4,297,989.45**

## Μείον:

### I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ

0.00

### II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ

0.00

## ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ

**0.00**

## ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

Μερίδια 4,923,931.816 x 0.8729 ΕΥΡΩ

**4,297,989.45**

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

**2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ**

Ο αριθμός υφιστάμενων μεριδίων σε κυκλοφορία στις 30.06.2020 καθώς και η μεταβολή του αριθμού και της αξίας των μεριδίων που εκδόθηκαν και εξαγοράστηκαν ή εξοφλήθηκαν κατά την περίοδο 01.01.2020 έως 30.06.2020 είναι ως εξής:

<b>ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ</b>	<b>Μερίδια</b>	<b>Αξία €</b>
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2019	<b>4,929,931.501</b>	<b>3,891,465.27</b>
Πλέον : Αγορές Μεριδίων από 01.01.2020 έως 30.06.2020	0.00	0.00
Μείον : Εξαγορές Μεριδίων από 01.01.2020 έως 30.06.2020	-5,999.685	-5,967.89
<b>Μερίδια σε κυκλοφορία την 30.06.2020</b>	<b>4,923,931.82</b>	<b>3,885,497.38</b>

**3. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΧΡΗΣΗΣ 01.01.2020 - 30.06.2020**

Το αποτέλεσμα για την περίοδο αναφοράς 01.01.2020 έως 30.06.2020 (εισόδημα, κέρδη/ζημιές, προμήθειες/έξοδα) είναι ως εξής:

**A. ΕΣΟΔΑ**

Τόκοι Προθεσμιακών Καταθέσεων	225.56
Έσοδα Μερισμάτων	391.56
Τόκοι Ομολόγων	51,742.56
<b>Σύνολο</b>	<b>52,359.68</b>

**B. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	1,850.00
Ζημιές από αγοραπωλησίες χρεογράφων	-1,200.00
<b>Σύνολο</b>	<b>650.00</b>

**ΣΥΝΟΛΟ A + B**

**53,009.68**

**Μείον : Έξοδα**

Προμήθειες Θεματοφυλακής	0.00
Προμήθειες Διαχείρισης	0.00
Λοιπά Έξοδα	7,799.97
<b>Σύνολο</b>	<b>7,799.97</b>

**ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ**

**45,209.71**

**4. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ - ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

Το αποτέλεσμα από ανατίμηση ή υποτίμηση επενδύσεων για την περίοδο αναφοράς 01.01.2020 έως 30.06.2020 είναι ως εξής:

Αξία κτήσεως μετοχών και λοιπών συμμετοχών σε κεφάλαιο	1,539,366.70
Τρέχουσα αξία μετοχών και λοιπών συμμετοχών σε κεφάλαιο	891,200.25
<b>Ανατίμηση/Υποτίμηση μετοχών &amp; λοιπών συμμετοχών σε κεφάλαιο</b>	<b>-648,166.45</b>
Αξία κτήσεως εντόκων γραμματίων, ομολόγων και άλλων τίτλων σταθερής απόδοσης	2,097,216.20
Τρέχουσα αξία εντόκων γραμματίων, ομολόγων και άλλων τίτλων σταθερής απόδοσης	3,095,184.40
<b>Ανατίμηση/Υποτίμηση εντόκων γραμματίων, ομολόγων και άλλων τίτλων σταθερής απόδοσης</b>	<b>997,968.20</b>
Αξία κτήσεως κινητών αξιών μη εισηγμένων σε οργανομένη αγορά	250,000.00
Τρέχουσα αξία κινητών αξιών μη εισηγμένων σε οργανομένη αγορά	267,479.89
<b>Ανατίμηση/Υποτίμηση κινητών αξιών μη εισηγμένων σε οργανομένη αγορά</b>	<b>17,479.89</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>	<b>367,281.64</b>

**5. ΜΕΡΙΔΙΑ / ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΗΝ 30.06.2020**

Ο αριθμός υφιστάμενων μεριδίων σε κυκλοφορία και η καθαρή τιμή μεριδίου στις 30.06.2020 είναι ως εξής:

<b>Καθαρό ενεργητικό την 30.06.2020</b>	<b>4,297,989.450</b>
<b>Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2020</b>	<b>4,923,931.816</b>
<b>Καθαρή τιμή μεριδίου</b>	<b>0.8729</b>

**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:

	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού</b>	4,297,989.45	4,884,156.86	3,476,133.58
<b>Καθαρή τιμή μεριδίου</b>	0.8729	0.9907	0.7038

**7. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2020 - 30.06.2020**

Οι μεταβολές στη σύνθεση του χαρτοφυλακίου στην περίοδο 01.01.2020 έως 30.06.2020 είναι ως εξής:

	<b>30.06.2020</b>	<b>01.01.2020</b>	<b>Ποσοστό</b>
<b>A - ΜΕΤΟΧΕΣ &amp; ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΚΕΦΑΛΑΙΟ</b>	891,200.25	23,760.40	3650.78%
<b>B - ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ, ΟΜΟΛΟΓΑ &amp; ΑΛΛΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΣΤΑΘΕΡΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ</b>	3,095,184.40	2,767,476.10	11.84%
<b>Γ - ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΣΕ EUR – ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΥΝΟΛΟ</b>	267,479.89	276,544.44	-3.28%
	<b>4,253,864.54</b>	<b>3,067,780.94</b>	<b>38.66%</b>

**8. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ**

	<b>ΕΥΡΩ</b>
Καθαρά κέρδη χρήσης	45,209.71
Η διάθεση γίνεται ως εξής:	
Μεταφορά στο κεφάλαιο μεριδιούχων	45,209.71

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

	<b>30.06.2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	4,253,864.54	3,067,780.94	3,318,710.26
Καταθέσεις σε τράπεζες	8,569.30	1,754,536.70	97,727.85
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	35,555.61	61,839.22	59,695.47
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b><u>4,297,989.45</u></b>	<b><u>4,884,156.86</u></b>	<b><u>3,476,133.58</u></b>
Υποχρεώσεις	0.00	0.00	0.00
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b><u>4,297,989.45</u></b>	<b><u>4,884,156.86</u></b>	<b><u>3,476,133.58</u></b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	4,923,931.82	4,929,931.50	4,938,807.43
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	0.8729	0.9907	0.7038
<b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	3,108,619.60	2,791,236.50	3,084,862.45
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)	<u>267,479.89</u>	<u>276,544.44</u>	<u>233,847.81</u>
<b>Σύνολο</b>	<b><u>3,376,099.49</u></b>	<b><u>3,067,780.94</u></b>	<b><u>3,318,710.26</u></b>

**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)**

	<b>01.01 -30.06.2020</b>	<b>01.01 -30.06.2019</b>	<b>01.01 -30.06.2018</b>
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	53,009.68	273,598.81	45,111.83
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>7,799.97</u>	<u>10,512.95</u>	<u>6,659.25</u>
Καθαρό εισόδημα	<b><u>45,209.71</u></b>	<b><u>263,085.86</u></b>	<b><u>38,452.58</u></b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0.00	0.00	0.00
Έκδοση νέων μεριδίων	0.00	0.00	0.00
Εξαγορές μεριδίων	-5,967.89	0.00	-12,978.62
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-625,409.23	848,387.63	35,368.67
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>
<b>Σύνολο</b>	<b><u>-631,377.12</u></b>	<b><u>848,387.63</u></b>	<b><u>22,390.05</u></b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A + B)</b>	<b><u>-586,167.41</u></b>	<b><u>1,111,473.49</u></b>	<b><u>60,842.63</u></b>

**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 30.06.2020.
3. Οι καταθέσεις όψεως και οι προθεσμιακές καταθέσεις που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Χρηματικά Διαθέσιμα την 30.06.2020 αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους.
4. Τα Μερίδια των Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εξωτερικού αποτιμήθηκαν με βάση τις τελευταίες διαθέσιμες τιμές της 30.06.2020.
5. Τα ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου, αποτιμήθηκαν με βάση τις τιμές της 30.06.2020 όπως προκύπτει από το Δελτίο Τιμών της "Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων" (ΗΔΑΤ).

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΑΘΑΝΙΤΗΣ ΣΠΥΡΙΔΩΝ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΧΡΗΣΤΟΣ Κ. ΤΖΟΥΒΕΛΕΚΗΣ