GMM WORLD BALANCED FUND

ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ: 455/19.07.2007

ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗΣ: 197/24.02.2014

ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ MetLife Α.Ε.Δ.Α.Κ.

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS Α.Ε.

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 30.06.2017 (άρθρα 11, 77 Ν.4099/12 και Ν.4308/14)

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΤΜΧ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡ/ΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡ/ΚΟΥ
ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Ι. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α						
Ακίνητη Περιουσία						
LAMDA DEVELOPMENT AE	10.000,000	6,6300		66.300,00	1,78 %	1,79 %
				66.300,00	**1,78 %**	**1,79 %**
Κατασκευές & Υλικά Κατασκευών						
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.ΣΥΜΜ ΑΚΙΝΗΤΩΝ,ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ	15.000,000	4,0600		60.900,00	1,63 %	1,64 %
				60.900,00	**1,63 %**	**1,64 %**
Ταξίδια & Αναψυχή						
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ	6.500,000	9,9000		64.350,00	1,73 %	1,73 %
				64.350,00	**1,73 %**	**1,73 %**
Τεχνολογία						
QUALITY AND RELIABILITY ABEE	135.150,000	0,1900		25.678,50	0,69 %	0,69 %
				25.678,50	**0,69 %**	**0,69 %**
Τράπεζες						
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS AE	130.000,000	0,9800		127.400,00	3,42 %	3,43 %
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	740.000,000	0,2150		159.100,00	4,27 %	4,29 %
				286.500,00	**7,68 %**	**7,72 %**
Υπηρεσίες Κοινής Ωφέλειας						
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ	32.000,000	2,1900		70.080,00	1,88 %	1,89 %
ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	32.000,000	2,2400		71.680,00	1,92 %	1,93 %
				141.760,00	**3,80 %**	**3,82 %**
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α				**645.488,50**	**17,30 %**	**17,39 %**
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Εταιρικά Ομόλογα σε EURO-FIX						
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ 06/27/2022 3,10%	35.000,000	100,3100		35.108,50	0,94 %	0,95 %
SYSTEMS SUNLIGHT ABEE 20.06.2022 4,25%	67.000,000	100,6500		67.435,50	1,81 %	1,82 %
Ο.Π.Α.Π. 21.03.2022 3,50%	90.000,000	101,1360		91.022,40	2,44 %	2,45 %
				193.566,40	**5,19 %**	**5,22 %**
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				**193.566,40**	**5,19 %**	**5,22 %**
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				**839.054,90**	**22,49 %**	**22,61 %**
ΙΙ. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ						
Αγγλία						
ANTOFAGASTA PLC	9.500,000	7,9950	75.952,50	86.375,42	2,32 %	2,33 %
NOVATEK OAO	650,000	111,4000	72.410,00	63.450,75	1,70 %	1,71 %
				149.826,17	**4,02 %**	**4,04 %**

Αμερική						
CHENIERE ENERGY INC	2.000,000	48,7100	97.420,00	85.366,28	2,29 %	2,30 %
YPF S.A.-SPONSORED ADR	3.500,000	21,9000	76.650,00	67.166,14	1,80 %	1,81 %
CIA SIDERURGICA	20.000,000	2,1500	43.000,00	37.679,64	1,01 %	1,02 %
PETROLEO BRASILEIRO	9.000,000	7,9900	71.910,00	63.012,62	1,69 %	1,70 %
3M COPMPANY	400,000	208,1900	83.276,00	72.972,31	1,96 %	1,97 %
				326.196,99	**8,74 %**	**8,79 %**
Γαλλία						
VALLOUREC	8.700,000	5,3190		46.275,30	1,24 %	1,25 %
				46.275,30	**1,24 %**	**1,25 %**
Γερμανία						
LANXESS AG	1.000,000	66,5500		66.550,00	1,78 %	1,79 %
DEUTSCHE BANK	4.800,000	15,5810		74.788,80	2,00 %	2,02 %
				141.338,80	**3,79 %**	**3,81 %**
Ελβετία						
ABB LTD-REG	3.800,000	23,6800	89.984,00	82.327,54	2,21 %	2,22 %
				82.327,54	**2,21 %**	**2,22 %**
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ				**745.964,80**	**20,00 %**	**20,10 %**
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ						
Εταιρικά Ομόλογα σε AUD-FIX						
EDC 08.08.17 3,25%	200.000,000	100,1350	200.270,00	134.852,87	3,62 %	3,63 %
				134.852,87	**3,62 %**	**3,63 %**
Εταιρικά Ομόλογα σε CAD-FIX						
TORONTO-DOMINION BANK 22.12.21 2,621%	92.000,000	102,2400	94.060,80	63.619,07	1,71 %	1,71 %
				63.619,07	**1,71 %**	**1,71 %**
Εταιρικά Ομόλογα σε EURO-FIX						
ASSGEN 04.05.26 4,125%	100.000,000	108,1100		108.110,00	2,90 %	2,91 %
HELLENIC PETROLEUM 14.10.2021 4,875%	100.000,000	105,0940		105.094,00	2,82 %	2,83 %
BRFSBZ 2 3/4 06/03/22	100.000,000	100,7290		100.729,00	2,70 %	2,71 %
VALEBZ 10.01.23 3,75%	100.000,000	106,0580		106.058,00	2,84 %	2,86 %
				419.991,00	**11,26 %**	**11,32 %**
Εταιρικά Ομόλογα σε USD-FIX						
ECOPETROL 18/09/43 7,375%	70.000,000	107,6840	75.378,80	66.052,23	1,77 %	1,78 %
				66.052,23	**1,77 %**	**1,78 %**
Κρατικά Ομόλογα σε EURO-FIX						
INDON-GOVT- 14.06.28 3,75%	100.000,000	109,3830		109.383,00	2,93 %	2,95 %
CYPRUS GOVT 4 1/4 11/04/25	150.000,000	112,5740		168.861,00	4,53 %	4,55 %
PGB -GOVT-14.04.27 4,125%	100.000,000	109,1440		109.144,00	2,93 %	2,94 %
CYPRUS 2 3/4 06/27/24	170.000,000	102,4780		174.212,60	4,67 %	4,69 %
				561.600,60	**15,05 %**	**15,13 %**
Κρατικά Ομόλογα σε NOK-FIX						
NORWEGIAN GOVT 24.05.23 2,00%	1.500.000,000	104,3100	1.564.650,00	163.473,09	4,38 %	4,41 %
				163.473,09	**4,38 %**	**4,41 %**
Κρατικά Ομόλογα σε USD-FIX						
ARGENT GOVT 22/04/21 6,875%	150.000,000	106,9590	160.438,50	140.587,54	3,77 %	3,79 %
				140.587,54	**3,77 %**	**3,79 %**
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ				**1.550.176,40**	**41,56 %**	**41,77 %**
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ETF Ομολογιακά σε USD						
ETF PROSHARES SHORT 7-10 YR TSY	4.450,000	28,2250	125.601,25	110.060,68	2,95 %	2,97 %
				110.060,68	**2,95 %**	**2,97 %**
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				**110.060,68**	**2,95 %**	**2,97 %**

ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ		**2.406.201,88**	**64,50 %**	**64,84 %**
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ		**3.245.256,78**	**87,00 %**	**87,45 %**
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ		**3.245.256,78**	**87,00 %**	**87,45 %**
ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		15.845,11	0,42 %	0,43 %
MARGIN ACCOUNT ΣΕ EUR		40.729,39	1,09 %	1,10 %
MARGIN ACCOUNT ΣΕ USD		46.356,79	1,24 %	1,25 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		**102.931,29**	**2,76 %**	**2,77 %**
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ				
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS SA EUR		255.628,35	6,85 %	6,89 %
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS SA AUD	8.197,71	5.519,97	0,15 %	0,15 %
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS SA CAD	4.522,53	3.058,86	0,08 %	0,08 %
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS SA GBP	29.534,90	33.587,96	0,90 %	0,91 %
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS SA NOK	806.802,63	84.293,94	2,26 %	2,27 %
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕ EUR		56,00	0,00 %	0,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ		**382.145,08**	**10,24 %**	**10,30 %**
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ		**382.145,08**	**10,24 %**	**10,30 %**
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**3.730.333,15**	**100,00 %**	**100,52 %**
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ				
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ		-10.095,83		-0,27 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ		-9.222,03		-0,25 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		**-19.317,86**	**-0,52 %**	**-0,52 %**
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**3.711.015,29**		**100,00 %**

(Μερίδια 590,086.877 * 6.2889 EUR)

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ
ΜΕΤΑΞΥ 30.06.2017 ΚΑΙ 30.06.2017

	30.06.2017	**31.12.2016**	**ΜΕΤΑΒΟΛΗ**
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**3.711.015,29**	**3.236.559,29**	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	**87,45 %**	**83,20 %**	**4,25 %**
Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
Ι. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α	17,39 %	10,87 %	6,52 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	5,22 %	0,00 %	5,22 %
ΙΙ. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ	20,10 %	15,35 %	4,75 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	41,77 %	53,19 %	-11,42 %
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	2,97 %	3,79 %	-0,82 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2017 - 30.06.2017

Α. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	**ΑΞΙΑ ΣΕ EUR**
Ι. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	2.368,56
ΙΙ. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων	31.597,80

III.Έσοδα Ομολόγων Ελληνικών Δανείων	954,39	
IV. Μερίσματα Ξένων Μετοχών	11.979,12	
		46.899,87
Β. ΚΕΡΔΗ/ΖΗΜΙΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη/Ζημιές από πώλησεις χρεογράφων	-15.455,83	
II.Κέρδη/Ζημιές από ΣΜΕ	14.976,10	
		-479,73
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-54.169,98	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-1.805,66	
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-10.716,16	
IV. Φόροι	-11.356,07	
V. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	-1.055,79	
		-79.103,66
Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ		
Συναλλαγματικές Διαφορές	-7.188,92	
		-7.188,92
ΖΗΜΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2017 - 30.06.2017		**-39.872,44**

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2017 - 30.06.2017			
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		**ΜΕΡΙΔΙΑ**	**ΑΞΙΑ ΣΕ EUR**
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2016		506.034,43	3.279.863,99
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2017 - 30.06.2017		88.434,02	570.000,00
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2017 - 30.06.2017		-4.381,57	-27.925,00
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2017		**590.086,88**	**3.821.938,99**
Ζημιές Περιόδου 01.01.2017 - 30.06.2017			**-39.872,44**
Σύνολο Αξίας Μεριδίων			**3.782.066,55**
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ			
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς			
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2017	3.313.912,31		
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2017	3.245.256,78		
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		-68.655,53	
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού			
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2017	468.154,24		
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2017	465.758,51		
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		-2.395,73	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού/Παθητικού			**-71.051,26**
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			**3.711.015,29**
(Μερίδια 590,086.877 * 6.2889 EUR)			

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ			
	ΧΡΗΣΗ 2014	**ΧΡΗΣΗ 2015**	**ΧΡΗΣΗ 2016**
	01.01. -31.12.14	**01.01. -31.12.15**	**01.01. -31.12.16**
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	3.192.778,92	3.021.855,94	3.236.559,29
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12	6,4782	6,5950	6,3959

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΟΜΙΛΟΥΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012)

Κατά την 30/06/2017, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν διατηρούσε επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου.

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (30.06.2017)

Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Πιστοληπτική Διαβάθμιση Moody's	S&P	Fitch
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου						
ASSICURAZIONI GENERALI / IT / 02/05/2014	XS1062900912	ΟΧΙ	CBBT	Baa3	NR	BBB+
TORONTO DOMINION BANK / CA / 22/12/2014	CA8911452R48	ΟΧΙ	CBBT	Aa2	AA-	
HELLENIC PETROLEUM FINANCE PLC / GB / 14/10/2016	XS1500377517	ΟΧΙ	CBBT			
ARGENT GOVERNMENT / AR / 12/04/2017	US040114GW47	ΟΧΙ	CBBT	B3	B	Bu
REPUBLIC OF INDONESIA / ID / 14/06/2016	XS1432493440	ΟΧΙ	CBBT	Baa3	BBB-	BBB-
CYPRUS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND / CY / 04/11/2015	XS1314321941	ΟΧΙ	CBBT	B1		BB-
BRF SA / BR / 03/06/2015	XS1242327168	ΟΧΙ	CBBT	Ba1	BBB	BBB
ECOPETROL SA / CO / 18/09/2013	US279158AE95	ΟΧΙ	CBBT	Baa3	BBB	BBB
SYSTEMS SUNLIGHT ABEE / GR / 20/06/2017	GRC8121176B9	ΝΑΙ 20/6/2020	CBBT			
EXPORT DEVELOPMENT CANADA / CA / 26/07/2012	AU3CB0197572	ΟΧΙ	CBBT			
NORWAY GOVERNMENT BOND / NO / 08/08/2012	NO0010646813	ΟΧΙ	CBBT	Aaa	AAA	
VALE SA / BR / 10/07/2012	XS0802953165	ΟΧΙ	CBBT	Ba2	BBB-	BBB
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT / PT /18/01/2017	PTOTEUOE0019	ΟΧΙ	CBBT	Ba1		BB+
CYPRUS GOVERNMENT / CY / 27/06/2017	XS1637276848	ΟΧΙ	CBBT			
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε. / GR /21/03/2017	GRC4191173B0	ΝΑΙ 21/03/2020	CBBT			
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ / GR / 27/06/2017	GRC3931176B0	ΟΧΙ	CBBT			

Πηγές Τιμών: Bloomberg Composite Bond Trading

Ι. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 30.06.2017
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	30.06.2017	31.12.2016	31.12.2015
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	3.245.256,78	2.692.966,14	2.367.402,58
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	382.145,08	503.925,05	660.582,63
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	102.931,29	55.733,09	3.517,91
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	**3.730.333,15**	**3.252.624,28**	**3.031.503,12**
Υποχρεώσεις	-19.317,86	-16.064,99	-9.647,18
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	**3.711.015,29**	**3.236.559,29**	**3.021.855,94**
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	590.086,877	506.034,428	458.201,240
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	6,2889	6,3959	6,5950
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	1.695.080,38	971.458,20	700.511,44
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	1.550.176,40	1.721.507,94	1.666.891,14
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν πειλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	**3.245.256,78**	**2.692.966,14**	**2.367.402,58**

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)

	01.01.-30.06.17	01.01. -30.06.16	01.01. -30.06.15
Α. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	36.862,66	112.456,92	376.084,79
Λοιπά εισοδήματα	2.368,56	2.867,66	1.050,81
Έξοδα διαχείρισης	-54.169,98	-44.417,66	-51.528,31
Έξοδα θεματοφύλακα	-1.805,66	-1.480,59	-1.717,60
Λοιπά έξοδα και φόροι	-23.128,02	-78.140,67	-59.907,76
Καθαρό εισόδημα	**-39.872,44**	**-8.714,34**	**263.981,93**
Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	570.000,00		114.668,39
Εξαγορές μεριδίων	-27.925,00	-35.500,17	-310.738,15
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-27.746,56	22.566,93	-40.490,03
	514.328,44	-12.933,24	-236.559,79
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β) περιόδου 1.1-30.06	**474.456,00**	**-21.647,58**	**27.422,14**
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 1.7-31.12		236.350,93	-198.345,12
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	474.456,00	214.703,35	-170.922,98

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. 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», 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.

2. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων Περιόδου, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.

3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.

4. Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 30.06.2017.

5. Η αποτίμηση των Ομολόγων εξωτερικού έγινε με τις τελευταίες διαθέσιμες αγοραίες τιμές της 30.06.2017 με βάση τις τιμές Bloomberg CBBT.

6. Τα Μερίδια των διαπραγματεύσιμων Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εξωτερικού αποτιμήθηκαν με βάση τις τιμές κλεισίματος της 30.06.2017.

7. Οι καταθέσεις όψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα και οι δεδουλευμένοι τόκοι την 30.06.2017 αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.

8. Η αποτίμηση των εισηγμένων αξιογράφων στα χρηματιστήρια εξωτερικού έγινε με βάση τις τελευταίες διαθέσιμες αγοραίες τιμές της 30.06.2017.

9. Οι δεδουλευμένοι και μη αγορασθέντες τόκοι των Ομολόγων της περιόδου 01.01.2017 - 30.06.2017 περιλαμβάνονται στα έσοδα της ιδίας περιόδου.

10. Η συνολική αξία των Χρηματοοικονομικών στοιχείων που αφορούν κινητές αξίες και επιμετρήθηκαν σε εύλογες αξίες βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται σε 3.245.256,78€ και σημειώνεται ότι δεν πραγματοποιήθηκε επιμέτρηση εύλογων αξιών βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων/εισροών που έχουν ή όχι παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά (κανονιστική πράξη 6/2009 της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων έπειτα από εισηγητική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 22/530/19.11.2009)

11. Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EURO έγινε με βάση τις τιμές fixing του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30.06.2017.

12. Τα ξένα χρεόγραφα φυλάσσονται σε υποθεματοφύλακες του εξωτερικού.

13. ΠΑΡΑΓΩΓΑ
α. Σκοπός της χρήσης των παραγώγων είναι τόσο η αποτελεσματική διαχείριση όσο και η αντιστάθμιση του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
β. Ο βαθμός κινδύνου του χαρτοφυλακίου κατά τη διάρκεια της περιόδου 01.01.2017 - 30.06.2017 ήταν μέτριος.
γ. Από την αποτίμηση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων, που είναι εισηγμένα σε Χρηματιστήρια εξωτερικού, έχει προκύψει κέρδος 14.976,10 ευρώ και έχει συμπεριληφθεί στον Αναλυτικό Λογαριασμό Αποτελεσμάτων. Κατά την 30.06.2017 δεν υπήρχαν ανοιχτές θέσεις σε Παράγωγα.

14. Η εταιρεία προκειμένου να υπολογίσει τη συνολική έκθεση σε κίνδυνο ακολουθεί τη μέθοδο της Σχετικής Δυνητικής Ζημίας (Relative Value At Risk ή Relative VaR).

15. Η Εταιρία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει πολιτική αποδοχών σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο. Η πολιτική αποδοχών της MetLife ΑΕΔΑΚ, εγκρίθηκε με την υπ΄αριθμ. 337/20.02.2017 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου και έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της, στον σύνδεσμο www.metlifemfc.gr.

Αθήνα 28.08.2017

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ

MetLife Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Β.ΑΝΤΩΝΙΑΔΗΣ Κ.ΘΕΟΔΩΡΟΠΟΥΛΟΥ

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS Α.Ε.

Κ.ΒΟΛΗ Μ.ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία
Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκκλησιάς 3α &
Γρανικού
151 25 Μαρούσι
Αθήνα, Ελλάδα

Τηλ.: +30 210 6781 100
Fax: +30 210 6776 221-2
www.deloitte.gr

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της **«MetLife A.E.Δ.Α.Κ.»** για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου **«GMM WORLD BALANCED FUND»**

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ελέγξαμε την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GMM WORLD BALANCED FUND» (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της περιόδου από 1η Ιανουαρίου έως 30η Ιουνίου 2017, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «MetLife A.E.Δ.Α.Κ.» εφεξής «Διαχειρίστρια Εταιρία» και περιέχει την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός), 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 Εταιρίας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρίας 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 όπως τροποποιήθηκε και είναι σε ισχύ και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρίας 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 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 Εταιρίας. 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 Εταιρίας, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης 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 ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως, της περιόδου από 1η Ιανουαρίου έως 30η 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 όπως τροποποιήθηκε και είναι σε ισχύ.

Deloitte.

Έμφαση Θεμάτων

Εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

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

(2) στη σημείωση (1) 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 Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δέσποινα Ξενάκη
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 14161
Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι
ΑΜ ΣΟΕΛ: Ε 120

Στην Ελλάδα, η Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, η Deloitte Business Solutions Ανώνυμη Εταιρία Συμβούλων Επιχειρήσεων και η Deloitte Accounting Compliance & Reporting Services A.E. είναι μέλη της Deloitte Touche Tohmatsu Limited, μιας ιδιωτικής Βρετανικής εταιρίας περιορισμένης ευθύνης («DTTL»), της οποίας οι εταιρίες-μέλη είναι νομικά χωριστές και ανεξάρτητες οντότητες. Παρακαλούμε επισκεφθείτε την ιστοσελίδα www.deloitte.com/about για να ενημερωθείτε για το παγκόσμιο δίκτυο των εταιρικών μελών μας.

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ.: 001223601000

© 2017 Όλα τα δικαιώματα κατοχυρωμένα.