

**TRITON Α/Κ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Κοινή απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο. - Υ.Ο Φ.Ε.Κ. Β 679/8-8-91

**I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ης Ιουνίου 2017**

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

	<u>30.06.2017</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>30.06.2015</u>
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	32.893.417,90	19.741.161,69	27.508.727,93
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.889.560,79	2.979.537,09	273.681,57
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	441.873,86	821.592,28	253.654,23
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>35.224.852,55</b>	<b>23.542.291,06</b>	<b>28.036.063,73</b>
Υποχρεώσεις	(285.251,53)	(385.342,61)	(117.224,46)
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>34.939.601,02</b>	<b>23.156.948,45</b>	<b>27.918.839,27</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	1.193.840,22	1.233.077,67	1.249.501,09
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	29,2666	18,7798	22,3440
<b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	32.130.616,32	18.570.566,66	25.126.732,82
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)	762.801,58	768.549,32	2.381.995,11
<b>Σύνολο</b>	<b>32.893.417,90</b>	<b>19.339.115,97</b>	<b>27.508.727,93</b>

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ**
**Περίοδος 01.01. έως 30.06.2017**

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

	<u>01.01. - 30.06.2017</u>	<u>01.01. - 30.06.2016</u>	<u>01.01. - 30.06.2015</u>
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	2.366.427,77	(2.064.901,29)	2.473.840,81
Λοιπά εισοδήματα	(7.129,41)	1,86	38.155,40
Έξοδα διαχείρισης	(289.990,44)	(318.389,17)	(326.059,01)
Έξοδα θεματοφύλακα	(28.999,06)	(23.815,14)	(28.555,42)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(148.352,87)	(61.297,13)	(60.497,38)
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>1.891.955,99</b>	<b>(2.468.400,87)</b>	<b>2.850.797,22</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	26.581.312,54	28.815.942,13	35.519.747,69
Έκδοση νέων μεριδίων	1.445.430,23	1.114.062,67	1.420.504,58
Εξαγορές μεριδίων	(1.964.894,81)	(1.050.407,78)	(2.838.418,15)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	7.077.284,18	(3.122.786,91)	3.222.409,49
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων	0,00	0,00	44,15
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	(91.487,11)	(131.460,79)	(109.832,29)
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>34.939.601,02</b>	<b>23.156.948,45</b>	<b>27.918.839,27</b>

**ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧ/ΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30.06.2017**

(Άρθρο 77 Παρ.1 Ν.4099/12, ΦΕΚ Α/250/20.12.2012)

**A. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ****I. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
<b>1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>						
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUR				1.585.544,04		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ USD			6.105,50	5.350,07		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ GBP			41.632,11	47.345,26		
<b>ΣΥΝΟΛΟ I.1</b>				<b>1.638.239,37</b>	<b>4,65%</b>	<b>4,69%</b>
<b>2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΑΘΗΝΩΝ</b>						
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. (ΚΟ)	254.592,0000	8,30000000		2.113.113,60		
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ ΕΛΛΑΣ ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε <b>ΕΝΕΡΓΕΙΑ</b>	103.692,0000	19,07000000		1.977.406,44		
"ΤΙΤΑΝ" ΑΝΩΝ.ΕΤ.ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ (ΚΟ)	51.175,0000	24,77000000		1.267.604,75	<b>11,61%</b>	<b>11,71%</b>
"ΤΙΤΑΝ" ΑΝΩΝ.ΕΤ.ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ (ΠΟ)	8.350,0000	17,80000000		148.630,00		
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ (ΚΟ) <b>ΥΛΙΚΑ</b>	282.200,0000	8,26000000		2.330.972,00		
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕ (ΚΟ)	72.480,0000	15,43000000		1.118.366,40		
Γ.Ε.Κ-ΤΕΡΝΑ Α.Ε.ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ (ΚΟ)	471.749,0000	4,06000000		1.915.300,94		
ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. (ΚΟ)	17.464,0000	1,45000000		25.322,80		
ΜΕΤΚΑ Α.Ε. (ΚΟ)	95.977,0000	8,19000000		786.051,63		
ΑΕΓΕΑΝ AIRLINES (ΚΟ)	3.075,0000	8,30000000		25.522,50		
<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ</b>				<b>3.870.564,27</b>	<b>10,99%</b>	<b>11,08%</b>
FOURLIS ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	57.000,0000	5,87000000		334.590,00		
FOLLI-FOLLIE ΑΕΒΤΕ (ΚΟ)	68.084,0000	21,40000000		1.456.997,60		
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	113.900,0000	9,90000000		1.127.610,00		
JUMBO Α.Ε.Ε (ΚΟ)	69.959,0000	16,00000000		1.119.344,00		
ΠΛΑΪΣΙΟ Α.Ε.(ΚΟ)	126.490,0000	4,36000000		551.496,40		
<b>ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ</b>				<b>4.590.038,00</b>	<b>13,03%</b>	<b>13,14%</b>
ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΑΒΕΕ (ΚΟ)	80.844,0000	12,19000000		985.488,36		
ΚΟΡΡΕΣ ΦΥΣΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ Α.Ε.(ΚΟ)	322.852,0000	4,39000000		1.417.320,28		
ΚΡΙ - ΚΡΙ ΑΒΕΕ (ΚΟ)	384.573,0000	2,94000000		1.130.644,62		
<b>ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ</b>				<b>3.533.453,26</b>	<b>10,03%</b>	<b>10,11%</b>
ALPHA BANK Α.Ε. (ΚΟ)	590.239,0000	2,16000000		1.274.916,24		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ (ΚΟ)	6.779.033,0000	0,33300000		2.257.417,99		
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ (ΚΟ)	6.660.100,0000	0,21500000		1.431.921,50		
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS S.A. (ΚΟ) <b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>	1.192.000,0000	0,98000000		1.168.160,00		
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Χ.Α. (ΚΟ)	4.254,0000	5,68000000		24.162,72	<b>17,41%</b>	<b>17,55%</b>
<b>ΛΟΙΠΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ</b>				<b>24.162,72</b>	<b>0,07%</b>	<b>0,07%</b>
GRIVALIA PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π. (ΚΟ)	8.200,0000	9,15000000		75.030,00		
LAMDA DEVELOPMENT (ΚΟ)	164.110,0000	6,63000000		1.088.049,30		
<b>ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ</b>				<b>1.163.079,30</b>	<b>3,30%</b>	<b>3,33%</b>
Ο.Τ.Ε. Α.Ε. (ΚΟ)	189.075,0000	10,54000000		1.992.850,50		
<b>ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ</b>				<b>1.992.850,50</b>	<b>5,66%</b>	<b>5,70%</b>
ΕΥΔΑΠ Α.Ε.(ΚΟ)	25.500,0000	5,88000000		149.940,00		
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ (ΚΟ)	253.604,0000	3,99000000		1.011.879,96		
ΕΛ.ΤΕΧ.ΑΝΕΜΟΣ ΑΕ (ΚΟ)	120.790,0000	1,51000000		182.392,90		
ΑΔΜΗΕ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ) <b>ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ</b>	234.000,0000	2,24000000		524.160,00		
				<b>1.868.372,86</b>	<b>5,30%</b>	<b>5,35%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR</b>				<b>31.012.663,43</b>	<b>88,04%</b>	<b>88,76%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ I.2</b>				<b>31.012.663,43</b>	<b>88,04%</b>	<b>88,76%</b>
<b>3. ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΥΠΕΡ ΕΤΕΣΕΠ</b>						
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	50.000,0000	9,90000000		495.000,00		
				<b>495.000,00</b>	<b>1,41%</b>	<b>1,42%</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ</b>						
LEON ENGINEERING ΑΒΕ	127.500,0000	0,00000001		0,00		
<b>ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ I.3</b>				<b>495.000,00</b>	<b>1,41%</b>	<b>1,42%</b>
<b>4. ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>						
ΤΡΙΤΟΝ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ <b>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>	39.677,8270	7,61710000		302.229,98		
				<b>302.229,98</b>	<b>0,86%</b>	<b>0,87%</b>
ΤΡΙΤΟΝ Α/Κ ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ <b>ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>	108.321,3630	4,25190000		460.571,60		
				<b>460.571,60</b>	<b>1,31%</b>	<b>1,32%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ I.4</b>				<b>762.801,58</b>	<b>2,17%</b>	<b>2,18%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)</b>				<b>33.908.704,38</b>	<b>96,26%</b>	<b>97,05%</b>

**II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**



Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
<b>1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>						
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUR				104.201,91		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ USD			98.530,17	86.339,09		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ CHF			66.433,00	60.780,42		
<b>ΣΥΝΟΛΟ II.1</b>				<b>251.321,42</b>	<b>0,71%</b>	<b>0,72%</b>
<b>2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.Α.</b>						
COCA-COLA HBC AG (ΚΟ)	14.187,0000	25,81000000		366.166,47		
<b>ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ</b>				<b>366.166,47</b>	<b>1,04%</b>	<b>1,05%</b>
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				<b>366.166,47</b>	<b>1,04%</b>	<b>1,05%</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΛΟΝΔΙΝΟΥ</b>						
COCA-COLA HBC AG	10.000,0000	22,58000000	225.800,00	256.786,42		
<b>ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ</b>			<b>225.800,00</b>	<b>256.786,42</b>	<b>0,73%</b>	<b>0,73%</b>
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ GBP			<b>225.800,00</b>	<b>256.786,42</b>	<b>0,73%</b>	<b>0,73%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ II.2</b>				<b>622.952,89</b>	<b>1,77%</b>	<b>1,78%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)</b>				<b>874.274,31</b>	<b>2,48%</b>	<b>2,50%</b>
<b>ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>						
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				358.647,18		
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ				83.226,68		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>441.873,86</b>	<b>1,25%</b>	<b>1,26%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>				<b>35.224.852,55</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,82%</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>						
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				(174.885,17)		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΤΕΛΗ				(110.366,36)		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>				<b>(285.251,53)</b>		<b>0,82%</b>
<b>ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>				<b>34.939.601,02</b>		<b>100,00%</b>

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ**

Σύνθεση Επενδύσεων Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ/Ξ.Ν	Συνολική Αξία σε Ξ.Ν	Συνολική Αξία σε Ευρώ
<b>. FUTURES (ΣΜΕ) ΣΕ ΔΕΙΚΤΕΣ-LONG</b>				
LONG FUT.FTASE16GY JUL/17	766,0000	2.155,50000000		3.302.226,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΑΘΗΝΩΝ				
<b>ΣΥΝΟΛΟ EUR</b>				<b>3.302.226,00</b>
<b>. FUTURES (ΣΜΕ) ΕΠΙ ΜΕΤΟΧΩΝ-LONG</b>				
LONG FUT OTE 17I SEP/17	380,0000	10,42000000		395.960,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΑΘΗΝΩΝ				
LONG FUT ETE 17I SEP/17	8.200,0000	0,33100000		271.420,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΑΘΗΝΩΝ				
LONG FUT ALPHA 17I SEP/17	1.200,0000	2,19000000		262.800,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΑΘΗΝΩΝ				
LONG FUT EUROB 17I SEP/17	1.900,0000	0,98600000		187.340,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΑΘΗΝΩΝ				
<b>ΣΥΝΟΛΟ EUR</b>				<b>1.117.520,00</b>
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ</b>				<b>4.419.746,00</b>

**B. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 30/06/2017**

ΕΣΟΔΑ	Αξία σε Ευρώ
<b>I. Έσοδα από προσόδους</b>	
Έσοδα από χρεόγραφα (Μερίσματα μετοχών, Α/Κ)	270.361,12
Τόκοι (Καταθέσεων, Ομολόγων κλπ)	9,70
<b>Σύνολο</b>	<b>270.370,82</b>
<b>II. Έσοδα Κεφαλαίου</b>	
Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	1.589.983,67
Κέρδη από αγοραπωλησίες παραγώγων	506.073,28
<b>Σύνολο</b>	<b>2.096.056,95</b>
<b>III. Έκτακτα και ανόργανα αποτελέσματα</b>	
Συναλλαγματικές διαφορές	(7.129,41)
Εξόδα προηγούμενων χρήσεων	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>(7.129,41)</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ (I+II+III+IV)</b>	<b>2.359.298,36</b>
<b>ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ</b>	
Αμοιβή διαχείρισης	(289.990,44)
Αμοιβή θεματοφυλακής	(28.999,06)
Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων	(91.487,11)
Λοιπές επιβαρύνσεις και φόροι	(148.352,87)



<b>Σύνολο</b>	<b>(558.829,48)</b>
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ</b>	<b>1.800.468,88</b>

#### Γ. ΕΙΣΡΟΕΣ - ΕΚΡΟΕΣ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

	Μερίδια	Αξία σε Ευρώ
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2016	1.214.191,150	26.581.312,54
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων από 01/01/2017 έως 30/06/2017	57.760,014	1.445.430,23
Μείον: Εξαγορές μεριδίων από 01/01/2017 έως 30/06/2017	78.110,943	1.964.894,81
Αποτελέσματα Χρήσης Κεφαλαιοποιηθέντα		
<b>Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2017</b>	<b>1.193.840,221</b>	<b>26.061.847,96</b>

#### Δ. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ-ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ)

	Αξία σε Ευρώ
Αξία κτήσεως κινητών αξιών την 30/06/2017	25.813.664,95
Τρέχουσα αξία κινητών αξιών την 30/06/2017	32.893.417,90
<b>Ανατίμηση επενδύσεων σε κινητές αξίες</b>	<b>7.079.752,95</b>
Αξία κτήσεως ξένων νομισμάτων την 30/06/2017	202.283,61
Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων την 30/06/2017	199.814,84
<b>Υποτίμηση αξίας ξένων νομισμάτων</b>	<b>(2.468,77)</b>
<b>Σύνολο διαφοράς αποτίμησης επενδύσεων</b>	<b>7.077.284,18</b>

#### Ε. ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ

Καθαρό ενεργητικό την 30/06/2017	34.939.601,02
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2017	1.193.840,221
Καθαρή τιμή μεριδίου την 30/06/2017	29,2666

#### ΣΤ. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗΝ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

	31/12/2016	30/06/2017
Κινητές αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	87,08%	90,49%
Κινητές αξίες μη εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	0,00%	0,00%
Μερίδια ΟΣΕΚΑ	2,05%	2,17%
	<b>89,12%</b>	<b>92,65%</b>

#### Ζ. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ 3 ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ

	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
Καθαρό Ενεργητικό	30.143.221,39	26.122.093,97	27.924.344,14
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	22,9329	21,2224	22,9983

#### Η. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Κατά τη διάρκεια του πρώτου τριμήνου η ελληνική αγορά μετοχών κατέγραψε θετική απόδοση της τάξης του 3,48%. Η θετική αυτή εξέλιξη σχετίζεται σημαντικά με την θετική πορεία των διεθνών αγορών. Σε οικονομικό επίπεδο η επίτευξη των στόχων για το πρωτογενές πλεόνασμα ισοστάθμισε την απογοήτευση της μικρής ανάπτυξης του 2016, έναντι του αναμενόμενου στόχου. Το 2ο τρίμηνο του 2017, είναι το τρίμηνο με την μεγαλύτερη άνοδο τα τελευταία 8 χρόνια για το ελληνικό χρηματιστήριο, αφού ο Γενικός Δείκτης ΧΑ ενισχύθηκε κατά 23,67%. Καταλύτης αυτής της ανόδου ήταν η ολοκλήρωση της Β' αξιολόγησης του ελληνικού προγράμματος. Η βελτίωση της ελληνικής οικονομίας αναγνωρίστηκε και από τους διεθνείς οίκους αξιολόγησης όπως τον οίκο Moody's που αναβάθμισε το αξίχρεο της Ελλάδας και των ελληνικών τραπεζών με αποτέλεσμα να μειωθεί το ασφάλιστρο κινδύνου της Ελληνικής χρηματιστηριακής αγοράς. Τη μεγαλύτερη συμβολή στην απόδοση του αμοιβαίου είχαν οι εταιρείες των κλάδων των Χρηματοοικονομικών, της Ενέργειας και των Βιομηχανικών. Στο σύνολο του εξαμήνου το αμοιβαίο κατέγραψε απόδοση 27,26% έναντι 27,98% για τον Γενικό Δείκτη ΧΑ.

#### Θ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμού) 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, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξή τους.

2. Με την Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ) υπ' αριθμόν 65/28.06.2015, η χρονική περίοδος από 28 Ιουνίου έως και 6 Ιουλίου 2015, κηρύχθηκε τραπεζική αργία βραχείας διάρκειας. Για το ίδιο χρονικό διάστημα, το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά την 715η/29.06.2015 συνεδρίαση του, αποφάσισε μεταξύ άλλων, να παραμείνει κλειστή η οργανωμένη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών και να ανασταλεί η μεταφορά κεφαλαίων κίνησης καθώς και η εξαγορά μεριδίων ΟΣΕΚΑ (άρθρο 8 του Ν. 4099/2012). Η αναστολή εξαγορές μεριδίων ΟΣΕΚΑ άρθηκε με την υπ' αριθμόν 2/27/31.08.2015 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Επιπροσθέτως, 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», επετράπη 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. Ως εκ τούτου, οι προαναφερθέντες περιορισμοί κίνησης κεφαλαίων εξακολουθούν να περιορίζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων.

3. Για την κατάρτιση της εξαμηνιαίας έκθεσης χρησιμοποιήθηκαν οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του Ν.4099/2012.

4. Η αποτίμηση των εισηγμένων σε Χρηματιστήρια ημεδαπής μετοχών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών "τοις μετρητοίς" την 30/6/2017. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν χρηματιστηριακές συναλλαγές την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές της προηγούμενης ημέρας συνεδρίασης των Χρηματιστηρίων.

5. Η αποτίμηση των μη εισηγμένων σε Ενεργό Αγορά μετοχών, έγινε με βάση τα ίδια κεφάλαια των εταιρειών, όπως προκύπτουν από τις τελευταίες δημοσιευμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

6. Η μετατροπή σε Ευρώ της τρέχουσας αξίας των διαθεσίμων σε Ξένο Νόμισμα, έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας την 30/06/2017 ως εξής: USD : 1,1412, GBP : 0,87933, CHF : 1,0930.



7. Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση την καθαρή τιμή κλεισίματος των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της 30/06/2017.

8. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έκανε χρήση παράγωγων προϊόντων, για αποτελεσματική διαχείριση, κατά την περίοδο 1/1/2017-30/6/2017. Για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο, χρησιμοποιείται η μέθοδος της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (commitment approach). Η αποτίμηση των παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων που είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Παραγώγων Εσωτερικού, έγινε καθόλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίματος) και τα σχετικά αποτελέσματα έχουν λογιστικοποιηθεί. Το λογιστικοποιημένο αποτέλεσμα από τη χρήση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων εσωτερικού ήταν κέρδη ευρώ 506.073,28 και επηρέασε ισόποσα το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της περιόδου 1.1.2017-30.6.2017 το μέγιστο συνολικό ποσοστό που αντιπροσώπευσαν οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σε σχέση με το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ανήλθε στο 20,98%.

9. Οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που εμπίπτουν στις διατάξεις της παρ. 8 του άρθρου 61 του Ν.4099/2012 αναλύονται ανά όμιλο ως εξής :

Όμιλος EUROBANK  
-Μετοχές ΤΡΑΠΕΖΑΣ EUROBANK ERGASIAS ποσοστό 3,34%  
-Μετοχές GRIVALIA PROPERTIES ΑΕΕΑΠ ποσοστό 0,22%  
Όμιλος ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΥ  
-Μετοχές ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΥ ποσοστό 6,67%  
-Μετοχές ΜΕΤΚΑ ποσοστό 2,25%  
Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ  
-Μετοχές ΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ποσοστό 5,48%  
-Μετοχές ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ ποσοστό 2,90%  
Όμιλος ΕΛΛΑΚΤΩΡ  
-Μετοχές ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ ποσοστό 0,07%  
-Μετοχές ΕΛΤΕΧ ΑΝΕΜΟΣ ΑΕ ποσοστό 0,52

10. Το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθώντας τις διατάξεις της Κανονιστικής Πράξης της ΕΛΤΕ με Α.Π 5567/87/8 Ιουνίου 2010, κατηγοριοποίησε το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μετοχές	32.130.616,32	-	0,00	32.130.616,32
Ομολογίες	0,00	-	-	0,00
Αμοιβαία Κεφάλαια	762.801,58	-	-	762.801,58
Χρηματικά διαθέσιμα	1.889.560,79	-	-	1.889.560,79
Απαιτήσεις	441.873,86	-	-	441.873,86
	<u>35.224.852,55</u>	<u>-</u>	<u>0,00</u>	<u>35.224.852,55</u>

Κατηγορία 1: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, καθώς και προθεσμιακές καταθέσεις και απαιτήσεις που επιμετρήθηκαν στην παρούσα αξία τους που δεν αποκλίνει από την τρέχουσα.

Κατηγορία 2: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Κατηγορία 3: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων της κατηγορίας 3, επιμετρήθηκε με βάση την εσωτερική λογιστική αξία της εταιρείας, όπως προκύπτει από τις τελευταίες διαθέσιμες ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, οικονομικές καταστάσεις της.

11. Η διαχειρίστρια Εταιρεία για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει ασκήσει αγωγή ενώπιον του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών, αναφορικά με το τίμημα της εξαγοράς (squeeze-out) της εταιρείας Χ.ΡΟΚΑΣ ΑΒΕΕ. Η έκβαση της δίκης δεν μπορεί να εκτιμηθεί τη παρούσα στιγμή.

12. Η διαχειρίστρια Εταιρεία παρευρέθηκε στις Γενικές Συνελεύσεις των Εταιριών, στις οποίες το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ήταν μέτοχος, και άσκησε για λογαριασμό του τα νόμιμα δικαιώματα ψήφου που πήγαζαν από την μετοχική του ιδιότητα.

Αθήνα, 4 Αυγούστου 2017

Ο Θεματοφύλακας  
HSBC Bank plc

Η Εταιρεία Διαχειρίσεως  
TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΕΥΣΤΡΑΤΟΠΟΥΛΟΣ  
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΜΑΓΚΛΑΡΑΣ  
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΜΙΧΑΗΛ ΠΛΑΔΕΛΗΣ  
ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ  
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

## **Έκθεση Ανεξάρτητης Ορκωτής Ελέγκτριας Λογίστριας**

Προς τη Διοίκηση της «ΤΡΙΤΩΝ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «TRITON A/K ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

### **Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου**

Ελέγξαμε τη συνημμένη Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «TRITON A/K ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της περιόδου από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2017, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «ΤΡΙΤΩΝ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» εφεξής «Διαχειρίστρια Εταιρεία» και περιέχει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

### **Ευθύνη της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση 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 εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχειρίσεως απαλλαγμένης από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

### **Ευθύνη του Ελεγκτή**

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν η Έκθεση Διαχειρίσεως αυτή είναι απαλλαγμένη από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά, τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις στην Έκθεση Διαχειρίσεως. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας της Έκθεσης Διαχειρίσεως που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της Διαχειρίστριας Εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας της Έκθεσης Διαχειρίσεως.

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

## Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, η συνημμένη Έκθεση Διαχειρίσεως, της περιόδου από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2017, 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.

## Έμφαση Θεμάτων

Εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

- (1) στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχειρίσεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισης της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.
- (2) στη σημείωση 2 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.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2017

Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Αθανασία Γερασιμοπούλου  
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 32071



**Grant Thornton**

An instinct for growth™

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

**TRITON A/K ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΥΡΩ ΑΝΑΠΤΥΓΜΕΝΩΝ ΧΩΡΩΝ**  
Κοινή απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο. - Υ.Ο Φ.Ε.Κ. Β 329/18-5-92

**I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ης Ιουνίου 2017**  
( Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>30.06.2017</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>30.06.2015</u>
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	16.387.979,83	13.278.847,34	10.849.402,12
Καταθέσεις σε τράπεζες	557.594,39	777.503,45	455.362,96
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	321.654,66	271.611,09	194.189,38
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>17.267.228,88</b>	<b>14.327.961,88</b>	<b>11.498.954,46</b>
Υποχρεώσεις	(47.428,61)	(24.007,44)	(16.740,55)
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>17.219.800,27</b>	<b>14.303.954,44</b>	<b>11.482.213,91</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2.260.671,17	2.109.471,62	2.062.888,67
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	7,6171	6,7808	5,5661
<b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	16.387.979,83	13.278.847,34	10.573.650,70
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	275.751,42
<b>Σύνολο</b>	<b>16.387.979,83</b>	<b>13.278.847,34</b>	<b>10.849.402,12</b>

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ**  
**Περίοδος 01.01. έως 30.06.2017**

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

	<u>01.01. - 30.06.2017</u>	<u>01.01. - 30.06.2016</u>	<u>01.01. - 30.06.2015</u>
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	477.799,22	381.079,82	345.031,80
Λοιπά εισοδήματα	0,00	0,00	0,00
Έξοδα διαχείρισης	(80.449,53)	(66.118,73)	(65.651,86)
Έξοδα θεματοφύλακα	(8.044,95)	(6.611,88)	(6.565,20)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(38.640,00)	(11.123,28)	(4.411,10)
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>350.664,74</b>	<b>297.225,93</b>	<b>268.403,64</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων/αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	14.772.611,75	13.009.773,04	14.292.118,89
Έκδοση νέων μεριδίων	1.572.521,38	3.255.557,97	2.254.610,56
Εξαγορές μεριδίων	(935.878,37)	(2.344.319,27)	(3.523.303,93)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	1.470.598,71	(102.005,17)	1.801.745,75
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων	0,00	0,00	(0,00)
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	(10.717,94)	(16.288,40)	(7.869,50)
	<b>16.869.135,53</b>	<b>14.006.728,51</b>	<b>11.213.810,27</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>17.219.800,27</b>	<b>14.303.954,44</b>	<b>11.482.213,91</b>



**ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧ/ΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30/06/2017**

(Άρθρο 77 Παρ.1 Ν.4099/12, ΦΕΚ Α/250/20.12.2012)

**Α. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ****Ι. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
<b>1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>						
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUR				242.938,47		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ USD			52.972,29	46.418,06		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ GBP			420,26	477,93		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ CHF			29.049,66	26.577,91		
<b>ΣΥΝΟΛΟ Ι.1</b>				<b>316.412,37</b>	<b>1,83%</b>	<b>1,84%</b>
<b>2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΑΘΗΝΩΝ</b>						
"ΤΙΤΑΝ" ΑΝΩΝ.ΕΤ.ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ (ΚΟ)	4.000,0000	24,77000000		99.080,00		
<b>ΥΛΙΚΑ</b>				<b>99.080,00</b>	<b>0,57%</b>	<b>0,58%</b>
FOLLI-FOLLIE ΑΕΒΤΕ (ΚΟ)	6.000,0000	21,40000000		128.400,00		
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	15.000,0000	9,90000000		148.500,00		
JUMBO Α.Ε.Ε (ΚΟ)	7.000,0000	16,00000000		112.000,00		
<b>ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ</b>				<b>388.900,00</b>	<b>2,25%</b>	<b>2,26%</b>
ALPHA BANK Α.Ε. (ΚΟ)	25.000,0000	2,16000000		54.000,00		
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>				<b>54.000,00</b>	<b>0,31%</b>	<b>0,31%</b>
ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	10.000,0000	10,54000000		105.400,00		
<b>ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ</b>				<b>105.400,00</b>	<b>0,61%</b>	<b>0,61%</b>
ΑΔΜΗΕ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	30.000,0000	2,24000000		67.200,00		
<b>ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ</b>				<b>67.200,00</b>	<b>0,39%</b>	<b>0,39%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR</b>				<b>714.580,00</b>	<b>4,14%</b>	<b>4,15%</b>
<b>ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ</b>						
<b>Περιγραφή</b>	<b>Πηγή Αποτίμησης</b>	<b>Πιστοληπτική Διαβάθμιση</b>				
HELLENIC T-BILL ZC 16/06/2017-15/09/2017 Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	ΗΔΑΤ	NA/NA	2.000,0000	99,57000000	199.140,00	
HELLENIC T-BILL ZC 18/4/2017-14/07/2017 Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	ΗΔΑΤ	NA/NA	2.000,0000	99,94000000	199.880,00	
HELLENIC T-BILL ZC 09/06/2017-08/12/2017 Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	ΗΔΑΤ	NA/NA	2.000,0000	99,05000000	198.100,00	
<b>ZERO COUPON</b>					<b>597.120,00</b>	<b>3,46%</b>
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ</b>						
<b>Περιγραφή</b>	<b>Πηγή Αποτίμησης</b>	<b>Πιστοληπτική Διαβάθμιση</b>				
ΟΕΔ 17/07/14-17/07/17 3.375% Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	Bloomberg - closing price	Caa2/B-	9.000,0000	99,82400000	898.416,00	
ΟΕΔ 17/4/2014-2019 4.75% Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	Bloomberg - closing price	Caa2/B-	9.320,0000	101,51600000	946.129,12	
ΟΕΔ 24/02/2012-27 3.00% Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	Bloomberg - closing price	NA/B-	6.000,0000	88,05200000	528.312,00	
ΟΕΔ 24/02/12-23 3.00% Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	Bloomberg - closing price	NA/B-	7.500,0000	92,91500000	696.862,50	
ΟΕΔ 24/02/12-24 3.00% Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	Bloomberg - closing price	NA/B-	8.000,0000	91,61100000	732.888,00	
ΟΕΔ 24/02/2012-25 3.00% Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	Bloomberg - closing price	NA/B-	6.000,0000	90,23200000	541.392,00	
ΟΕΔ 24/02/2012-26 3.00% Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	Bloomberg - closing price	NA/B-	5.000,0000	89,23200000	446.160,00	
ΟΕΔ 24/02/2012-33 3.00% Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	Bloomberg - closing price	NA/B-	6.500,0000	76,99200000	500.448,00	
ΟΕΔ 24/02/2012-28 3.00% Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	Bloomberg - closing price	NA/B-	6.500,0000	84,66700000	550.335,50	
ΟΕΔ 24/02/2012-29 3.00% Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	Bloomberg - closing price	NA/B-	2.500,0000	82,15600000	205.390,00	
SYSTEMS SUNLIGHT ΑΒΕΕ 20/06/2017-22 4.2% Εκδότης: SYSTEMS SUNLIGHT ΑΒΕΕ	Χρηματιστήριο Αθηνών	NA/NA	400,0000	100,75000000	40.300,00	
ΟΡΑΡ GA 21/03/2017-22 3.50% Εκδότης: ΟΠΑΠ Α.Ε.	Χρηματιστήριο Αθηνών	NA/NA	2.200,0000	101,80000000	223.960,00	
ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ HOLDINGS S.A. 27/06/17-22 3.10% Εκδότης: ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧ/ΩΝ	Χρηματιστήριο Αθηνών	NA/NA	350,0000	100,52910000	35.185,19	
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ</b>					<b>6.345.778,31</b>	<b>36,75%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ Ι.2</b>					<b>7.657.478,31</b>	<b>44,35%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ι)</b>					<b>7.973.890,68</b>	<b>46,18%</b>



Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
<b>II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>						
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUR				100.360,76		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ USD			75.918,41	66.525,07		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ GBP			20.300,00	23.085,76		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ CHF			55.973,00	51.210,43		
<b>ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ Ξ.Ν</b>				<b>241.182,02</b>	<b>1,40%</b>	<b>1,40%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ II.1</b>				<b>241.182,02</b>	<b>1,40%</b>	<b>1,40%</b>
<b>2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ</b>						
UNILEVER NV	1.614,0000	48,32000000		77.988,48		
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ				<b>77.988,48</b>	<b>0,46%</b>	<b>0,45%</b>
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				<b>77.988,48</b>	<b>0,46%</b>	<b>0,45%</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΖΥΡΙΧΗΣ</b>						
NOVARTIS	800,0000	73,01006402	63.840,00	58.408,05		
ΥΓΕΙΑΣ			<b>63.840,00</b>	<b>58.408,05</b>	<b>0,34%</b>	<b>0,34%</b>
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL AG	1.000,0000	146,38609328	160.000,00	146.386,09		
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ			<b>160.000,00</b>	<b>146.386,09</b>	<b>0,86%</b>	<b>0,85%</b>
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ CHF			<b>223.840,00</b>	<b>204.794,14</b>	<b>1,21%</b>	<b>1,19%</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΜΙΛΑΝΟΥ</b>						
TELECOM ITALIA	70.000,0000	0,80800000		56.560,00		
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ				<b>56.560,00</b>	<b>0,33%</b>	<b>0,33%</b>
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				<b>56.560,00</b>	<b>0,33%</b>	<b>0,33%</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ</b>						
INTEL CORP	2.500,0000	29,56536977	84.350,00	73.913,42		
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ			<b>84.350,00</b>	<b>73.913,42</b>	<b>0,44%</b>	<b>0,43%</b>
BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY	2.000,0000	48,82579739	111.440,00	97.651,59		
ΥΓΕΙΑΣ			<b>111.440,00</b>	<b>97.651,59</b>	<b>0,58%</b>	<b>0,57%</b>
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ USD			<b>195.790,00</b>	<b>171.565,01</b>	<b>1,01%</b>	<b>1,00%</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΠΑΡΙΣΙΩΝ</b>						
EIFFAGE	500,0000	79,56000000		39.780,00		
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ				<b>39.780,00</b>	<b>0,23%</b>	<b>0,23%</b>
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				<b>39.780,00</b>	<b>0,23%</b>	<b>0,23%</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ</b>						
INNOGY SE NPV	2.000,0000	34,46500000		68.930,00		
ΚΟΙΝΗΣ ΟΦΕΛΕΙΑΣ				<b>68.930,00</b>	<b>0,41%</b>	<b>0,40%</b>
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				<b>68.930,00</b>	<b>0,41%</b>	<b>0,40%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ II.2</b>				<b>619.617,63</b>	<b>3,66%</b>	<b>3,60%</b>
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΣΕ EUR</b>						
Περιγραφή	Πηγή Αποτίμησης	Πιστοληπτική Διαβάθμιση				
BOCYCY 9,25% 19/01/2027 Εκδότης: BANK OF CYPRUS LTD	Bloomberg - closing price	Caa2/NA	3.000,0000	108,09800000		324.294,00
REPUBLIC OF CYPRUS 25/06/19 4.75% Εκδότης: ΧΩΡΕΣ-ΚΡΑΤΗ	Bloomberg - closing price	NA/BB+	2.900,0000	108,55300000		314.803,70
PGB 15/10/2025 2.875% Εκδότης: ΧΩΡΕΣ-ΚΡΑΤΗ	Bloomberg - closing price	Ba1/NA	1.000,0000	102,40800000		102.408,00
PEUGEOT 06/03/13-18 7,375% Εκδότης: PEUGEOT SA	Bloomberg - closing price	Ba2/NR	1.000,0000	104,82600000		104.826,00
FAURECIA 3.625% 15/06/23 Εκδότης: FAURECIA	Bloomberg - closing price	Ba3/NA	1.000,0000	104,98200000		104.982,00
THOMAS COOK GROUP 15/6/2022 6.25% Εκδότης: THOMAS COOK GROUP	Bloomberg - closing price	B1/B	1.000,0000	107,57600000		107.576,00
NYRSTAR NETHERLANDS 8,50% 15/09/19 Εκδότης: NYRSTAR NETHERLANDS HOLD	Bloomberg - closing price	B3/B-	1.000,0000	109,47500000		109.475,00
PPCGA 5.50% 01/05/2019 Εκδότης: PPC FINANCE PLC	Bloomberg - closing price	NA/CCC	1.500,0000	87,19000000		130.785,00
DAR 4.75% 30/05/2022 Εκδότης: TUI A.G	Bloomberg - closing price	Ba3/BB+	1.500,0000	104,99600000		157.494,00
STEINHOFF FINANCE 1.25% 14/04/16 - 21/10/2 Εκδότης: STEINHOFF INTERNATIONAL HOLDINGS	Bloomberg - closing price	NA/NA	2.000,0000	96,55100000		193.102,00
SAIPEM FINANCE 3,75% 08/09/16-23 Εκδότης: SAIPEM FINANCE	Bloomberg - closing price	Ba1/BB+	2.000,0000	102,90600000		205.812,00
PFOURS 5.375% 13/03/16-15/09/22 Εκδότης: PLAY TOPCO SA	Bloomberg - closing price	Caa1/B-	2.000,0000	103,58700000		207.174,00
HELLENIC PETROLEUM FIN. 5.25% 04/07/2016 Εκδότης: HELLENIC PETROLEUM FINANCE	Bloomberg - closing price	NA/NA	2.000,0000	103,77000000		207.540,00
OTE PLC 02/12/15-19 4,375% Εκδότης: O.T.E. A.E.	Bloomberg - closing price	B3/B+	2.000,0000	105,42400000		210.848,00



Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού	
ALTICE SA15/05/2022 7.25% Εκδότης: ALTICE	Bloomberg - closing price	B3/B	2.000,0000	105,82000000	211.640,00		
MSIM 5.125% 24/01/2019 Εκδότης: MEDIASET SPA	Bloomberg - closing price	NA/NA	2.000,0000	106,86800000	213.736,00		
FIAT FINANCE 22/03/14-21 4.75% Εκδότης: FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE	Bloomberg - closing price	B1/BB	2.000,0000	110,19900000	220.398,00		
TELECOM ITALIA 25/05/2026 3.625% Εκδότης: TELECOM ITALIA	Bloomberg - closing price	Ba1/BB+	2.000,0000	111,21900000	222.438,00		
LDOIM 4.50% 19/01/2021 (FNCIM) Εκδότης: FINMEC FINANCE SA	Bloomberg - closing price	Ba1/BB+	2.000,0000	112,88700000	225.774,00		
FRESENIUS FIN 03/02/11-15/02/21 5,25% Εκδότης: FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	Bloomberg - closing price	Baa3/BB+	2.000,0000	116,41700000	232.834,00		
FF GROUP FINANCE 24/06/2014-03/07/2019 1, Εκδότης: FOLLIFOLLIE A.B.E.E.	Bloomberg - closing price	NA/NA	3.000,0000	96,53700000	289.611,00		
OTE PLC 07/02/13-18 7.875% Εκδότης: O.T.E. A.E.	Bloomberg - closing price	B3/B+	3.000,0000	103,63100000	310.893,00		
TITAN GLOBAL FINANCE 10/07/19 4.25% Εκδότης: TITAN GLOBAL FINANCE	Bloomberg - closing price	NA/BB+	3.000,0000	105,55300000	316.659,00		
AIR FRANCE - KLM 18/06/21 3.875% Εκδότης: AIR FRANCE	Bloomberg - closing price	NA/NA	3.000,0000	106,04400000	318.132,00		
ENEL FIN.17/09/09-14/09/22 5.00% Εκδότης: ENEL	Bloomberg - closing price	Baa2/BBB	3.000,0000	122,90100000	368.703,00		
TITAN GLOBAL FINANCE 17/06/21 3.50% Εκδότης: TITAN GLOBAL FINANCE	Bloomberg - closing price	NA/BB+	3.500,0000	106,16000000	371.560,00		
MOTOR OIL FIN. 3.25% 01/04/2022 Εκδότης: MOTOR OIL FINANCE	Bloomberg - closing price	NA/NA	4.000,0000	101,74200000	406.968,00		
RALLYE SA 23/05/17-23/01/23 4.371% Εκδότης: RALLYE SA	Bloomberg - closing price	NA/NA	1.000,0000	102,83400000	102.834,00		
HELLENIC PETROLEUM FIN. 4,875% 14/10/21 Εκδότης: HELLENIC PETROLEUM FINANCE	Bloomberg - closing price	NA/NA	4.000,0000	105,21600000	420.864,00		
SCHUMANN SPA 28/07/2016-31/07/2023 7.00% Εκδότης: SCHUMANN SPA	Bloomberg - closing price	B1/B+	1.000,0000	99,47500000	99.475,00		
NUOVO TRASPORTO VIAGGIAT (FRN) 3.5% Εκδότης: NUOVO TRASPORTO VIAGGIAT	Bloomberg - closing price	B1/B+	1.000,0000	101,33300000	101.333,00		
OTE PLC 10/07/14-09/07/20 3.50% Εκδότης: O.T.E. A.E.	Bloomberg - closing price	B3/B+	3.000,0000	103,49400000	310.482,00		
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR</b>					<b>7.225.453,70</b>	<b>41,84%</b>	<b>41,96%</b>
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΣΕ USD</b>							
KSA 2.375% 26/10/2021 Εκδότης: SAUDI INTERNATIONAL BOND	Bloomberg - closing price	A1/NA	2.000,0000	86,11286362	196.544,00	172.225,73	
REPUBLIC OF PORTUGAL 10/07/14-15/10/24 5 Εκδότης: ΧΩΡΕΣ-ΚΡΑΤΗ	Bloomberg - closing price	Ba1/NA	1.500,0000	89,13599716	152.583,00	133.704,00	
<b>ΣΥΝΟΛΑ USD</b>				<b>349.127,00</b>	<b>305.929,73</b>	<b>1,77%</b>	<b>1,78%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ II.2</b>					<b>8.151.001,06</b>	<b>47,21%</b>	<b>47,34%</b>
<b>3. ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>							
TECHNOLOGY SELECT SECTOR SPDR TRUST USD (ETF)			1.500,0000	47,94952679	82.080,00	71.924,29	
ISHARES TRUST EDGE MSCI MIN VOL USA			2.000,0000	42,87592007	97.860,00	85.751,84	
SPDR SERIES TRUST S&P DIVIDEND ETF			1.340,0000	77,89169292	119.112,60	104.374,87	
SPDR EUR DIV ARISTOCRATS ETF			7.100,0000	23,54000000	466.186,60	167.134,00	
<b>ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>					<b>466.186,60</b>	<b>429.185,00</b>	<b>2,49%</b>
ISHARES JP MORGAN EMERGING MARKETS BOND			1.500,0000	100,21030490	171.540,00	150.315,46	
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>					<b>171.540,00</b>	<b>150.315,46</b>	<b>0,87%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ II.3</b>					<b>579.500,46</b>	<b>3,36%</b>	<b>3,37%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)</b>					<b>8.971.683,54</b>	<b>51,96%</b>	<b>52,10%</b>
<b>ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>							
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ					116.253,42	458,33	0,67%
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ						204.942,91	1,19%
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ							
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>					<b>17.267.228,88</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,28%</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>							
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ					(19.340,62)		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΤΕΛΗ					(28.087,99)		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>					<b>(47.428,61)</b>		<b>0,28%</b>
<b>ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>					<b>17.219.800,27</b>		<b>100,00%</b>



## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ

Σύνθεση Επενδύσεων Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ/Ξ.Ν	Συνολική Αξία σε Ξ.Ν	Συνολική Αξία σε Ευρώ
<b>FUTURES (ΣΜΕ) ΣΕ ΔΕΙΚΤΕΣ-LONG</b>				
LONG FUT.FTASE17G JULY/17	50,0000	2.155,50000000		215.550,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΑΘΗΝΩΝ				
<b>ΣΥΝΟΛΟ EUR</b>				<b>215.550,00</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)</b>				<b>215.550,00</b>
<b>FUTURES (ΣΜΕ) ΣΕ ΔΕΙΚΤΕΣ-LONG</b>				
LONG FUT. EURO STOXX 50 SEP/17	7,0000	3.431,00000000		240.170,00
EUX-EUREX				
LONG EURO STOXX BANK SEP/17	15,0000	130,50000000		97.875,00
EUX-EUREX				
LONG FUT. DIV EURO STOXX 50 INDEX DEC/18	5,0000	122,20000000		61.100,00
EUX-EUREX				
<b>ΣΥΝΟΛΟ EUR</b>				<b>399.145,00</b>
LONG RUSSELL 2000 MINI SEP/17	2,0000	1.414,30000000	141.430,00	123.930,95
NYF - ICE FUTURES US INDICES				
<b>ΣΥΝΟΛΟ USD</b>				<b>123.930,95</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>523.075,95</b>
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ</b>				<b>738.625,95</b>

**B. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 30/06/2017**

ΕΣΟΔΑ	Αξία σε Ευρώ
<b>I. Έσοδα από προσόδους</b>	
Έσοδα από χρεόγραφα (Μερίσματα μετοχών, Α/Κ)	30.841,73
Τόκοι (Καταθέσεων, Ομολόγων κλπ)	279.350,63
<b>Σύνολο</b>	<b>310.192,36</b>
<b>II. Έσοδα Κεφαλαίου</b>	
Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	176.905,40
Κέρδη από πράξεις σε παράγωγα	4.489,59
<b>Σύνολο</b>	<b>181.394,99</b>
<b>III. Έκτακτα και ανόργανα αποτελέσματα</b>	
Συναλλαγματικές διαφορές	(13.850,28)
Λοιπά έσοδα	62,15
<b>Σύνολο</b>	<b>(13.788,13)</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ (I+II+III)</b>	<b>477.799,22</b>
<b>ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ</b>	
Αμοιβή διαχείρισης	(80.449,53)
Αμοιβή θεματοφυλακής	(8.044,95)
Έσοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων	(10.717,94)
Λοιπές επιβαρύνσεις και φόροι	(38.640,00)
<b>Σύνολο</b>	<b>(137.852,42)</b>
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ</b>	<b>339.946,80</b>

**Γ. ΕΙΣΡΟΕΣ - ΕΚΡΟΕΣ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ**

	Μερίδια	Αξία σε Ευρώ
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2016	2.174.007,695	14.772.611,75
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων από 01/01/2017 έως 30/06/2017	212.966,243	1.572.521,38
Μείον: Εξαγορές μεριδίων από 01/01/2017 έως 30/06/2017	126.302,768	935.878,37
<b>Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2017</b>	<b>2.260.671,170</b>	<b>15.409.254,76</b>

**Δ. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ-ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ)**

	Αξία σε Ευρώ
Αξία κτήσεως κινητών αξιών την 30/06/2017	14.913.698,16
Τρέχουσα αξία κινητών αξιών την 30/06/2017	16.387.979,83
<b>Ανατίμηση επενδύσεων σε κινητές αξίες</b>	<b>1.474.281,67</b>
Αξία κτήσεως ξένων νομισμάτων την 30/06/2017	217.978,12
Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων την 30/06/2017	214.295,16
<b>Υποτίμηση αξίας ξένων νομισμάτων</b>	<b>(3.682,96)</b>
<b>Σύνολο διαφορές αποτίμησης επενδύσεων</b>	<b>1.470.598,71</b>

**Ε. ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ**

Καθαρό ενεργητικό την 30/06/2017	17.219.800,27
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2017	2.260.671,170
Καθαρή τιμή μεριδίου την 30/06/2017	7,6171

**ΣΤ. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗΝ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**

	31/12/2016	30/06/2017
Κινητές αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	94,28%	94,91%
Μερίδια ΟΣΕΚΑ	---	---
	<b>94,28%</b>	<b>94,91%</b>

**Ζ. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ 3 ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ**

	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
Καθαρό Ενεργητικό	13.969.690,81	13.320.543,84	15.641.831,25
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	6,1513	6,7398	7,1949

**Η. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ**

Κατά τη διάρκεια του πρώτου τριμήνου οι τιμές των ελληνικών κρατικών ομολόγων παρουσίασαν μεταβλητότητα από την αβεβαιότητα των διαπραγματεύσεων για τη δεύτερη αξιολόγηση και την προοπτική ένταξής τους στο πρόγραμμα ποσοτικής χαλάρωσης της Ε.Κ.Τ. Σε ευρωπαϊκό επίπεδο, οι τιμές των κρατικών ομολόγων κινήθηκαν σε χαμηλότερα επίπεδα αποτυπώνοντας τις αβεβαιότητες των εκλογικών αποτελεσμάτων σε Γαλλία, Αυστρία, Ολλανδία, εν μέσω μάλιστα των έντονων συζητήσεων για την έξοδο της Μεγ. Βρετανίας από την Ε.Ε. Κατά τη διάρκεια του 2ου τριμήνου οι αποδόσεις των ελληνικών κρατικών ομολόγων προσέγγισαν τα χαμηλά επίπεδα του 2009 με την ελληνική δεκαετία να καταγράφει απόδοση της τάξης του 5,42%. Σε ευρωπαϊκό επίπεδο, τα κρατικά ομόλογα και τα εταιρικά ομόλογα υψηλής διαβάθμισης κινήθηκαν μέσα σε ένα στενό εύρος τιμών. Για το σύνολο του εξαμήνου, το Α/Κ κατέγραψε ικανοποιητική θετική απόδοση της τάξης του 5,87% κυρίως από τη συνεσφορά των ελληνικών κρατικών ομολόγων αλλά και από την μικρή έκθεσή του σε ευρωπαϊκές μετοχές.

**Θ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ**

- 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, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξή τους.
- Με την Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ) υπ' αριθμόν 65/28.06.2015, η χρονική περίοδος από 28 Ιουνίου έως και 6 Ιουλίου 2015, κηρύχθηκε τραπεζική αργία βραχείας διάρκειας. Για το ίδιο χρονικό διάστημα, το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά την 715η/29.06.2015 συνεδρίαση του, αποφάσισε μεταξύ άλλων, να παραμείνει κλειστή η οργανωμένη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών και να ανασταλεί η μεταφορά κεφαλαίων κίνησης καθώς και η εξαγορά μεριδίων ΟΣΕΚΑ (άρθρο 8 του Ν. 4099/2012). Η αναστολή εξαγοράς μεριδίων ΟΣΕΚΑ άρθηκε με την υπ' αριθμόν 2/27/31.08.2015 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Επιπροσθέτως, 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. Ως εκ τούτου, οι προαναφερθέντες περιορισμοί κίνησης κεφαλαίων εξακολουθούν να περιορίζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων.
- Για την κατάρτιση της εξαμηνιαίας έκθεσης χρησιμοποιήθηκαν οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του Ν.4099/2012.
- Τα Ομολόγα Ελληνικού Δημοσίου και Ομολόγα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές κλεισίματος της 30/06/2017. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν καθαρές τιμές κλεισίματος την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές κλεισίματος της προηγούμενης ημέρας. Οι δεδουλευμένοι τόκοι μείον τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου από 1/1/2017 μέχρι 30/06/2017.
- Η αποτίμηση των Εντοκών Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου έγινε με βάση το δελτίο ΗΔΑΤ της 30/06/2017. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν καθαρές τιμές κλεισίματος την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές κλεισίματος της προηγούμενης ημέρας.
- Η μετατροπή σε Ευρώ της τρέχουσας αξίας των διαθεσίμων σε Ξένο Νόμισμα, έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας την 30/06/2017 ως εξής:  
USD : 1,1412, GBP : 0,87933, CHF : 1,0930.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έκανε χρήση παράγωγων προϊόντων, για αποτελεσματική διαχείριση, κατά την περίοδο 01/01/2017-30/06/2017. Για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο, χρησιμοποιείται η μέθοδος της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (commitment approach). Η αποτίμηση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι εισηγμένα σε Χρηματιστήρια εσωτερικού-εξωτερικού έγινε καθόλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού τους (κλεισίματος) και τα σχετικά αποτελέσματα έχουν λογιστικοποιηθεί. Το λογιστικοποιημένο αποτέλεσμα από τη χρήση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων εξωτερικού ήταν κέρδος ευρώ 4.489,59 και δεν είχε σημαντική επιρροή στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της περιόδου 1.1.2017-30.6.2017 το μέγιστο συνολικό ποσοστό που αντιπροσώπευαν οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σε σχέση με το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ανήλθε στο 12,83%.

8. Το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθώντας τις διατάξεις της Κανονιστικής Πράξης της ΕΛΤΕ με Α.Π 5567/87/8 Ιουνίου 2010, κατηγοριοποίησε το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μετοχές	1.334.197,63	-	-	1.334.197,63
Αμοιβαία Κεφάλαια	579.500,46	-	-	579.500,46
Ομολογίες	14.474.281,74	-	-	14.474.281,74
Χρηματικά διαθέσιμα	557.594,39	-	-	557.594,39
Απαιτήσεις	321.654,66	-	-	321.654,66
	<b>17.267.228,88</b>	-	-	<b>17.267.228,88</b>

Κατηγορία 1: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, καθώς και προθεσμιακές καταθέσεις και απαιτήσεις που επιμετρήθηκαν στην παρούσα αξία τους που δεν αποκλίνει από την τρέχουσα.

Κατηγορία 2: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Κατηγορία 3: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Αθήνα, 4 Αυγούστου 2017

Ο Γεματοφύλακας

HSBC Bank plc

Η Εταιρεία Διαχειρίσεως

TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΕΥΣΤΡΑΤΟΠΟΥΛΟΣ  
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΜΑΓΚΛΑΡΑΣ  
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΜΙΧΑΗΛ ΠΛΑΔΕΛΗΣ  
ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ  
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

## **Έκθεση Ανεξάρτητης Ορκωτής Ελέγκτριας Λογίστριας**

Προς τη Διοίκηση της «ΤΡΙΤΩΝ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «TRITON Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΥΡΩ ΑΝΑΠΤΥΓΜΕΝΩΝ ΧΩΡΩΝ»

### **Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου**

Ελέγξαμε τη συνημμένη Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «TRITON Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΥΡΩ ΑΝΑΠΤΥΓΜΕΝΩΝ ΧΩΡΩΝ» (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της περιόδου από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2017, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «ΤΡΙΤΩΝ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» εφεξής «Διαχειρίστρια Εταιρεία» και περιέχει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

### **Ευθύνη της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση 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 εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχειρίσεως απαλλαγμένης από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

### **Ευθύνη του Ελεγκτή**

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν η Έκθεση Διαχειρίσεως αυτή είναι απαλλαγμένη από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά, τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις στην Έκθεση Διαχειρίσεως. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας της Έκθεσης Διαχειρίσεως που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της Διαχειρίστριας Εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας της Έκθεσης Διαχειρίσεως.

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

## **Γνώμη**

Κατά τη γνώμη μας, η συνημμένη Έκθεση Διαχειρίσεως, της περιόδου από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2017, 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.

## **Έμφαση Θεμάτων**

Εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

- (1) στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχειρίσεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισης της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.
- (2) στη σημείωση 2 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.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2017

Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Αθανασία Γερασιμοπούλου  
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 32071



**Grant Thornton**

An instinct for growth™

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

**TRITON A/K ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΥΡΩ**  
Κοινή απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο. - Υ.Ο Φ.Ε.Κ. Β 40/3-2-93

**I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ης Ιουνίου 2017**  
( Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>30.06.2017</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>30.06.2015</u>
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	17.684.261,50	10.418.465,50	5.568.756,06
Καταθέσεις σε τράπεζες	6.728.017,40	5.664.067,08	4.947.516,20
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>71.677,33</u>	<u>11.861,05</u>	<u>1.114.723,24</u>
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>24.483.956,23</b>	<b>16.094.393,63</b>	<b>11.630.995,50</b>
Υποχρεώσεις	(34.169,42)	(37.231,72)	(20.017,66)
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>24.449.786,81</b>	<b>16.057.161,91</b>	<b>11.610.977,84</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	11.130.775,29	7.440.656,14	5.450.982,84
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	2,1966	2,1580	2,1301
<b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	17.684.261,50	10.418.465,50	5.568.756,06
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>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<b>Σύνολο</b>	<b>17.684.261,50</b>	<b>10.418.465,50</b>	<b>5.568.756,06</b>

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ**  
**Περιόδου 01.01. έως 30.06.2017**

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

	<u>01.01. - 30.06.2017</u>	<u>01.01. - 30.06.2016</u>	<u>01.01. - 30.06.2015</u>
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	222.082,28	88.552,36	227.794,34
Λοιπά εισοδήματα	0,00	0,00	0,00
Έξοδα διαχείρισης	(24.445,92)	(31.014,93)	(12.023,72)
Έξοδα θεματοφύλακα	(9.298,98)	(7.532,55)	(9.138,73)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(9.275,79)	(4.940,49)	(4.314,53)
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>179.061,59</b>	<b>45.064,39</b>	<b>202.317,36</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	16.604.260,55	12.203.608,12	40.609.824,92
Έκδοση νέων μεριδίων	11.854.393,35	6.513.506,35	6.982.022,13
Εξαγορές μεριδίων	(4.295.215,20)	(2.790.213,45)	(36.153.755,23)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	108.449,60	85.196,50	28.682,64
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων	0,00	0,00	0,00
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	<u>(1.163,08)</u>	<u>0,00</u>	<u>748,70</u>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>24.449.786,81</b>	<b>16.057.161,91</b>	<b>11.610.977,84</b>



**ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧ/ΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30/06/2017**

(Άρθρο 77 Παρ.1 Ν.4099/12, ΦΕΚ Α/250/20.12.2012)

**Α. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ****I. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
---	---------	--------------------------------	-----------------------	---	---

**1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ**

ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUR			24.409,75		
ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ EUR			6.700.000,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ I.1</b>			<b>6.724.409,75</b>	<b>27,46%</b>	<b>27,50%</b>

**2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ****ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ**

Περιγραφή	Πηγή Αποτίμησης	Πιστοληπτική Διαβάθμιση					
HELLENIC T-BILL ZC 10/5/2017-11/08/2017 Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	ΗΔΑΤ	NA/NA	20.000,0000	99,78000000	1.995.600,00		
HELLENIC T-BILL ZC 16/06/2017-15/09/2017 Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	ΗΔΑΤ	NA/NA	25.000,0000	99,57000000	2.489.250,00		
HELLENIC T-BILL ZC 18/4/2017-14/07/2017 Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	ΗΔΑΤ	NA/NA	20.000,0000	99,94000000	1.998.800,00		
HELLENIC T-BILL ZC 09/06/2017-08/09/2017 Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	ΗΔΑΤ	NA/NA	26.000,0000	99,61000000	2.589.860,00		
HELLENIC T-BILL ZC 09/06/2017-08/12/2017 Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	ΗΔΑΤ	NA/NA	22.000,0000	99,05000000	2.179.100,00		
HELLENIC T-BILL ZC 09/01/2017-07/07/2017 Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	ΗΔΑΤ	NA/NA	15.000,0000	99,98000000	1.499.700,00		
HELLENIC T-BILL ZC 05/05/2017-03/11/2017 Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	ΗΔΑΤ	NA/NA	15.000,0000	99,27000000	1.489.050,00		
HELLENIC T-BILL ZC 03/02/2017-04/08/2017 Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	ΗΔΑΤ	NA/NA	5.000,0000	99,82000000	499.100,00		
<b>ZERO COUPON ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR</b>					<b>14.740.460,00</b>	<b>60,20%</b>	<b>60,29%</b>
					<b>14.740.460,00</b>	<b>60,20%</b>	<b>60,29%</b>

**ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ**

Περιγραφή	Πηγή Αποτίμησης	Πιστοληπτική Διαβάθμιση					
ΟΕΔ 17/07/14-17/07/17 3.375% Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	Bloomberg - closing price	Caa2/B-	16.000,0000	99,82400000	1.597.184,00		
ΟΕΔ 17/4/2014-2019 4.75% Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	Bloomberg - closing price	Caa2/B-	4.500,0000	101,51600000	456.822,00		
<b>ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR</b>					<b>2.054.006,00</b>	<b>8,39%</b>	<b>8,40%</b>
					<b>2.054.006,00</b>	<b>8,39%</b>	<b>8,40%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ I.2</b>					<b>16.794.466,00</b>	<b>68,59%</b>	<b>68,69%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)</b>					<b>23.518.875,75</b>	<b>96,06%</b>	<b>96,19%</b>

**II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ****1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ**

ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ USD	4.117,05	3.607,65		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ Ξ.Ν		3.607,65	0,01%	0,01%
<b>ΣΥΝΟΛΟ II.1</b>		<b>3.607,65</b>	<b>0,01%</b>	<b>0,01%</b>

**2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ**

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
---	---------	--------------------------------	----------------------	-----------------------	---	---

**ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ**

Περιγραφή	Πηγή Αποτίμησης	Πιστοληπτική Διαβάθμιση				
ΟΤΕ PLC 07/02/13-18 7.875% Εκδότης: Ο.Τ.Ε. Α.Ε.	Bloomberg - τιμή κλεισίματος	B3/B+	5.000,0000	103,63100000	518.155,00	
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR</b>					<b>518.155,00</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ II.2</b>					<b>518.155,00</b>	<b>2,12%</b>

**3. ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**

LYXOR ETF EURO CASH ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	3.500,0000	106,18300000		371.640,50	1,52%	1,52%
				<b>371.640,50</b>	<b>1,52%</b>	<b>1,52%</b>



<b>ΣΥΝΟΛΟ II.3</b>	<b>371.640,50</b>	<b>1,52%</b>	<b>1,52%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)</b>	<b>893.403,15</b>	<b>3,65%</b>	<b>3,65%</b>
<b>ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>			
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	0,00		
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	71.677,33	<b>0,29%</b>	<b>0,29%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>24.483.956,23</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,14%</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	(29.552,02)		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΤΕΛΗ	(4.617,40)		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>	<b>(34.169,42)</b>		<b>0,14%</b>
<b>ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>24.449.786,81</b>		<b>100,00%</b>

#### **B. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 30/06/2017**

<b>ΕΣΟΔΑ</b>	<b>Αξία σε Ευρώ</b>
<b>I. Έσοδα από προσόδους</b>	
Τόκοι (Καταθέσεων, Ομολόγων κλπ)	48.471,84
<b>Σύνολο</b>	<b>48.471,84</b>
<b>II. Έσοδα Κεφαλαίου</b>	
Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	174.566,09
Κέρδη από πράξεις σε παράγωγα	3.497,48
<b>Σύνολο</b>	<b>178.063,57</b>
<b>III. Έκτατα και ανόργανα αποτελέσματα</b>	
Συναλλαγματικές διαφορές	
<b>Σύνολο</b>	<b>(4.453,13)</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ (I+II+III)</b>	<b>222.082,28</b>
<b>ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ</b>	
Αμοιβή διαχείρισης	(24.445,92)
Αμοιβή θεματοφυλακής	(9.298,98)
Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων	(1.163,08)
Λοιπές επιβαρύνσεις και φόροι	(9.275,79)
<b>Σύνολο</b>	<b>(44.183,77)</b>
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ</b>	<b>177.898,51</b>

#### **Γ. ΕΙΣΡΟΕΣ - ΕΚΡΟΕΣ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ**

	<b>Μερίδια</b>	<b>Αξία σε Ευρώ</b>
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2016	7.680.312,037	16.604.260,55
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων από 01/01/2017 έως 30/06/2017	5.416.078,877	11.854.393,35
Μείον: Εξαγορές μεριδίων από 01/01/2017 έως 30/06/2017	1.965.615,623	4.295.215,20
<b>Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2017</b>	<b>11.130.775,291</b>	<b>24.163.438,70</b>

#### **Δ. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ-ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ)**

	<b>Αξία σε Ευρώ</b>
Αξία κτήσεως κινητών αξιών την 30/06/2017	17.575.811,90
Τρέχουσα αξία κινητών αξιών την 30/06/2017	17.684.261,50
<b>Ανατίμηση επενδύσεων σε κινητές αξίες</b>	<b>108.449,60</b>
Αξία κτήσεως ξένων νομισμάτων την 30/06/2017	3.607,65
Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων την 30/06/2017	3.607,65
<b>Υποτίμηση αξίας ξένων νομισμάτων</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Σύνολο διαφοράς αποτίμησης επενδύσεων</b>	<b>108.449,60</b>

#### **Ε. ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ**

Καθαρό ενεργητικό την 30/06/2017	24.449.786,81
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2017	11.130.775,291
Καθαρή τιμή μεριδίου την 30/06/2017	2,1966

#### **ΣΤ. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗΝ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**

	<b>31/12/2016</b>	<b>30/06/2017</b>
Κινητές αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	76,09%	72,34%
	<b>76,09%</b>	<b>72,34%</b>

**Ζ. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ 3 ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ**

	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
Καθαρό Ένεργητικό	40.666.174,64	12.193.909,55	16.700.957,55
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	2,1178	2,1385	2,1745

**Η. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ**

Στο 1ο τρίμηνο του 2017, η καθυστέρηση στην ολοκλήρωση της β' αξιολόγησης του Ελληνικού προγράμματος ήταν ο βασικός παράγοντας ανησυχίας για την ελληνική οικονομία που επιβάρυνε εκ νέου το ελληνικό τραπεζικό περιβάλλον. Στο 2ο τρίμηνο επιτεύχθηκε η ολοκλήρωση της αξιολόγησης. Η βελτίωση του ελληνικού τραπεζικού συστήματος αποτυπώθηκε στην μείωση του ορίου χρήσης του έκτακτου μηχανισμού στήριξης (ELA) κατά 10% για το τρίμηνο που πέρασε αλλά και από την έκθεση του οίκου Moody's που αναβάθμισε το αξιόχρεο των ελληνικών συστημικών τραπεζών. Η βελτίωση της κατάστασης των Ελληνικών τραπεζών οδήγησε σε σταδιακή μείωση των καταθετικών επισκίων, όμως το αμοιβαίο επωφελήθηκε από την διατήρηση των αυξημένων θέσεων του σε Έντοκα Γραμμάτια του Ελληνικού Δημοσίου. Επομένως, το αμοιβαίο συνέχισε την σταθερή ανοδική του πορεία καταγράφοντας απόδοση της τάξης του +1,02% για το σύνολο του εξαμήνου.

**Θ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ**

1. 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, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξή τους.
2. Με την Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ) υπ' αριθμόν 65/28.06.2015, η χρονική περίοδος από 28 Ιουνίου έως και 6 Ιουλίου 2015, κηρύχθηκε τραπεζική αργία βραχείας διάρκειας. Για το ίδιο χρονικό διάστημα, το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά την 715η/29.06.2015 συνεδρίαση του, αποφάσισε μεταξύ άλλων, να παραμείνει κλειστή η οργανωμένη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών και να ανασταλεί η μεταφορά κεφαλαίων κίνησης καθώς και η εξαγορά μεριδίων ΟΣΕΚΑ (άρθρο 8 του Ν. 4099/2012). Η αναστολή εξαγοράς μεριδίων ΟΣΕΚΑ άρθηκε με την υπ' αριθμόν 2/727/31.08.2015 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Επιπροσθέτως, 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 μεταφερθούν ή να επενδύονται στο εξωτερικό, τηρουμένων των διατάξεων της παραγράφου 3 του άρθρου 1 της απόφασης αυτής. Ως εκ τούτου, οι προαναφερθέντες περιορισμοί κίνησης κεφαλαίων εξακολουθούν να περιορίζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων.
3. Για την κατάρτιση της εξαμηνιαίας έκθεσης χρησιμοποιήθηκαν οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του Ν.4099/2012.
4. Η αποτίμηση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου έγινε με βάση το δελτίο ΗΔΑΤ της 30/06/2017. Τα Ομόλογα εσωτερικού και εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές κλεισίματος την 30/06/2017. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν καθαρές τιμές κλεισίματος την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές κλεισίματος της προηγούμενης ημέρας. Οι δεδομένοι τόκοι μείον τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου από 1/1/2017 μέχρι 30/06/2017.
5. Η μετατροπή σε Ευρώ της τρέχουσας αξίας των διαθεσίμων σε Ξένο Νόμισμα, έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας την 30/06/2017 ως εξής:  
USD : 1,1412.
6. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έκανε χρήση παράγωγων προϊόντων, για αντιστάθμιση κινδύνου, κατά την περίοδο 01/01/2017-30/06/2017. Για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο, χρησιμοποιείται η μέθοδος της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (commitment approach). Η αποτίμηση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι εισηγμένα σε Χρηματιστήρια εσωτερικού-εξωτερικού έγινε καθόλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού τους (κλεισίματος) και τα σχετικά αποτελέσματα έχουν λογιστικοποιηθεί. Το λογιστικοποιημένο αποτέλεσμα από τη χρήση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων εξωτερικού ήταν κέρδος ευρώ 3.497,48 και δεν είχε σημαντική επιρροή στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της περιόδου 1.1.2017-30.6.2017 το μέγιστο συνολικό ποσοστό που αντιπροσώπευαν οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σε σχέση με το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ανήλθε στο 0,70%.
7. Το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθώντας τις διατάξεις της Κανονιστικής Πράξης της ΕΛΤΕ με Α.Π 5567/87/8 Ιουνίου 2010 ,κατηγοριοποίησε το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Ομολογίες και ΕΓΕΔ	17.312.621,00	-	-	17.312.621,00
Αμοιβαία Κεφάλαια	371.640,50	-	-	371.640,50
Χρηματικά διαθέσιμα	6.728.017,40	-	-	6.728.017,40
Απατήσεις	71.677,33	-	-	71.677,33
	<u>24.483.956,23</u>	-	-	<u>24.483.956,23</u>

Κατηγορία 1: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, καθώς και προθεσμιακές καταθέσεις και απαιτήσεις που επιμετρήθηκαν στην παρούσα αξία τους που δεν αποκλίνει από την τρέχουσα.

Κατηγορία 2: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Κατηγορία 3: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Αθήνα, 4 Αυγούστου 2017

Ο Θεματοφύλακας

HSBC Bank plc

Η Εταιρεία Διαχείρισης

TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΕΥΣΤΡΑΤΟΠΟΥΛΟΣ  
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΜΑΓΚΛΑΡΑΣ  
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣΜΙΧΑΗΛ ΠΛΑΔΕΛΗΣ  
ΠΡΟΣΤΑΜΕΝΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ  
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

## **Έκθεση Ανεξάρτητης Ορκωτής Ελέγκτριας Λογίστριας**

Προς τη Διοίκηση της «ΤΡΙΤΩΝ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «TRITON Α/Κ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΥΡΩ»

### **Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου**

Ελέγξαμε τη συνημμένη Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «TRITON Α/Κ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΥΡΩ» (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της περιόδου από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2017, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «ΤΡΙΤΩΝ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» εφεξής «Διαχειρίστρια Εταιρεία» και περιέχει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

### **Ευθύνη της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση 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 εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχειρίσεως απαλλαγμένης από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος

### **Ευθύνη του Ελεγκτή**

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν η Έκθεση Διαχειρίσεως αυτή είναι απαλλαγμένη από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά, τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις στην Έκθεση Διαχειρίσεως. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας της Έκθεσης Διαχειρίσεως που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της Διαχειρίστριας Εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας της Έκθεσης Διαχειρίσεως.

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

## **Γνώμη**

Κατά τη γνώμη μας, η συνημμένη Έκθεση Διαχειρίσεως, της περιόδου από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2017, 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.

## **Έμφαση Θεμάτων**

Εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

- (1) στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχειρίσεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισης της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.
- (2) στη σημείωση 2 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.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2017

Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Αθανασία Γερασιμοπούλου  
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 32071



**Grant Thornton**

An instinct for growth™

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

**TRITON ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ**  
Κοινή απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο. - Υ.Ο Φ.Ε.Κ. Β 675/8-8-94

**I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ης Ιουνίου 2017**  
( Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>30.06.2017</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>30.06.2015</u>
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	16.597.976,76	16.423.397,66	15.837.940,01
Καταθέσεις σε τράπεζες	2.916.832,92	2.491.274,55	3.281.522,06
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>683.377,63</u>	<u>855.223,38</u>	<u>258.470,69</u>
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>20.198.187,31</b>	<b>19.769.895,59</b>	<b>19.377.932,76</b>
Υποχρεώσεις	(203.860,63)	(44.266,91)	(32.871,56)
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>19.994.326,68</b>	<b>19.725.628,68</b>	<b>19.345.061,20</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2.440.477,471	2.598.137,48	2.707.075,55
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	8,1928	7,5922	7,1461
<b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	15.494.091,81	14.841.262,52	14.510.797,63
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>1.103.884,95</u>	<u>1.582.135,14</u>	<u>1.327.142,38</u>
<b>Σύνολο</b>	<b>16.597.976,76</b>	<b>16.423.397,66</b>	<b>15.837.940,01</b>

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ**

**Περίοδος 01.01. έως 30.06.2017**  
( Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>01.01. - 30.06.2017</u>	<u>01.01. - 30.06.2016</u>	<u>01.01. - 30.06.2015</u>
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	931.335,07	750.614,78	1.279.831,41
Λοιπά εισοδήματα	0,00	0,00	0,00
Έξοδα διαχείρισης	(250.631,82)	(123.143,58)	(233.330,82)
Έξοδα θεματοφύλακα	(9.749,85)	(9.851,50)	(10.144,89)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(73.543,70)	(45.796,40)	(44.248,60)
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>597.409,70</b>	<b>571.823,30</b>	<b>992.107,10</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων/αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	18.964.120,23	19.563.105,86	19.042.148,17
Έκδοση νέων μεριδίων	1.214.800,07	2.587.606,84	3.104.020,76
Εξαγορές μεριδίων	(1.473.190,03)	(2.801.055,82)	(3.214.081,43)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	742.118,75	(85.609,39)	553.210,70
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων	0,00	(0,00)	(0,00)
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	<u>(50.932,04)</u>	<u>(110.242,09)</u>	<u>(25.922,70)</u>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>19.994.326,68</b>	<b>19.725.628,68</b>	<b>19.345.061,20</b>

**ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧ/ΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30/06/2017**

(Άρθρο 77 Παρ.1 Ν.4099/12, ΦΕΚ Α/250/20.12.2012)

**Α. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ****Ι. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
<b>1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>						
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUR				1.038.933,64		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ USD			1.209.474,64	1.059.827,06		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ GBP			671,56	763,72		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ CHF			11.904,94	10.891,99		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ DKK			1.778.313,78	239.129,95		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ NOK			1.227.807,67	128.280,14		
<b>ΣΥΝΟΛΟ Ι.1</b>				<b>2.477.826,50</b>	<b>12,27%</b>	<b>12,39%</b>

**2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ****ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ**

Περιγραφή	Πηγή Αποτίμησης	Πιστοληπτική Διαβάθμιση	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
HELLENIC T-BILL ZC 09/06/2017-08/09/2017 Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	ΗΔΑΤ	NA/NA	2.000.0000	99,61000000		199.220,00		
HELLENIC T-BILL ZC 09/06/2017-08/12/2017 Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	ΗΔΑΤ	NA/NA	2.000.0000	99,05000000		198.100,00		
<b>ΖΕΡΟ ΚΟΥΡΟΝ</b>						<b>397.320,00</b>	<b>1,97%</b>	<b>1,99%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR</b>						<b>397.320,00</b>	<b>1,97%</b>	<b>1,99%</b>

**ΟΜΟΛΟΓΙΣ**

Περιγραφή	Πηγή Αποτίμησης	Πιστοληπτική Διαβάθμιση	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
ΟΕΔ 17/07/14-17/07/17 3.375% Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	Bloomberg - closing price	Caa2/B-	4.000,0000	99,82400000		399.296,00		
ΟΕΔ 17/4/2014-2019 4.75% Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	Bloomberg - closing price	Caa2/B-	14.000,0000	101,51600000		1.421.224,00		
ΟΕΔ 24/02/12-23 3.00% Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	Bloomberg - closing price	NA/B-	6.000,0000	92,91500000		557.490,00		
ΟΕΔ 24/02/2012-26 3.00% Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	Bloomberg - closing price	NA/B-	3.000,0000	89,23200000		267.696,00		
ΟΕΔ 24/02/2012-33 3.00% Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	Bloomberg - closing price	NA/B-	2.000,0000	76,99200000		153.984,00		
ΟΕΔ 24/02/2012-28 3.00% Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	Bloomberg - closing price	NA/B-	4.000,0000	84,66700000		338.668,00		
SYSTEMS SUNLIGHT ΑΒΕΕ 20/06/2017-22 4.25% Εκδότης: SYSTEMS SUNLIGHT ΑΒΕΕ	Χρηματιστήριο Αθηνών	NA/NA	750,0000	100,75000000		75.562,50		
ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ HOLDINGS S.A. 27/06/17-22 3.10% Εκδότης: ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧ/ΩΝ	Χρηματιστήριο Αθηνών	NA/NA	530,0000	100,52910000		53.280,42		
ΟΡΑΡ GA 21/03/2017-22 3.50% Εκδότης: ΟΠΑΠ Α.Ε.	Χρηματιστήριο Αθηνών	NA/NA	1.800,0000	101,80000000		183.240,00		
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ</b>						<b>3.450.440,92</b>	<b>17,08%</b>	<b>17,26%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR</b>						<b>3.450.440,92</b>	<b>17,08%</b>	<b>17,26%</b>

**ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΑΘΗΝΩΝ**

ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ ΕΛΛΑΣ ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε			6.734,0000	19,07000000		128.417,38		
ΕΝΕΡΓΕΙΑ						<b>128.417,38</b>	<b>0,66%</b>	<b>0,64%</b>
INTERCONTINENTAL INTERNATIONAL Α.Ε.Ε.Α.Π.(ΚΟ)			24.645,0000	6,09000000		150.088,05		
ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ						<b>150.088,05</b>	<b>0,74%</b>	<b>0,75%</b>
ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΡΕΛΙΑ ΑΕ (Κ)			1.779,0000	297,00000000		528.363,00		
ΚΟΡΡΕΣ ΦΥΣΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ Α.Ε.(ΚΟ)			36.000,0000	4,39000000		158.040,00		
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ						<b>686.403,00</b>	<b>3,40%</b>	<b>3,43%</b>
ΕΛΛΑΚΤΟΡ Α.Ε. (ΚΟ)			103.500,0000	1,45000000		150.075,00		
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ						<b>150.075,00</b>	<b>0,74%</b>	<b>0,75%</b>
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ (ΚΟ)			700.000,0000	0,21500000		150.500,00		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ (ΚΟ)			300.000,0000	0,33300000		99.900,00		
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						<b>250.400,00</b>	<b>1,24%</b>	<b>1,25%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR</b>						<b>1.365.383,43</b>	<b>6,76%</b>	<b>6,83%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ Ι.2</b>						<b>5.213.144,35</b>	<b>25,81%</b>	<b>26,07%</b>

**4. ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ**

ΤΡΙΤΟΝ Α/Κ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΥΡΩ			45.537,3410	2,19660000		100.027,32		
<b>ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ</b>						<b>100.027,32</b>	<b>0,50%</b>	<b>0,50%</b>
ΤΡΙΤΟΝ Α/Κ ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞ.			111.640,8440	4,25190000		474.685,70		
ΤΡΙΤΟΝ Α/Κ AMERICAN EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞ.			32.567,0960	4,65310000		151.537,95		
<b>ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>						<b>626.223,65</b>	<b>3,10%</b>	<b>3,13%</b>
ΤΡΙΤΟΝ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤ.			15.841,8320	7,61710000		120.668,82		
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>						<b>120.668,82</b>	<b>0,60%</b>	<b>0,60%</b>



Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου ΣΥΝΟΛΟ Ι.4	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)</b>				<b>8.537.890,64</b>	<b>42,27%</b>	<b>42,70%</b>
<b>II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>						
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUR				91.153,66		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ USD			336.132,06	294.542,64		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ GBP			46.877,19	53.310,12		
<b>ΣΥΝΟΛΟ II.1</b>				<b>439.006,42</b>	<b>2,17%</b>	<b>2,20%</b>
<b>2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΣ</b>						
Περιγραφή	Πηγή Αποτίμησης	Πιστοληπτική Διαβάθμιση				
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΣ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ</b>						
BOCYCY 9,25% 19/01/2027 Εκδότης: BANK OF CYPRUS LTD	Bloomberg - closing price	Caa2/NA	4.000,0000	108,09800000	432.392,00	
CYPRUS 3.875% 06/05/2022 Εκδότης: ΧΩΡΕΣ-ΚΡΑΤΗ	Bloomberg - closing price	B1/NA	1.500,0000	109,82600000	164.739,00	
TUI A.G 2,1250% 26/10/2021 Εκδότης: TUI A.G	Bloomberg - closing price	Ba2/BB	1.000,0000	103,62300000	103.623,00	
TITAN GLOBAL FINANCE 10/07/19 4.25% Εκδότης: TITAN GLOBAL FINANCE	Bloomberg - closing price	NA/BB+	1.000,0000	105,55300000	105.553,00	
LEGGR 1.25% 23/01/2024 Εκδότης: LEG IMMOBILIEN AG	Bloomberg - closing price	Baa1/NA	2.000,0000	100,50200000	201.004,00	
LAGARDERE 31/10/12-17 4.125% Εκδότης: LAGARDERE S.C.A.	Bloomberg - closing price	NA/NA	2.000,0000	101,30300000	202.606,00	
RALLYE SA 23/05/17-23/01/23 4.371% Εκδότης: RALLYE SA	Bloomberg - closing price	NA/NA	2.000,0000	102,83400000	205.668,00	
FIAT FINANCE 6,750% 14/10/2019 Εκδότης: FIAT FINANCE	Bloomberg - closing price	B1/BB	3.000,0000	112,40600000	337.218,00	
PFOURS 5.375% 13/03/16-15/09/22 Εκδότης: PLAY TOPCO SA	Bloomberg - closing price	Caa1/B-	2.000,0000	103,58700000	207.174,00	
HELLENIC PETROLEUM FIN. 5.25% 04/07/2019 Εκδότης: HELLENIC PETROLEUM FINANCE	Bloomberg - closing price	NA/NA	2.000,0000	103,77000000	207.540,00	
OTE PLC 02/12/15-19 4,375% Εκδότης: O.T.E. A.E.	Bloomberg - closing price	B3/B+	2.000,0000	105,42400000	210.848,00	
MSIM 5.125% 24/01/2019 Εκδότης: MEDIASET SPA	Bloomberg - closing price	NA/NA	2.000,0000	106,86800000	213.736,00	
TELECOM ITALIA 25/05/2026 3.625% Εκδότης: TELECOM ITALIA	Bloomberg - closing price	Ba1/BB+	2.000,0000	111,21900000	222.438,00	
TITAN GLOBAL FINANCE 17/06/21 3.50% Εκδότης: TITAN GLOBAL FINANCE	Bloomberg - closing price	NA/BB+	2.500,0000	106,16000000	265.400,00	
LDOIM 4.50% 19/01/2021 (FNCIM) Εκδότης: FINMEC FINANCE SA	Bloomberg - closing price	Ba1/BB+	2.500,0000	112,88700000	282.217,50	
ALSTOM 2.25% 11/10/2017 Εκδότης: ALSTOM	Bloomberg - closing price	Baa2/NR	3.000,0000	100,61800000	301.854,00	
AIR FRANCE - KLM 18/06/21 3.875% Εκδότης: AIR FRANCE	Bloomberg - closing price	NA/NA	3.000,0000	106,04400000	318.132,00	
OTE PLC 07/02/13-18 7.875% Εκδότης: O.T.E. A.E.	Bloomberg - closing price	B3/B+	3.500,0000	103,63100000	362.708,50	
MOTOR OIL FIN. 3.25% 01/04/2022 Εκδότης: MOTOR OIL FINANCE	Bloomberg - closing price	NA/NA	4.000,0000	101,74200000	406.968,00	
HELLENIC PETROLEUM FIN. 4,875% 14/10/21 Εκδότης: HELLENIC PETROLEUM FINANCE	Bloomberg - closing price	NA/NA	4.000,0000	105,21600000	420.864,00	
TELECOM ITALIA 25/01/2021 4.50% Εκδότης: TELECOM ITALIA	Bloomberg - closing price	Ba1/BB+	4.000,0000	114,04700000	456.188,00	
FF GROUP FINANCE 24/06/2014-03/07/2019 1,75% Εκδότης: FOLLI-FOLLIE A.B.E.E.	Bloomberg - closing price	NA/NA	6.000,0000	96,53700000	579.222,00	
SCHUMANN SPA 28/07/2016-31/07/2023 7.00% Εκδότης: SCHUMANN SPA	Bloomberg - closing price	B1/B+	1.000,0000	99,47500000	99.475,00	
PERNOD RICARD 17/05/2016-18/05/2026 1,50% Εκδότης: PERNOD RICARD SA	Bloomberg - closing price	Baa2/BBB-	1.000,0000	101,97300000	101.973,00	
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR</b>				<b>6.409.541,00</b>	<b>31,73%</b>	<b>32,06%</b>
SGOFP 4.00% 27/03/2018	Bloomberg - closing price	Baa2/BBB	22.000,0000	10,62802332	2.237.928,00	233.816,51





Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού	
Εκδότης: CIE DE SAINT-GOBAIN ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ ΝΟΚ			2.237.928,00 2.237.928,00	233.816,51 233.816,51	1,16% 1,16%	1,17% 1,17%	
NORDRHEIN- WEST 2.375% 16/09/2021 Εκδότης: ΧΩΡΕΣ-ΚΡΑΤΗ	Bloomberg - closing price Aa1/AA-	3.000,0000	88,49894844	302.985,00	265.496,85		
US TREASURY 15/11/16-26 2,00% Εκδότης: ΧΩΡΕΣ-ΚΡΑΤΗ	Bloomberg - closing price Aaa/AA+	7.500,0000	85,42269099	731.132,81	640.670,18		
AT&T 3.875% 15/08/2021 Εκδότης: AT&T CORP	Bloomberg - closing price Baa1/BBB+	3.000,0000	91,36610582	312.801,00	274.098,32		
BARY 5,50% 15/06/2023 Εκδότης: BARRY CALLEBAUT	Bloomberg - closing price Ba1/BB+	2.000,0000	95,29004553	217.490,00	190.580,09		
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ USD			1.564.408,81 1.564.408,81	1.370.845,44 1.370.845,44	6,79% 6,79%	6,86% 6,86%	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ</b>				<b>8.014.202,95</b>			
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΖΥΡΙΧΗΣ</b>							
ZURICH INSURANCE GROUP ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ		700,0000	255,35224147	195.370,00	178.746,57	0,88%	0,89%
NESTLE ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ		1.300,0000	76,34949678	108.485,00	99.254,35	0,49%	0,50%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ CHF				303.855,00	278.000,92	1,38%	1,39%
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ</b>							
LIBERTY MEDIA CORPORATION A		1.000,0000	36,78583945	41.980,00	36.785,84		
LIBERTY VENTURES - SER A		3.000,0000	45,82018926	156.870,00	137.460,57		
NIKE INC B CLASS		2.000,0000	51,69996493	118.000,00	103.399,93		
LEAR CORPORATION COMMON STOCK		500,0000	124,50052571	71.040,00	62.250,26		
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ				387.890,00	339.896,60	1,68%	1,70%
CISCO SYSTEMS		7.500,0000	27,42726953	234.750,00	205.704,52		
INTEL CORP		2.000,0000	29,56536977	67.480,00	59.130,74		
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ USD				302.230,00 690.120,00	264.835,26 604.731,86	1,31% 2,99%	1,32% 3,02%
<b>ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΑ ΜΤΧ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ</b>							
ROYAL DUTCH SHELL A (ADR) ΕΝΕΡΓΕΙΑ		5.372,0000	46,60883279	285.736,68	250.382,65	1,24%	1,25%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ USD				285.736,68	250.382,65	1,24%	1,25%
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΠΑΡΙΣΙΩΝ</b>							
DANONE ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ		1.500,0000	65,81000000		98.715,00	0,49%	0,49%
TOTAL SA		4.000,0000	43,28500000		173.140,00		
ΕΝΕΡΓΕΙΑ					173.140,00	0,86%	0,87%
ZODIAC		8.000,0000	23,75000000		190.000,00		
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR					190.000,00 461.855,00	0,94% 2,29%	0,95% 2,31%
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ</b>							
DEUTSCHE TELEKOM AG ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ		34.000,0000	15,72000000		534.480,00	2,65%	2,67%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR					534.480,00	2,65%	2,67%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ</b>					<b>2.129.450,43</b>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ II.2</b>					<b>10.143.653,38</b>	<b>50,22%</b>	<b>50,73%</b>
<b>ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ</b>							
I SHARES TRUST US PREFERRED (ETF) ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ USD		4.000,0000	34,32351909	156.680,00	137.294,08	0,68%	0,69%
				156.680,00	137.294,08	0,68%	0,69%
<b>ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ</b>							
INC.FUND-TRITON (LF)GLOBAL BALANCED FUND CLASS A EUR ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR		24.875,6210	10,33000000		256.965,16 256.965,16	1,27% 1,27%	1,29% 1,29%
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)</b>					<b>10.976.919,04</b>	<b>54,35%</b>	<b>54,90%</b>
<b>ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>							
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ					516.500,47		
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΠΟΔΕΙΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ					5.034,68		
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					161.842,48		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>					<b>683.377,63</b>	<b>3,38%</b>	<b>3,42%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>					<b>20.198.187,31</b>	<b>100,00%</b>	<b>101,02%</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>							
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ					(154.600,70)		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΤΕΛΗ					(49.259,93)		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>					<b>(203.860,63)</b>		<b>1,02%</b>
<b>ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>					<b>19.994.326,68</b>		<b>100,00%</b>



## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ

Σύνθεση Επενδύσεων Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα			Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ/Ξ.Ν	Συνολική Αξία σε Ξ.Ν	Συνολική Αξία σε Ευρώ
<b>. FUTURES (ΣΜΕ) ΕΠΙ ΜΕΤΟΧΩΝ-LONG</b>						
LONG FUT.ΕΧΑΕ17Ι SEP/17			640,0000	5,68000000		363.520,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΑΘΗΝΩΝ						
LONG FUT ΟΤΕ17Ι SEP/17			800,0000	10,42000000		833.600,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΑΘΗΝΩΝ						
<b>ΣΥΝΟΛΟ EUR</b>						<b>1.197.120,00</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ Ι.</b>						<b>1.197.120,00</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ι)</b>						<b>1.197.120,00</b>
Σύνθεση Επενδύσεων Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα			Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ/Ξ.Ν	Συνολική Αξία σε Ξ.Ν	Συνολική Αξία σε Ευρώ
<b>. FUTURES (ΣΜΕ) ΣΕ ΔΕΙΚΤΕΣ-LONG</b>						
LONG FUT.DAX INDEX SEP/17			4,0000	12.320,00000000		1.232.000,00
EUX-EUREX						
LONG FUT.CAC40 INDEX JULY/17			20,0000	5.116,50000000		1.023.300,00
EOP - EURONEXT DERIVATIVES PARIS						
<b>ΣΥΝΟΛΟ EUR</b>						<b>2.255.300,00</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΙ.</b>						<b>2.255.300,00</b>
<b>. FUTURES (ΣΜΕ) ΣΕ ΔΕΙΚΤΕΣ-SHORT</b>						
SHORT FUT.FTSE 100 INDEX SEP/17			27,0000	7.242,50000000	1.955.475,00	2.223.823,82
ICF - ICE FUTURES EUROPE FINANCIALS						
<b>ΣΥΝΟΛΟ GBP</b>						<b>2.223.823,82</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΙ.</b>						<b>2.223.823,82</b>
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ</b>						<b>5.676.243,82</b>

## B. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 30/06/2017

ΕΣΟΔΑ	Αξία σε Ευρώ
<b>I. Έσοδα από προσόδους</b>	
Έσοδα από χρεογράφα (Μερίσματα μετοχών, Α/Κ)	72.537,35
Τόκοι (Καταθέσεων, Ομολόγων κλπ)	242.868,04
<b>Σύνολο</b>	<b>315.405,39</b>
<b>II. Έσοδα Κεφαλαίου</b>	
Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	486.615,62
Κέρδη από πράξεις σε παράγωγα	203.761,41
<b>Σύνολο</b>	<b>690.377,03</b>
<b>III. Έκτακτα και ανόργανα αποτελέσματα</b>	
Συναλλαγματικές Διαφορές	(74.447,35)
<b>Σύνολο</b>	<b>(74.447,35)</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ (I+II+III)</b>	<b>931.335,07</b>
<b>ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ</b>	
Αμοιβή διαχείρισης	(250.631,82)
Αμοιβή θεματοφυλακής	(9.749,85)
Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων	(50.932,04)
Λοιπές επιβαρύνσεις και φόροι	(73.543,70)
<b>Σύνολο</b>	<b>(384.857,41)</b>
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ</b>	<b>546.477,66</b>

## Γ. ΕΙΣΡΟΕΣ - ΕΚΡΟΕΣ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

	Μερίδια	Αξία σε Ευρώ
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2016	2.472.838,845	18.964.120,23
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων από 01/01/2017 έως 30/06/2017	152.253,065	1.214.800,07
Μείον: Εξαγορές μεριδίων από 01/01/2017 έως 30/06/2017	184.614,439	1.473.190,03
<b>Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2017</b>	<b>2.440.477,471</b>	<b>18.705.730,27</b>

## Δ. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ-ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ)

	Αξία σε Ευρώ
Αξία κτήσεως κινητών αξιών την 30/06/2017	15.854.738,16
Τρέχουσα αξία κινητών αξιών την 30/06/2017	16.597.976,76
<b>Ανατίμηση επενδύσεων σε κινητές αξίες</b>	<b>743.238,60</b>
Αξία κτήσεως ξένων νομισμάτων την 30/06/2017	1.787.865,47
Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων την 30/06/2017	1.786.745,62
<b>Υποτίμηση αξίας ξένων νομισμάτων</b>	<b>(1.119,85)</b>
<b>Σύνολο διαφοράς αποτίμησης επενδύσεων</b>	<b>742.118,75</b>

## Ε. ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ

Καθαρό ενεργητικό την 30/06/2017	19.994.326,68
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2017	2.440.477,471
Καθαρή τιμή μεριδίου την 30/06/2017	8,1928

**ΣΤ. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗΝ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**

	31/12/2016	30/06/2017
Κινητές αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	81,59%	76,71%
Μερίδια ΟΣΕΚΑ	4,78%	5,47%
	<b>86,37%</b>	<b>82,18%</b>

**Ζ. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ 3 ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ**

	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
Καθαρό Ενεργητικό	19.330.671,66	20.206.809,13	19.375.399,64
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	7,1077	7,6911	7,8353

**Η. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ**

Το 1ο τρίμηνο του 2017 ήταν θετικό για τις χρηματοοικονομικές αγορές. Στην Αμερική, οι μετοχές ενισχύθηκαν από τις προσδοκίες ανάπτυξης που καλλιέργησε η κυβέρνηση Trump. Στην Ευρώπη, η εκλογική νίκη του M. Rutte στην Ολλανδία καθάρωσε τις αγορές και σε συνδυασμό με τα βελτιωμένα μακροοικονομικά στοιχεία της Ευρωζώνης, οδήγησε τις Ευρωπαϊκές μετοχές και το Ευρώ σε υψηλότερα επίπεδα. Η ανοδική τάση των χρηματοοικονομικών αγορών του 1ου τμήνου συνέχισε την πορεία της και στο 2ο τρίμηνο του 2017. Η επικράτηση του Macron στις προεδρικές και βουλευτικές εκλογές της Γαλλίας μείωσε ακόμη περισσότερο το πολιτικό ρίσκο στην Ευρώπη. Στην Αμερική, τα μακροοικονομικά στοιχεία συνεχίζουν να επιβεβαιώνουν ότι η Αμερικανική οικονομία βρίσκεται σε ικανοποιητικά καλή κατάσταση. Στην Ελλάδα, η ολοκλήρωση της β' αξιολόγησης ευόνησε τις τιμές των Ελληνικών Κρατικών Ομολόγων και των μετοχών. Το αμοιβαίο εκμεταλλεύτηκε τις συνθήκες αυτές και πέτυχε θετική απόδοση της τάξης του +4,56% για το σύνολο του εξαμήνου.

**Θ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ**

- Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξελίξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα αποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειριστριας Εταιρίας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξη τους.
- Με την Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ) υπ' αριθμόν 65/28.06.2015, η χρονική περίοδος από 28 Ιουνίου έως και 6 Ιουλίου 2015, κηρύχθηκε τραπέζικη αργία βραχείας διάρκειας. Για το ίδιο χρονικό διάστημα, το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά την 715η/29.06.2015 συνεδρίαση του, αποφάσισε μεταξύ άλλων, να παραμείνει κλειστή η οργανωμένη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών και να ανασταλεί η μεταφορά κεφαλαίων κίνησης καθώς και η εξαγορά μεριδίων ΟΣΕΚΑ (άρθρο 8 του Ν. 4099/2012). Η αναστολή εξαγοράς μεριδίων ΟΣΕΚΑ άρθηκε με την υπ' αριθμόν 2/727/31.08.2015 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, Επιτροπής, 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», επιτρέπεται 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 μεταφερθούν ή να επενδύονται στο εξωτερικό, τηρουμένων των διατάξεων της παραγράφου 3 του άρθρου 1 της απόφασης αυτής. Ως εκ τούτου, οι προαναφερθέντες περιορισμοί κίνησης κεφαλαίων εξακολουθούν να περιορίζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων.
- Για την κατάρτιση της εξαμηνιαίας έκθεσης χρησιμοποιήθηκαν οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του Ν.4099/2012.
- Η αποτίμηση των Εντοκών Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου έγινε με βάση το δελτίο ΗΔΑΤ της 30/6/2017. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν καθαρές τιμές κλεισίματος την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές κλεισίματος της προηγούμενης ημέρας.
- Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές κλεισίματος την 30/6/2017. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν καθαρές τιμές κλεισίματος την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές κλεισίματος της προηγούμενης ημέρας. Οι δεδουλευμένοι τόκοι μείον τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου από 1/1/2017 μέχρι 30/6/2017.
- Η αποτίμηση των εισηγμένων σε Χρηματιστήρια ημεδαπής/αλλοδαπής μετοχών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών "τοίς μετρητοίς" την 30/6/2017. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν χρηματιστηριακές συναλλαγές την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές της προηγούμενης ημέρας συνεδρίασης των Χρηματιστηρίων.
- Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση την καθαρή τιμή κλεισίματος των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της 30/6/2017. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν καθαρές τιμές κλεισίματος την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές κλεισίματος της προηγούμενης ημέρας.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έκανε χρήση παράγων προϊόντων, για αποτελεσματική διαχείριση, κατά την περίοδο 1/1/2017-30/6/2017. Για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο, χρησιμοποιείται η μέθοδος της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (commitment approach). Η αποτίμηση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι εισηγμένα σε Χρηματιστήρια εσωτερικού και εξωτερικού έγινε με καθόλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού τους (κλεισίματος) και τα σχετικά αποτελέσματα έχουν λογιστοποιηθεί. Το λογιστικοποιημένο αποτέλεσμα από τη χρήση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων ήταν κέρδη ευρώ 203.761,41 και επηρέασε ισόποσα το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι ανοικτές θέσεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα κατά την 30.6.2016 αποτυπώνονται στον σχετικό πίνακα. Κατά την διάρκεια της περιόδου 1.1.2017-30.6.2017 το μέγιστο συνολικό ποσοστό που αντιπροσώπευαν οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σε σχέση με το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ανήλθε στο 47,51%.
- Η μετατροπή σε Ευρώ της τρέχουσας αξίας των κινητών αξιών και διαθεσίμων σε Ξένο Νόμισμα, έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας την 30/06/2017 USD : 1,1412, GBP : 0,87933, CHF : 1,0930, DKK : 7,4366, SEK : 9,6398, NOK : 9,5713.
- Το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθώντας τις διατάξεις της Κανονιστικής Πράξης της ΕΛΤΕ με Α.Π 5567/87/8 Ιουνίου 2010, κατηγοριοποίησε το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Ομολογίες - ΕΓΕΔ	11.861.963,87	-	-	11.861.963,87
Μετοχές	3.494.833,86	-	-	3.494.833,86
Αμοιβαία Κεφάλαια/ETF	1.241.179,03	-	-	1.241.179,03
Χρηματικά διαθέσιμα	2.916.832,92	-	-	2.916.832,92
Απαιτήσεις	683.377,63	-	-	683.377,63
	<b>20.198.187,31</b>	-	-	<b>20.198.187,31</b>

Κατηγορία 1: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, καθώς και προθεσμιακές καταθέσεις και απαιτήσεις που επιμετρήθηκαν στην παρούσα αξία τους που δεν αποκλίνει από την τρέχουσα.

Κατηγορία 2: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Κατηγορία 3: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

- Η Διαχειρίτρια Εταιρεία για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει ασκήσει αγωγή ενώπιον του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών, αναφορικά με το τίμημα της εξαγοράς (squeeze-out) της εταιρείας Χ.ΡΟΚΑΣ ΑΒΕΕ. Η έκβαση της δίκης δεν μπορεί να εκτιμηθεί τη παρούσα στιγμή.

Αθήνα, 4 Αυγούστου 2017

Ο Θεματοφύλακας

HSBC Bank plc

Η Εταιρεία Διαχείρισης

TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΕΥΣΤΡΑΤΟΠΟΥΛΟΣ  
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΜΑΓΚΛΑΡΑΣ  
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΜΙΧΑΗΛ ΠΙΛΑΔΕΛΗΣ  
ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ  
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

## **Έκθεση Ανεξάρτητης Ορκωτής Ελέγκτριας Λογίστριας**

Προς τη Διοίκηση της «TRITON ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «TRITON ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ»

### **Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου**

Ελέγξαμε τη συνημμένη Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «TRITON ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ» (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της περιόδου από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2017, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «TRITON ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.» εφεξής «Διαχειρίστρια Εταιρεία» και περιέχει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

### **Ευθύνη της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση 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 εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχειρίσεως απαλλαγμένης από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

### **Ευθύνη του Ελεγκτή**

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν η Έκθεση Διαχειρίσεως αυτή είναι απαλλαγμένη από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά, τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις στην Έκθεση Διαχειρίσεως. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας της Έκθεσης Διαχειρίσεως που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της Διαχειρίστριας Εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας της Έκθεσης Διαχειρίσεως.

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

## **Γνώμη**

Κατά τη γνώμη μας, η συνημμένη Έκθεση Διαχειρίσεως, της περιόδου από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2017, 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.

## **Έμφαση Θεμάτων**

Εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

- (1) στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχειρίσεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισης της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.
- (2) στη σημείωση 2 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.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2017

Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Αθανασία Γερασιμοπούλου  
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 32071



**Grant Thornton**

An instinct for growth™

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

**TRITON A/K AMERICAN EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**  
Κοινή απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο. - Υ.Ο Φ.Ε.Κ. Β 1780/24-9-99

**I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ης Ιουνίου 2017**  
( Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>30.06.2017</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>30.06.2015</u>
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	9.428.250,07	9.229.308,90	12.147.379,67
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.176.432,52	1.597.411,28	426.635,96
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	7.804,91	475.510,35	150.285,34
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>10.612.487,50</b>	<b>11.302.230,53</b>	<b>12.724.300,97</b>
Υποχρεώσεις	(377.039,32)	(1.218.754,91)	(66.134,57)
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>10.235.448,18</b>	<b>10.083.475,62</b>	<b>12.658.166,39</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2.199.701,12	2.333.226,07	2.736.170,17
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	4,6531	4,3217	4,6262
<b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	9.428.250,07	9.062.808,90	12.147.379,67
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>9.428.250,07</b>	<b>9.062.808,90</b>	<b>12.147.379,67</b>

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ**  
**Περίοδος 01.01. έως 30.06.2017**

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

	<u>01.01. - 30.06.2017</u>	<u>01.01. - 30.06.2016</u>	<u>01.01. - 30.06.2015</u>
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	599.050,28	25.655,03	1.813.455,82
Λοιπά εισοδήματα	0,00	0,00	0,00
Έξοδα διαχείρισης	(106.535,28)	(100.277,28)	(158.121,59)
Έξοδα θεματοφύλακα	(15.980,29)	(15.041,60)	(20.202,06)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(99.285,30)	(62.596,47)	(56.793,20)
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>377.249,41</b>	<b>152.260,32</b>	<b>1.578.338,97</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων/αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	9.723.606,74	10.412.547,10	11.462.228,83
Έκδοση νέων μεριδίων	645.682,19	768.595,09	624.550,02
Εξαγορές μεριδίων	(847.061,79)	(1.343.619,55)	(1.933.414,21)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	364.503,66	435.489,08	960.192,27
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων	0,00	(0,00)	(0,00)
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	(28.532,03)	(37.275,78)	(33.729,48)
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>10.235.448,18</b>	<b>10.083.475,62</b>	<b>12.658.166,39</b>



## ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧ/ΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30/06/2017

(Άρθρο 77 Παρ.1 Ν.4099/12, ΦΕΚ Α/250/20.12.2012)

### Α. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

#### I. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
<b>1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>					
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUR			109.753,39		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ USD			913.670,71		
<b>ΣΥΝΟΛΟ I.1</b>			<b>910.376,16</b>	<b>8,58%</b>	<b>8,89%</b>
<b>2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ</b>					
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ</b>					
"ΤΙΤΑΝ" ΑΝΩΝ.ΕΤ.ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ (ΚΟ) ΥΛΙΚΑ	8.000,0000	24,77000000	198.160,00		
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR			<b>198.160,00</b>	<b>1,87%</b>	<b>1,94%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ I.2</b>			<b>198.160,00</b>	<b>1,87%</b>	<b>1,94%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)</b>			<b>1.108.536,16</b>	<b>10,45%</b>	<b>10,83%</b>

#### II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
<b>1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>						
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUR				33.404,85		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ USD			265.501,90	232.651,51		
				<b>266.056,36</b>	<b>2,51%</b>	<b>2,60%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ II.1</b>				<b>266.056,36</b>	<b>2,51%</b>	<b>2,60%</b>
<b>2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΒΡΥΞΕΛΛΩΝ</b>						
LOTUS BAKERIES	15,0000	2.331,00000000		34.965,00		
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ				<b>34.965,00</b>	<b>0,33%</b>	<b>0,34%</b>
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				<b>34.965,00</b>	<b>0,33%</b>	<b>0,34%</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ</b>						
GENIE ENERGY LTD	5.000,0000	6,67718191	38.100,00	33.385,91		
ΚΟΙΝΗΣ ΟΦΕΛΕΙΑΣ			<b>38.100,00</b>	<b>33.385,91</b>	<b>0,31%</b>	<b>0,33%</b>
PJT PARTNERS INC	200,0000	35,24360321	8.044,00	7.048,72		
VISA INC CLASS A	3.000,0000	82,17665612	281.340,00	246.529,97		
GOLDMAN SACHS	1.000,0000	194,44444436	221.900,00	194.444,44		
ΛΟΙΠΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ			<b>511.284,00</b>	<b>448.023,13</b>	<b>4,22%</b>	<b>4,38%</b>
BERKSHIRE HATHAWAY/B	2.250,0000	148,41395017	381.082,50	333.931,39		
THE TRAVELERS COMPANIES	1.000,0000	110,87451801	126.530,00	110.874,52		
ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ			<b>507.612,50</b>	<b>444.805,91</b>	<b>4,19%</b>	<b>4,35%</b>
PROCTER & GAMBLE	125,0000	76,36698209	10.893,75	9.545,87		
COTY CL A ORD	1.463,0000	16,43883631	27.445,88	24.050,02		
MONDELEZ INC	7.000,0000	37,84612687	302.330,00	264.922,89		
KRAFT HEINZ CO	3.001,0000	75,04381350	257.005,64	225.206,48		
ALTRIA GROUP INC	1.000,0000	65,25587099	74.470,00	65.255,87		
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ			<b>672.145,27</b>	<b>588.981,13</b>	<b>5,55%</b>	<b>5,75%</b>
LOWES COMPANIES	1.500,0000	67,93725900	116.295,00	101.905,89		
STARBUCKS	3.000,0000	51,09533822	174.930,00	153.286,01		
LIBERTY MEDIA - LIBERTY FORMULA ONE	5.000,0000	30,69575884	175.150,00	153.478,79		
LEAR CORPORATION COMMON STOCK	4.000,0000	124,50052571	568.320,00	498.002,10		
LIBERTY MEDIA CORPORATION A	5.000,0000	36,78583945	209.900,00	183.929,20		
LIBERTY VENTURES - SER A	10.000,0000	45,82018926	522.900,00	458.201,89		
NIKE INC B CLASS	3.000,0000	51,69996493	177.000,00	155.099,89		
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ			<b>1.944.495,00</b>	<b>1.703.903,77</b>	<b>16,06%</b>	<b>16,65%</b>
DU PONT E.I. DE NEMOUR	1.000,0000	70,72379948	80.710,00	70.723,80		
AMERICAN AIRLINES	3.000,0000	44,09393619	150.960,00	132.281,81		
UNITED TECHNOLOGIES CORP.	2.000,0000	107,00140199	244.220,00	214.002,80		
CATERPILLAR INC	3.000,0000	94,16403782	322.380,00	282.492,11		
LOCKHEED MARTIN	1.000,0000	243,26147905	277.610,00	243.261,48		
BOEING	1.500,0000	173,28250957	296.625,00	259.923,76		
GENERAL MOTORS CORP.	7.000,0000	30,60813178	244.510,00	214.256,92		
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ			<b>1.617.015,00</b>	<b>1.416.942,68</b>	<b>13,35%</b>	<b>13,84%</b>
CHEVRON CORPORATION	3.500,0000	91,42131086	365.155,00	319.974,59		
ΕΝΕΡΓΕΙΑ			<b>365.155,00</b>	<b>319.974,59</b>	<b>3,02%</b>	<b>3,13%</b>
PFIZER INC	1.000,0000	29,43392919	33.590,00	29.433,93		
MERCK & CO INC	1.000,0000	56,16018224	64.090,00	56.160,18		
JOHNSON & JOHNSON	3.500,0000	115,92183662	463.015,00	405.726,43		
ΑΕΤΝΑ INC.	1.000,0000	133,04416398	151.830,00	133.044,16		
QUEST DIAGNOSTICS INC	2.000,0000	97,40623901	222.320,00	194.812,48		
ABBVIE INC	2.000,0000	63,53838063	145.020,00	127.076,76		
ΥΓΕΙΑΣ			<b>1.079.865,00</b>	<b>946.253,94</b>	<b>8,92%</b>	<b>9,24%</b>
WESTERN DIGITAL CORP	1.500,0000	77,63757445	132.900,00	116.456,36		
LAM RESEARCH CORP	1.000,0000	123,93094983	141.430,00	123.930,95		
CISCO SYSTEMS	8.000,0000	27,42726953	250.400,00	219.418,16		
APPLE COMPUTER	3.000,0000	126,20049066	432.060,00	378.601,47		
INTEL CORP	10.000,0000	29,56536977	337.400,00	295.653,70		
FACEBOOK INC	2.250,0000	132,29933398	339.705,00	297.673,50		
PAYPAL INC	8.000,0000	47,02944267	429.360,00	376.235,54		
ANALOG DEVICES INC	4.000,0000	68,17385206	311.200,00	272.695,41		
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ			<b>2.374.455,00</b>	<b>2.080.665,09</b>	<b>19,61%</b>	<b>20,33%</b>
GENERAL COMMUNICATION INC-A	6.000,0000	32,10655449	219.840,00	192.639,33		
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ			<b>219.840,00</b>	<b>192.639,33</b>	<b>1,82%</b>	<b>1,88%</b>



Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
JP MORGAN CHASE	6.000,0000	80,09113211	548.400,00	480.546,79		
CITIGROUP INC	2.000,0000	58,60497719	133.760,00	117.209,95		
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>			<b>682.160,00</b>	<b>597.756,74</b>	<b>5,63%</b>	<b>5,84%</b>
THE DOW CHEMICAL COMPANY	5.000,0000	55,26638624	315.350,00	276.331,93		
ΥΛΙΚΑ			<b>315.350,00</b>	<b>276.331,93</b>	<b>2,60%</b>	<b>2,70%</b>
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ USD			<b>10.327.476,77</b>	<b>9.049.664,15</b>	<b>85,27%</b>	<b>88,41%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ II.2</b>				<b>9.084.629,15</b>	<b>85,60%</b>	<b>88,76%</b>
<b>3. ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
POWERSHARES DYNAMIC LEISURE & ENTERTAINMENT (ETF)	4.000,0000	36,36522957	166.000,00	145.460,92		
<b>ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			<b>166.000,00</b>	<b>145.460,92</b>	<b>1,37%</b>	<b>1,42%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ II.3</b>				<b>145.460,92</b>	<b>1,37%</b>	<b>1,42%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)</b>				<b>9.496.146,43</b>	<b>89,48%</b>	<b>92,78%</b>
<b>ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>						
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				0,00		
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ				7.804,91		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>7.804,91</b>	<b>0,07%</b>	<b>0,08%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>				<b>10.612.487,50</b>	<b>100,00%</b>	<b>103,68%</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>						
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				(332.415,45)		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΤΕΛΗ				(44.623,87)		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>				<b>(377.039,32)</b>		<b>3,68%</b>
<b>ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>				<b>10.235.448,18</b>		<b>100,00%</b>

## Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 30/06/2017

ΕΞΟΔΑ	Αξία σε Ευρώ
<b>I. Έσοδα από προσόδους</b>	
Έσοδα από χρεόγραφα (Μερίσματα μετοχών, Α/Κ)	90.365,94
Τόκοι (Καταθέσεων, Ομολόγων κλπ)	34,79
Άλλα έσοδα	565,28
<b>Σύνολο</b>	<b>90.966,01</b>
<b>II. Έσοδα κεφαλαίου</b>	
Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	546.875,94
Κέρδη από πράξεις σε παράγωγα	27.865,67
<b>Σύνολο</b>	<b>574.741,61</b>
<b>III. Έκτακτα και ανόργανα αποτελέσματα</b>	
Συναλλαγματικές διαφορές	(66.657,34)
<b>Σύνολο</b>	<b>(66.657,34)</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ (I+II+III+IV)</b>	<b>599.050,28</b>
<b>ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ</b>	
Αμοιβή διαχείρισης	(106.535,28)
Αμοιβή θεματοφυλακής	(15.980,29)
Έσοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων	(28.532,03)
Λοιπές επιβαρύνσεις και φόροι	(99.285,30)
<b>Σύνολο</b>	<b>(250.332,90)</b>
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ</b>	<b>348.717,38</b>

## Γ. ΕΙΣΡΟΕΣ - ΕΚΡΟΕΣ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

	Μερίδια	Αξία σε Ευρώ
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2016	2.242.628,194	9.723.606,74
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων από 01/01/2017 έως 30/06/2017	133.179,100	645.682,19
Μείον: Εξαγορές μεριδίων από 01/01/2017 έως 30/06/2017	176.106,174	847.061,79
<b>Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2017</b>	<b>2.199.701,120</b>	<b>9.522.227,14</b>

## Δ. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ-ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ)

	Αξία σε Ευρώ
Αξία κτήσεως κινητών αξιών την 30/06/2017	9.063.766,80
Τρέχουσα αξία κινητών αξιών την 30/06/2017	9.428.250,07
<b>Ανατίμηση επενδύσεων σε κινητές αξίες</b>	<b>364.483,27</b>
Αξία κτήσεως ξένων νομισμάτων την 30/06/2017	1.033.253,89
Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων την 30/06/2017	1.033.274,28
<b>Ανατίμηση αξίας ξένων νομισμάτων</b>	<b>20,39</b>
<b>Σύνολο διαφορές αποτίμησης επενδύσεων</b>	<b>364.503,66</b>



**Ε. ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ**

Καθαρό ενεργητικό την 30/06/2017	10.235.448,18
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2017	2.199.701,120
Καθαρή τιμή μεριδίου την 30/06/2017	4,6531

**ΣΤ. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**

	31/12/2016	30/06/2017
Κινητές αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	83,22%	88,84%
	---	---
	<b>83,22%</b>	<b>88,84%</b>

**Ζ. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ 3 ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ**

	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
Σύνολο Ενεργητικού	12.719.735,20	11.246.224,51	10.576.742,99
Καθαρή τιμή μεριδίου	4,2241	4,5522	4,7162

**Η. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ**

Το 1ο τρίμηνο του 2017 ήταν το 6ο συνεχόμενο ανοδικό τρίμηνο για την Αμερικανική χρηματιστηριακή αγορά. Η αναπτυξιακή πολιτική που προωθεί η κυβέρνηση Trump ενίσχυσαν το θετικό επενδυτικό κλίμα. Και στο 2ο τρίμηνο οι αμερικανικές μετοχές ενισχύθηκαν, ενώ η Fed παρέβλεψε τις απογοητευτικές μετρήσεις του πληθωρισμού και περιόρισε περαιτέρω τη νομισματική πολιτική. Ορισμένοι δείκτες δραστηριότητας απέτυχαν να ξεπεράσουν τα υψηλά επίπεδα που πέτυχαν κατά το πρώτο τρίμηνο του 2017, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που παρακολουθούν τους κλάδους της υγείας, της βιομηχανίας και των καταναλωτικών αγαθών. Η υγεία, τα βιομηχανικά και τα χρηματοοικονομικά είναι οι κλάδοι με τις καλύτερες επιδόσεις, ενώ τις χαμηλότερες κατέγραψαν τα βασικά καταναλωτικά αγαθά, η ενέργεια και οι τηλεπικοινωνίες. Η απόδοση στο σύνολο του εξαμήνου για το αμοιβαίο ήταν -1,34% έναντι +0,10% για το δείκτη αναφοράς (SP 500 EUR) εξαιτίας της πτώσης του Δολαρίου.

**Θ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ**

1. 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, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξή τους.

2. Με την Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ) υπ' αριθμόν 65/28.06.2015, η χρονική περίοδος από 28 Ιουνίου έως και 6 Ιουλίου 2015, κηρύχθηκε τραπέζικη αργία βραχείας διάρκειας. Για το ίδιο χρονικό διάστημα, το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά την 715η/29.06.2015 συνεδρίαση του, αποφάσισε μεταξύ άλλων, να παραμείνει κλειστή η οργανωμένη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών και να ανασταλεί η μεταφορά κεφαλαίων κίνησης καθώς και η εξαγορά μεριδίων ΟΣΕΚΑ (άρθρο 8 του Ν. 4099/2012). Η αναστολή εξαγοράς μεριδίων ΟΣΕΚΑ άρθηκε με την υπ' αριθμόν 2/727/31.08.2015 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, Επιτροπασθέντως, 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. Ως εκ τούτου, οι προαναφερθέντες περιορισμοί κίνησης κεφαλαίων εξακολουθούν να περιορίζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων.

3. Για την κατάρτιση της Ετήσιας έκθεσης χρησιμοποιήθηκαν οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του Ν.4099/2012.

4. Η αποτίμηση των εισηγμένων σε Χρηματιστήρια μετοχών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών "τοίς μετρητοίς" την 30/6/2017. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν χρηματιστηριακές συναλλαγές την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές της προηγούμενης ημέρας συνεδρίασης των Χρηματιστηρίων.

5. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έκανε χρήση παράγωγων προϊόντων, για αποτελεσματική διαχείριση, κατά την περίοδο 1/1/2017-30/6/2017. Για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο, χρησιμοποιείται η μέθοδος της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (commitment approach). Η αποτίμηση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι εισηγμένα σε Χρηματιστήρια εσωτερικού έγινε σε καθόλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού τους (κλεισίματος) και τα σχετικά αποτελέσματα έχουν λογιστικοποιηθεί. Το λογιστικοποιημένο αποτέλεσμα από τη χρήση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων εσωτερικού ήταν κέρδη ευρώ 27.865,67 και δεν είχε σημαντική επίδραση στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά την 30.6.2017 δεν υπήρχαν ανοικτές θέσεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα. Κατά την διάρκεια της περιόδου 1.1.2017-30.6.2017 το μέγιστο συνολικό ποσοστό που αντιπροσώπευαν οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σε σχέση με το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ανήλθε στο 16,53%.

6. Η μετατροπή σε Ευρώ της τρέχουσας αξίας των κινητών αξιών και διαθεσίμων σε Ξένο Νόμισμα, έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας την 30/6/2017 ως εξής: USD: 1,1412.

7. Το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθώντας τις διατάξεις της Κανονιστικής Πράξης της ΕΛΤΕ με Α.Π 5567/87/8 Ιουνίου 2010, κατηγοριοποίησε το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μετοχές-ETF	9.428.250,07	-	-	9.428.250,07
Χρηματικά διαθέσιμα	1.176.432,52	-	-	1.176.432,52
Απαιτήσεις	7.804,91	-	-	7.804,91
	<b>10.612.487,50</b>	-	-	<b>10.612.487,50</b>

Κατηγορία 1: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, καθώς και προθεσμιακές καταθέσεις και απαιτήσεις που επιμετρήθηκαν στην παρούσα αξία τους που δεν αποκλίνει από την τρέχουσα.

Κατηγορία 2: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Κατηγορία 3: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Αθήνα, 4 Αυγούστου 2017

Ο Θεματοφύλακας

HSBC Bank plc

Η Εταιρεία Διαχείρισης

TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΕΥΣΤΡΑΤΟΠΟΥΛΟΣ  
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΜΑΓΚΛΑΡΑΣ  
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΜΙΧΑΗΛ ΠΛΑΔΕΛΗΣ  
ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ  
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

## **Έκθεση Ανεξάρτητης Ορκωτής Ελέγκτριας Λογίστριας**

Προς τη Διοίκηση της «ΤΡΙΤΩΝ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «TRITON A/K AMERICAN EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»

### **Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου**

Ελέγξαμε τη συνημμένη Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «TRITON A/K AMERICAN EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της περιόδου από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2017, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «ΤΡΙΤΩΝ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» εφεξής «Διαχειρίστρια Εταιρεία» και περιέχει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

### **Ευθύνη της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση 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 εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχειρίσεως απαλλαγμένης από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

### **Ευθύνη του Ελεγκτή**

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν η Έκθεση Διαχειρίσεως αυτή είναι απαλλαγμένη από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά, τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις στην Έκθεση Διαχειρίσεως. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας της Έκθεσης Διαχειρίσεως που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της Διαχειρίστριας Εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας της Έκθεσης Διαχειρίσεως.

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

## **Γνώμη**

Κατά τη γνώμη μας, η συνημμένη Έκθεση Διαχειρίσεως, της περιόδου από 1η Ιανουαρίου έως 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2017, 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.

## **Έμφαση Θεμάτων**

Εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

- (1) στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχειρίσεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισης της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.
- (2) στη σημείωση 2 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.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2017

Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Αθανασία Γερασιμοπούλου  
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 32071



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

**TRITON A/K ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Κοινή απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο. - Υ.Ο Φ.Ε.Κ. Β 991/9-8-00

**I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ης Ιουνίου 2017**

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

	<u>30.06.2017</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>30.06.2015</u>
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	9.883.465,01	8.651.620,83	12.305.418,91
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.061.154,34	1.422.238,66	2.237.071,09
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>600.676,44</u>	<u>546.975,99</u>	<u>20.171,37</u>
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>11.545.295,79</b>	<b>10.620.835,48</b>	<b>14.562.661,37</b>
Υποχρεώσεις	(800.310,21)	(403.149,64)	(154.699,53)
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>10.744.985,58</b>	<b>10.217.685,84</b>	<b>14.407.961,83</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2.527.113,009	2.678.945,776	3.199.865,000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	4,2519	3,8141	4,5027
<b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	9.883.465,01	8.651.620,83	12.305.418,91
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>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<b>Σύνολο</b>	<b>9.883.465,01</b>	<b>8.651.620,83</b>	<b>12.305.418,91</b>

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ**

Περίοδος 01.01. έως 30.06.2017

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

	<u>01.01. - 30.06.2017</u>	<u>01.01. - 30.06.2016</u>	<u>01.01. - 30.06.2015</u>
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	1.529.376,66	757.703,27	1.449.802,23
Λοιπά εισοδήματα	0,00	0,00	0,00
Έξοδα διαχείρισης	(115.453,51)	(111.807,63)	(250.777,17)
Έξοδα θεματοφύλακα	(15.422,19)	(16.771,14)	(20.642,03)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(137.493,66)	(112.627,57)	(74.044,86)
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>1.261.007,30</b>	<b>998.909,61</b>	<b>1.104.338,17</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων/αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	8.894.597,94	12.398.999,73	10.429.875,13
Έκδοση νέων μεριδίων	855.729,86	1.011.256,54	2.829.372,67
Εξαγορές μεριδίων	(307.923,84)	(2.379.088,91)	(1.092.080,33)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	115.871,64	265.803,49	1.161.992,95
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων	0,00	(0,00)	0,00
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	<u>(74.297,32)</u>	<u>(80.375,40)</u>	<u>(25.536,76)</u>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β)</b>	<b>10.744.985,58</b>	<b>10.217.685,84</b>	<b>14.407.961,83</b>

**ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧ/ΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30/06/2017**

(Άρθρο 77 Παρ.1 Ν.4099/12, ΦΕΚ Α/250/20.12.2012)

**A. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ****I. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
<b>1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>					
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ EUR			748.548,76		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ SEK			1.348,22		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ GBP		12.996,53	11.460,65	13.033,39	
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ NOK		17.301,15	1.807,61		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ CHF		107.309,25	98.178,64		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ DKK		16.451,90	2.212,29		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ USD		412,01	361,03		
<b>ΣΥΝΟΛΟ I.1</b>			<b>865.489,94</b>	<b>7,50%</b>	<b>8,05%</b>

**2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ****ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ**

JUMBO A.E.E (ΚΟ)	8.000,0000	16,00000000	128.000,00		
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ			<b>128.000,00</b>	<b>1,11%</b>	<b>1,19%</b>
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR			<b>128.000,00</b>	<b>1,11%</b>	<b>1,19%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ I.2</b>			<b>128.000,00</b>	<b>1,11%</b>	<b>1,19%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)</b>			<b>993.489,94</b>	<b>8,61%</b>	<b>9,25%</b>

**II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
---	---------	--------------------------------	----------------------	-----------------------	---	---

**1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ**

ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ EUR				147.288,93		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ GBP			42.538,00	48.375,47		
<b>ΣΥΝΟΛΟ II.1</b>				<b>195.664,40</b>	<b>1,69%</b>	<b>1,82%</b>

**2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ****ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ**

AKZO NOBEL	2.300,0000	76,09000000		175.007,00		
ΥΛΙΚΑ				<b>175.007,00</b>	<b>1,52%</b>	<b>1,63%</b>
ROYAL DUTCH SHELL A	18.600,0000	23,23500000		432.171,00		
ΕΝΕΡΓΕΙΑ				<b>432.171,00</b>	<b>3,74%</b>	<b>4,02%</b>
PHILIPS	14.000,0000	31,09500000		435.330,00		
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ				<b>435.330,00</b>	<b>3,77%</b>	<b>4,05%</b>
HEINEKEN	1.800,0000	85,13000000		153.234,00		
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ				<b>153.234,00</b>	<b>1,33%</b>	<b>1,43%</b>
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				<b>1.195.742,00</b>	<b>10,36%</b>	<b>11,13%</b>

**ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΒΡΥΞΕΛΛΩΝ**

KBC GROUPE	6.500,0000	66,41000000		431.665,00		
ΤΡΑΠΕΖΕΣ				<b>431.665,00</b>	<b>3,74%</b>	<b>4,02%</b>
MELEXIS	1.000,0000	71,90000000		71.900,00		
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ				<b>71.900,00</b>	<b>0,62%</b>	<b>0,67%</b>
ION BEAM APPLICATIONS	1.600,0000	48,25500000		77.208,00		
ΥΓΕΙΑΣ				<b>77.208,00</b>	<b>0,67%</b>	<b>0,72%</b>
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				<b>580.773,00</b>	<b>5,03%</b>	<b>5,41%</b>

**ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΖΥΡΙΧΗΣ**

LONZA GROUP	900,0000	189,66148211	186.570,00	170.695,33		
NOVARTIS	1.500,0000	73,01006402	119.700,00	109.515,10		
ΥΓΕΙΑΣ			<b>306.270,00</b>	<b>280.210,43</b>	<b>2,43%</b>	<b>2,61%</b>
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ CHF			<b>306.270,00</b>	<b>280.210,43</b>	<b>2,43%</b>	<b>2,61%</b>

**ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΚΟΠΕΝΧΑΓΗΣ**

TRYG	8.000,0000	19,14853569	1.139.200,00	153.188,29		
ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ			<b>1.139.200,00</b>	<b>153.188,29</b>	<b>1,33%</b>	<b>1,43%</b>
VESTAS WIND SYSTEMS	1.100,0000	80,81650245	661.100,00	88.898,15		
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ			<b>661.100,00</b>	<b>88.898,15</b>	<b>0,77%</b>	<b>0,83%</b>
DANSKE BANK	4.000,0000	33,67130152	1.001.600,00	134.685,21		
ΤΡΑΠΕΖΕΣ			<b>1.001.600,00</b>	<b>134.685,21</b>	<b>1,17%</b>	<b>1,25%</b>
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ DKK			<b>2.801.900,00</b>	<b>376.771,65</b>	<b>3,26%</b>	<b>3,51%</b>

**ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΛΟΝΔΙΝΟΥ**

ASTRAZENECA	4.500,0000	58,39673390	231.075,00	262.785,30		
ΥΓΕΙΑΣ			<b>231.075,00</b>	<b>262.785,30</b>	<b>2,28%</b>	<b>2,45%</b>
GLENCORE	50.000,0000	3,26612307	143.600,00	163.306,15		
ΥΛΙΚΑ			<b>143.600,00</b>	<b>163.306,15</b>	<b>1,41%</b>	<b>1,52%</b>
RECKITT BENCKISER	4.300,0000	88,52194288	334.712,00	380.644,35		
COCA COLA HBC AG (ΕΞ.)	11.000,0000	25,67864170	248.380,00	282.465,06		
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ			<b>583.092,00</b>	<b>663.109,41</b>	<b>5,74%</b>	<b>6,17%</b>
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ GBP			<b>957.767,00</b>	<b>1.089.200,86</b>	<b>9,43%</b>	<b>10,14%</b>



Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΜΑΔΡΙΤΗΣ</b>						
CELLNEX TELECOM ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR	17.600,0000	18,06000000		317.856,00 <b>317.856,00</b> <b>317.856,00</b>	2,75% <b>2,75%</b> <b>2,75%</b>	2,96% <b>2,96%</b> <b>2,96%</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΜΙΛΑΝΟΥ</b>						
PARMALAT ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ FERRARI BREMBO ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR	45.000,0000 2.800,0000 9.500,0000	3,03000000 75,15000000 12,81000000		136.350,00 <b>136.350,00</b> 210.420,00 121.695,00 <b>332.115,00</b> <b>468.465,00</b>	1,18% <b>1,18%</b> <b>2,88%</b> <b>4,06%</b> <b>2,88%</b> <b>4,06%</b>	1,27% <b>1,27%</b> <b>3,09%</b> <b>4,36%</b> <b>3,09%</b> <b>4,36%</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΠΑΡΙΣΙΩΝ</b>						
GENFIT SANOFI ΥΓΕΙΑΣ VALEO IPROS ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ SAFRAN ZODIAC ALD INTERNATIONAL ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ BNP PARIBAS CREDIT AGRICOLE ΤΡΑΠΕΖΕΣ ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR	8.700,0000 3.100,0000 2.600,0000 2.200,0000 1.800,0000 12.000,0000 15.000,0000 7.400,0000 24.900,0000	29,91000000 83,76000000 58,99000000 32,85000000 80,24000000 23,75000000 13,75000000 63,06000000 14,08500000		260.217,00 259.656,00 <b>519.873,00</b> 153.374,00 72.270,00 <b>225.644,00</b> 144.432,00 285.000,00 206.250,00 <b>635.682,00</b> 466.644,00 350.716,50 <b>817.360,50</b> <b>2.198.559,50</b>	4,50% <b>4,50%</b> <b>1,95%</b> <b>5,51%</b> <b>7,08%</b> <b>19,04%</b>	4,84% <b>4,84%</b> <b>2,10%</b> <b>5,92%</b> <b>7,61%</b> <b>20,46%</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΣΤΟΚΧΟΛΜΗΣ</b>						
NORDEA BANK ΤΡΑΠΕΖΕΣ SECURITAS B' ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ SEK	18.000,0000 14.000,0000	11,12056266 14,73059606	1.929.600,00 <b>1.929.600,00</b> 1.988.000,00 <b>1.988.000,00</b> <b>3.917.600,00</b>	200.170,13 <b>200.170,13</b> 206.228,34 <b>206.228,34</b> <b>406.398,47</b>	1,73% <b>1,73%</b> <b>1,79%</b> <b>3,52%</b>	1,86% <b>1,86%</b> <b>1,92%</b> <b>3,78%</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ</b>						
DUERR ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ HELLA CONTINENTAL ADIDAS ZOOPLUS ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ COMMERZBANK ΤΡΑΠΕΖΕΣ EON ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ HEIDELBERGCEMENT K + S ΥΛΙΚΑ DEUTSCHE TELEKOM AG ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR	2.500,0000 1.700,0000 1.300,0000 1.100,0000 800,0000 39.300,0000 15.000,0000 4.600,0000 7.800,0000 14.800,0000	104,05000000 43,09500000 188,95000000 167,75000000 174,00000000 10,43000000 8,24800000 84,65000000 22,42000000 15,72000000		260.125,00 <b>260.125,00</b> 73.261,50 245.635,00 184.525,00 139.200,00 <b>642.621,50</b> 409.899,00 <b>409.899,00</b> 123.720,00 <b>123.720,00</b> 389.390,00 174.876,00 <b>564.266,00</b> 232.656,00 <b>232.656,00</b> <b>2.233.287,50</b>	2,25% <b>2,25%</b> <b>5,57%</b> <b>3,55%</b> <b>1,07%</b> <b>2,02%</b> <b>19,34%</b>	2,42% <b>2,42%</b> <b>5,98%</b> <b>3,81%</b> <b>1,15%</b> <b>2,17%</b> <b>20,78%</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΔΟΥΒΛΙΝΟΥ</b>						
RYANAIR HOLDINGS ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR	22.235,0000	17,96000000		399.340,60 <b>399.340,60</b> <b>399.340,60</b>	3,46% <b>3,46%</b> <b>3,46%</b>	3,72% <b>3,72%</b> <b>3,72%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ II.2</b>				<b>9.546.605,01</b>	<b>82,69%</b>	<b>88,85%</b>
<b>3. ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
LYXOR IBEX35 DR ETF ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	2.000,0000	104,43000000		208.860,00 <b>208.860,00</b>	1,81% <b>1,81%</b>	1,94% <b>1,94%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ II.3</b>				<b>208.860,00</b>	<b>1,81%</b>	<b>1,94%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)</b>				<b>9.951.129,41</b>	<b>86,19%</b>	<b>92,61%</b>
<b>ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>						
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ ΣΥΝΟΛΟ				595.836,44 4.840,00 <b>600.676,44</b>	5,20% <b>5,20%</b>	5,59% <b>5,59%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>				<b>11.545.295,79</b>	<b>100,00%</b>	<b>107,45%</b>



Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>						
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				(755.794,49)		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΤΕΛΗ				(44.515,72)		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>				<b>(800.310,21)</b>		<b>7,45%</b>
<b>ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>				<b>10.744.985,58</b>		<b>100,00%</b>

#### ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ

Σύνθεση Επενδύσεων Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ/Ξ.Ν	Συνολική Αξία σε Ξ.Ν	Συνολική Αξία σε Ευρώ
<b>. FUTURES (ΣΜΕ) CURRENCY-LONG</b>				
LONG FUT.FX EURO/GBP SEP/17 CME - CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	8,0000	0,87905000	879.050,00	999.681,58
<b>ΣΥΝΟΛΟ GBP</b>				<b>999.681,58</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ II.</b>				<b>999.681,58</b>
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ</b>				<b>999.681,58</b>

#### Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 30/06/2017

ΕΞΟΔΑ	Αξία σε Ευρώ
<b>I. Έσοδα από προσόδους</b>	
Έσοδα από χρεόγραφα (Μερίσματα μετοχών, Α/Κ)	170.359,14
Τόκοι (Καταθέσεων, Ομολόγων κλπ)	14,96
<b>Σύνολο</b>	<b>170.374,10</b>
<b>II. Έσοδα Κεφαλαίου</b>	
Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	1.370.747,76
Κέρδη από πράξεις σε παράγωγα	24.585,16
<b>Σύνολο</b>	<b>1.395.332,92</b>
<b>III. Έκτακτα και ανόργανα αποτελέσματα</b>	
Συναλλαγματικές Διαφορές	(36.330,36)
<b>Σύνολο</b>	<b>(36.330,36)</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ (I+II+III)</b>	<b>1.529.376,66</b>
<b>ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ</b>	
Αμοιβή διαχείρισης	(115.453,51)
Αμοιβή θεματοφυλακής	(15.422,19)
Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων	(74.297,32)
Λοιπές επιβαρύνσεις και φόροι	(137.493,66)
<b>Σύνολο</b>	<b>(342.666,68)</b>
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ</b>	<b>1.186.709,98</b>

#### Γ. ΕΙΣΡΟΕΣ - ΕΚΡΟΕΣ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

	Μερίδια	Αξία σε Ευρώ
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2016	2.399.437,470	8.894.597,94
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων από 01/01/2017 έως 30/06/2017	200.347,692	855.729,86
Μείον: Εξαγορές μεριδίων από 01/01/2017 έως 30/06/2017	72.672,153	307.923,84
<b>Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2017</b>	<b>2.527.113,009</b>	<b>9.442.403,96</b>

#### Δ. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ-ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ)

	Αξία σε Ευρώ
Αξία κτήσεως κινητών αξιών την 30/06/2017	9.767.555,26
Τρέχουσα αξία κινητών αξιών την 30/06/2017	9.883.465,01
<b>Ανατίμηση επενδύσεων σε κινητές αξίες</b>	<b>115.909,75</b>
Αξία κτήσεως ξένων νομισμάτων την 30/06/2017	165.354,76
Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων την 30/06/2017	165.316,65
<b>Υποτίμηση αξίας ξένων νομισμάτων</b>	<b>(38,11)</b>
<b>Σύνολο διαφοράς αποτίμησης επενδύσεων</b>	<b>115.871,64</b>

**Ε. ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ**

Καθαρό ενεργητικό την 30/06/2017	10.744.985,58
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2017	2.527.113,009
Καθαρή τιμή μεριδίου την 30/06/2017	4,2519

**ΣΤ. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗΝ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**

	31/12/2016	30/06/2017
Κινητές αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	89,17%	85,61%
	<b>89,17%</b>	<b>85,61%</b>

**Ζ. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ 3 ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ**

	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
Καθαρό Ενεργητικό	10.823.021,07	13.380.591,59	9.632.269,25
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	3,8677	4,4305	4,0144

**Η. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ**

Το Α' τρίμηνο 2017 χρηματιστηριακά χαρακτηρίζεται από την βελτίωση των σημαντικών μακροοικονομικών δεικτών PMI και από τα καλά αποτελέσματα των ευρωπαϊκών εταιρειών. Στο Β' τρίμηνο του 2017 συνεχίστηκε η τάση της βελτίωσης των μακροοικονομικών δεικτών και σε συνδυασμό με την εκλογική νίκη του Macron τόσο στις προεδρικές (Απρίλιος) όσο και στις βουλευτικές (Ιούνιος) εκλογές της Γαλλίας ώθησε περαιτέρω τα ευρωπαϊκά χρηματιστήρια. Επίσης, σημαντικά ήταν τα ισχυρά εταιρικά αποτελέσματα του Α' τριμήνου του 2017 που δημοσιοποιήθηκαν τους μήνες Απρίλιο – Μάιο και ήταν τα καλύτερα της τελευταίας δεκαετίας για τις ευρωπαϊκές εταιρείες. Στο σύνολο του Α' εξαμήνου το αμοιβαίο πέτυχε απόδοση +5,92% έναντι +4,87% για το δείκτη αναφοράς (FTSE World Europe).

**Θ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ**

1. Η συντάξη 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, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη συντάξη τους.

2. Με την Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ) υπ' αριθμόν 65/28.06.2015, η χρονική περίοδος από 28 Ιουνίου έως και 6 Ιουλίου 2015, κηρύχθηκε τραπέζικη αργία βραχείας διάρκειας. Για το ίδιο χρονικό διάστημα, το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά την 715η/29.06.2015 συνεδρίαση του, αποφάσισε μεταξύ άλλων, να παραμείνει κλειστή η οργανωμένη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών και να ανασταλεί η μεταφορά κεφαλαίων κίνησης καθώς και η εξαγορά μεριδίων ΟΣΕΚΑ (άρθρο 8 του Ν. 4099/2012). Η αναστολή εξαγοράς μεριδίων ΟΣΕΚΑ άρθηκε με την υπ' αριθμόν 2/27/31.08.2015 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Επιπροσθέτως, 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. Ως εκ τούτου, οι προαναφερθέντες περιορισμοί κίνησης κεφαλαίων εξακολουθούν να περιορίζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων.

3. Για την κατάρτιση της εξαμηνιαίας έκθεσης χρησιμοποιήθηκαν οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του Ν.4099/2012.

4. Η αποτίμηση των εισηγμένων σε Χρηματιστήρια μετοχών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών "τοίς μετρητοίς" την 30/6/2017. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν χρηματιστηριακές συναλλαγές την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές της προηγούμενης ημέρας συνεδρίασης των Χρηματιστηρίων.

5. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έκανε χρήση παράγωγων προϊόντων, για αποτελεσματική διαχείριση, κατά την περίοδο 1/1/2017-30/6/2017. Για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο, χρησιμοποιείται η μέθοδος της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (commitment approach). Η αποτίμηση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι εισηγμένα σε Χρηματιστήρια εσωτερικού έγινε σε καθόλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού τους (κλεισίματος) και τα σχετικά αποτελέσματα έχουν λογιστικοποιηθεί. Το λογιστικοποιημένο αποτέλεσμα από τη χρήση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων εσωτερικού ήταν κέρδη ευρώ 24.585,16 και δεν είχε σημαντική επίδραση στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της περιόδου 1.1.2017-30.6.2017 το μέγιστο συνολικό ποσοστό που αντιπροσώπευαν οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σε σχέση με το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ανήλθε στο 9,30%.

6. Η μετατροπή σε Ευρώ της τρέχουσας αξίας των διαθεσίμων σε Ξένο Νόμισμα, έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας την 30/06/2017 ως εξής:  
USD : 1,1412, GBP : 0,87933, CHF : 1,0930, DKK : 7,4366, SEK : 9,6398, NOK : 9,5713.

7. Το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθώντας τις διατάξεις της Κανονιστικής Πράξης της ΕΛΤΕ με Α.Π 5567/87/8 Ιουνίου 2010, κατηγοριοποίησε το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μετοχές	9.883.465,01	-	-	9.883.465,01
Χρηματικά διαθέσιμα	1.061.154,34	-	-	1.061.154,34
Απαιτήσεις	600.676,44	-	-	600.676,44
	<b>11.545.295,79</b>	-	-	<b>11.545.295,79</b>

Κατηγορία 1: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, καθώς και προθεσμιακές καταθέσεις και απαιτήσεις που επιμετρήθηκαν στην παρούσα αξία τους που δεν αποκλίνει από την τρέχουσα.

Κατηγορία 2: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Κατηγορία 3: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Αθήνα, 4 Αυγούστου 2017

Ο Θεματοφύλακας

HSBC Bank plc

Η Εταιρεία Διαχειρίσεως

TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΕΥΣΤΡΑΤΟΠΟΥΛΟΣ  
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΜΑΓΚΛΑΡΑΣ  
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΜΙΧΑΗΛ ΠΛΑΔΕΛΗΣ  
ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ  
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ



## **Έκθεση Ανεξάρτητης Ορκωτής Ελέγκτριας Λογίστριας**

Προς τη Διοίκηση της «TRITON ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «TRITON A/K ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»

### **Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου**

Ελέγξαμε τη συνημμένη Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «TRITON A/K ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της περιόδου από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2017, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «TRITON ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.» εφεξής «Διαχειρίστρια Εταιρεία» και περιέχει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

### **Ευθύνη της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση 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 εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχειρίσεως απαλλαγμένης από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

### **Ευθύνη του Ελεγκτή**

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως με βάση τον έλεγχο μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν η Έκθεση Διαχειρίσεως αυτή είναι απαλλαγμένη από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά, τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις στην Έκθεση Διαχειρίσεως. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας της Έκθεσης Διαχειρίσεως που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της Διαχειρίστριας Εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας της Έκθεσης Διαχειρίσεως.

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

## **Γνώμη**

Κατά τη γνώμη μας, η συνημμένη Έκθεση Διαχειρίσεως, της περιόδου από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2017, 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.

## **Έμφαση Θεμάτων**

Εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

- (1) στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχειρίσεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισης της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.
- (2) στη σημείωση 2 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.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2017

Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Αθανασία Γερασιμοπούλου  
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 32071



**Grant Thornton**

An instinct for growth™

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