

MetLife ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ
ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ: 2/10/21.2.1994 ΦΕΚ: 205/ Β/30.03.1994
ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ ΤΕΛΕΥΤΑΙΑΣ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗΣ: 294/27.03.2018
ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ MetLife Α.Ε.Δ.Α.Κ.
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 30.06.2020 (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						
I. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Κρατικά Ομόλογα σε EURO-FIX						
GGB GOVT 01.08.22 4,375%	120.000,000	108,3260		129.991,20	0,41 %	0,41 %
GGB GOVT 30.01.23 3,50%	500.000,000	107,9880		539.940,00	1,71 %	1,72 %
GGB GOVT 30.01.28 3,75%	1.008.125,000	119,7660		1.207.390,99	3,83 %	3,84 %
GGB GOVT 02.04.24 3,45%	90.000,000	110,8550		99.769,50	0,32 %	0,32 %
GGB GOVT 23.07.26 1,875%	500.000,000	106,2810		531.405,00	1,69 %	1,69 %
				<u>2.508.496,69</u>	<u>7,96 %</u>	<u>7,97 %</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				2.508.496,69	7,96 %	7,97 %
ΛΟΙΠΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ						
Λοιποί Τίτλοι σε EURO						
GGB GOVT 15.10.2042(GDP)-ΑΕΠ	11.702,000	0,2370		2.773,37	0,01 %	0,01 %
				<u>2.773,37</u>	<u>0,01 %</u>	<u>0,01 %</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ				2.773,37	0,01 %	0,01 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				2.511.270,06	7,96 %	7,98 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ						
Κρατικά Ομόλογα σε EURO-FIX						
SPANISH GOVT 30.04.25 1,60%	500.000,000	108,4050		542.025,00	1,72 %	1,72 %
BTPS GOVT 01.03.30 3,50%	500.000,000	120,6100		603.050,00	1,91 %	1,92 %
DBR GOVT 04.09.21 2,25%	400.000,000	103,4170		413.668,00	1,31 %	1,31 %
FRTR GOVT 25.07.22 1,10%	1.500.000,000	118,1774		1.772.660,85	5,62 %	5,63 %
SPGB GOVT 30.07.25 4,65%	1.700.000,000	124,2430		2.112.131,00	6,70 %	6,71 %
PGB GOVT 15.10.25 2,875%	1.900.000,000	115,6880		2.198.072,00	6,97 %	6,98 %
POLAND GOVT 20.01.25 5,25%	800.000,000	123,9000		991.200,00	3,14 %	3,15 %
POLAND GOVT 10.05.27 0,875%	300.000,000	105,2300		315.690,00	1,00 %	1,00 %
SPGB GOVT 30.07.30 1,95%	300.000,000	115,0830		345.249,00	1,10 %	1,10 %
CYPRUS 27.06.24 2,75%	200.000,000	110,0500		220.100,00	0,70 %	0,70 %
BTPS GOVT 15.09.22 1,45%	350.000,000	102,8740		360.059,00	1,14 %	1,14 %
SPGB GOVT 30.04.22 0,40%	1.210.000,000	101,4970		1.228.113,70	3,90 %	3,90 %
PGB GOVT 21.07.2026 2,875%	700.000,000	117,4930		822.451,00	2,61 %	2,61 %
PGB GOVT 25.10.23 4,95%	450.000,000	117,7460		529.857,00	1,68 %	1,68 %
SPGB GOVT 31.01.24 4,80%	1.300.000,000	118,2480		1.537.224,00	4,88 %	4,88 %
FRTR GOVT 25.05.34 1.25%	1.000.000,000	116,0090		1.160.090,00	3,68 %	3,69 %
BTPS GOVT 01.02.33 5,75%	800.000,000	148,2180		1.185.744,00	3,76 %	3,77 %
POLAND GOVT 18.01.36 2,375%	900.000,000	123,1780		1.108.602,00	3,52 %	3,52 %
BTPS GOVT 01.08.29 3,00%	2.000.000,000	115,7440		2.314.880,00	7,34 %	7,35 %

FRTR GOVT 0 25.11.29	1.500.000,000	101,7560		1.526.340,00	4,84 %	4,85 %
CYPRUS GOVT 16.04.27 1,50%	620.000,000	105,0830		651.514,60	2,07 %	2,07 %
FRTR GOVT 25.04.29 5,50%	700.000,000	151,3880		1.059.716,00	3,36 %	3,37 %
				22.998.437,15	72,94 %	73,06 %
Κρατικά Ομόλογα σε GBP-FIX						
UKT GOVT 22.11.27 1,25%	600.000,000	201,9258	1.211.554,56	1.327.832,89	4,21 %	4,22 %
				1.327.832,89	4,21 %	4,22 %
Κρατικά Ομόλογα σε NOK-FIX						
NORWEGIAN GOVT 24.05.23 2,00%	10.320.000,000	105,0800	10.844.256,00	993.791,79	3,15 %	3,16 %
				993.791,79	3,15 %	3,16 %
Κρατικά Ομόλογα σε USD-FIX						
CHILE GOVT 05.08.20 3,875%	600.000,000	100,2840	601.704,00	537.331,67	1,70 %	1,71 %
				537.331,67	1,70 %	1,71 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ				25.857.393,50	82,01 %	82,14 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				25.857.393,50	82,01 %	82,14 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				28.368.663,56	89,98 %	90,12 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ				28.368.663,56	89,98 %	90,12 %
ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				339.238,77	1,08 %	1,08 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				339.238,77	1,08 %	1,08 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ						
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε. EUR				1.761.686,37	5,59 %	5,60 %
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε. GBP			17.382,45	19.050,72	0,06 %	0,06 %
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε. NOK			414.013,09	37.941,08	0,12 %	0,12 %
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕ EUR				1.002.346,11	3,18 %	3,18 %
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ - ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ EUR				0,03	0,00 %	0,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				2.821.024,31	8,95 %	8,96 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ				2.821.024,31	8,95 %	8,96 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				31.528.926,64	100,01 %	100,16 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ						
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				-45.166,71		-0,14 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ				-3.898,19		-0,01 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ				-49.064,90	-0,16 %	-0,16 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				31.479.861,74		100,00 %
(Μερίδια 1.581.262.852 * 19.9081 EUR)						

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ

ΜΕΤΑΞΥ 30.06.2020 ΚΑΙ 31.12.2019

	30.06.2020	31.12.2019	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	31.479.861,74	31.567.277,48	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	90,12 %	97,50 %	-7,38 %
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	7,97 %	9,78 %	-1,81 %
ΛΟΙΠΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ	0,01 %	0,01 %	0,00 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	82,14 %	87,71 %	-5,57 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2020 - 30.06.2020

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	12.586,28	
II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων	280.724,77	
III. Έσοδα Ομολόγων Ελληνικών Δανείων	35.388,52	
		<u>328.699,57</u>
B. ΚΕΡΔΗ/ΖΗΜΙΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη/Ζημιές από πωλήσεις χρεογράφων	1.089.089,66	
II. Λοιπά Έσοδα Κεφαλαίου	0,01	
		<u>1.089.089,67</u>
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή εταιρίας Διαχείρισης	-194.906,65	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-15.592,61	
III. Φόροι	-3.898,19	
IV. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-414,80	
V. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	-9.871,98	
		<u>-224.684,23</u>
Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ		
Συναλλαγματικές Διαφορές	140,96	
		<u>140,96</u>
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2020 - 30.06.2020		<u>1.193.245,97</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2020 - 30.06.2020

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2019	1.596.943,830	29.012.037,55
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2020 - 30.06.2020	24.186,672	480.922,47
<u>Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2020 - 30.06.2020</u>	<u>-39.867,650</u>	<u>-793.044,90</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2020	1.581.262,852	28.699.915,12
<u>Κέρδη Περιόδου 01.01.2020 - 30.06.2020</u>		<u>1.193.245,97</u>
Σύνολο Αξίας Μεριδίων		<u>29.893.161,09</u>
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2020	26.779.017,06	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2020	28.368.663,56	
<u>Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)</u>	<u>1.589.646,500</u>	
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2020	3.114.144,03	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2020	3.111.198,18	
<u>Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού</u>	<u>-2.945,850</u>	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού/Παθητικού		<u>1.586.700,65</u>
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		<u>31.479.861,74</u>
(Μερίδια 1,581,262.852 * 19.9081 EUR)		

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2020 - 30.06.2020

Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη) περιόδου	1.193.245,97
Κέρδη εις Κεφάλαιο	1.193.245,97

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2019	ΧΡΗΣΗ 2018	ΧΡΗΣΗ 2017
	01.01. -31.12.19	01.01. -31.12.18	01.01. -31.12.17
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	31.567.277,48	32.426.893,75	34.123.262,41
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12	19,7673	19,0921	19,4549

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

Κατά την 30.06.2020, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν διατηρούσε επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματιστηρίου εταιρειών του ίδιου ομίλου.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ 30.06.2020

Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Πιστοληπτική Διαβάθμιση		
				Moody's	S&P	Fitch
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου						
NORWAY GOVERNMENT BOND / NO / 24/05/2012	NO0010646813	NO	CBBT	Aaa	AAA	
ITALY GOVERNMENT BONDS / IT / 01/02/2019	IT0005365165	NO	CBBT	Baa3u		
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND / DE / 26/08/2011	DE0001135457	NO	CBBT	Aaa		AAAu
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT / FR / 25/05/2010	FR0010899765	NO	CBBT	Aa2u		AAu
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT / PT / 20/01/2015	PTOTEKOE0011	NO	CBBT	Baa3u		BBBu
POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND / PL / 20/01/2010	XS0479333311	NO	CBBT	A2	A-	A-
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED / GB / 26/04/2006	GB00B128DH60	NO	CBBT	Aa2u	NR	AA-u
SPAIN GOVERNMENT BOND / ES / 24/02/2010	ES00000122E5	NO	CBBT	Baa1	NR	A-
ITALY GOVERNMENT BONDS / IT / 21/05/2014	IT0005024234	NO	CBBT	Baa3u		BBB-
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND / CL / 05/08/2010	US168863AV04	NO	CBBT	A1	A+	A
POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND / PL / 07/04/2015	XS1209947271	NO	CBBT	A2	A-	A-
SPAIN GOVERNMENT BOND / ES / 04/03/2015	ES00000127A2	NO	CBBT	Baa1	NR	A-
CYPRUS GOVERNMENT / CY / 27/06/2017	XS1637276848	NO	CBBT	Ba2	BBB-	BBB-
SPAIN GOVERNMENT BOND / ES / 24/01/2017	ES00000128O1	NO	CBBT	Baa1		A-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 01/08/2017	GR0114029540	NO	CBBT	B1	BB-	BB
ITALY GOVERNMENT BONDS / IT / 15/09/2015	IT0005135840	NO	CBBT	Baa3u		BBB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/12/2017	GR0114030555	NO	CBBT	B1	BB-	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/12/2017	GR0124034688	NO	CBBT	B1	BB-	BB
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT / PT / 21/01/2016	PTOTETOE0012	NO	CBBT	Baa3u		BBBu
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/02/2019	GR0114031561	NO	CBBT	B1	BB-	BB
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT / PT / 10/06/2008	PTOTEAOE0021	NO	CBBT	Baa3u	NR	BBBu
SPAIN GOVERNMENT BOND / ES / 16/09/2008	ES00000121G2	NO	CBBT	Baa1	NR	A-
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT / FR / 25/05/2017	FR0013313582	NO	CBBT	Aa2u		AAu
POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND / PL / 11/01/2016	XS1346201889	NO	CBBT	A2	A-	A-
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT / FR / 25/11/2018	FR0013451507	NO	CBBT			AAu
HELLENIC REPUBLIC / GR / 16/07/2019	GR0118019679	NO	CBBT	B1	BB-	BB
CYPRUS GOVERNMENT / CY / 16/04/2020	XS2157184255	NO	CBBT	Ba2	BBB-	BBB-
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT / FR / 25/04/1998	FR0000571218	NO	CBBT	Aa2u	NR	AAu
ITALY GOVERNMENT BONDS / IT / 07/03/2002	IT0003256820	NO	CBBT	Baa3u	NR	BBB-
SPAIN GOVERNMENT BOND / ES / 27/01/2015	ES00000126Z1	NO	CBBT	Baa1	NR	A-

Πηγές Τιμών: Bloomberg Composite Bond Trading

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 30.06.2020
(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>30.06.2020</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	28.368.663,56	30.780.101,81	28.777.342,15
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	2.821.024,31	490.814,47	3.466.052,35
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	339.238,77	390.735,02	285.830,66
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	31.528.926,64	31.661.651,30	32.529.225,16
Υποχρεώσεις	-49.064,90	-94.373,82	-102.331,41
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	31.479.861,74	31.567.277,48	32.426.893,75
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	1.581.262,852	1.596.943,830	1.698.446,417
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	19,9081	19,7673	19,0921
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	0,00	0,00	0,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	28.368.663,56	30.780.101,81	28.777.342,15
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 περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	28.368.663,56	30.780.101,81	28.777.342,15

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 30.06.2020
(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>01.01.-30.06.20</u>	<u>01.01.-30.06.19</u>	<u>01.01.-30.06.18</u>
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	1.405.343,92	819.642,61	826.799,71
Λοιπά εισοδήματα	12.586,28	24.772,99	4.720,09
Έξοδα διαχείρισης	-194.906,65	-200.202,41	-207.363,96
Έξοδα θεματοφύλακα	-15.592,61	-16.016,29	-16.589,12
Λοιπά έξοδα και φόροι	-14.184,97	-66.813,92	-67.321,74
Καθαρό εισόδημα	1.193.245,97	561.382,98	540.244,98
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	480.922,47	571.523,28	425.394,02
Εξαγορές μεριδίων	-793.044,90	-1.988.232,86	-971.337,34
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-968.539,28	539.392,23	-875.783,54
Σύνολο	-1.280.661,71	-877.317,35	-1.421.726,86
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-30.06	-87.415,74	-315.934,37	-881.481,88
Γ. Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.07-31.12		-543.681,90	-814.886,78
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B+Γ)	-87.415,74	-859.616,27	-1.696.368,66

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων Περιόδου, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.
3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τους λογιστικούς κανόνες που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α. Ειδικότερα :
α) Η αποτίμηση των Ομολόγων και του παραστατικού τίτλου δικαιωμάτων κτήσης (warrant) των Τίτλων Α.Ε.Π του Ελληνικού Δημοσίου, έγινε με τις τελευταίες διαθέσιμες αγοραίες τιμές της 30.06.2020 με βάση τιμές Bloomberg BGN.
β) Η αποτίμηση των Ομολόγων εξωτερικού έγινε με τις τελευταίες διαθέσιμες αγοραίες τιμές της 30.06.2020 με βάση τιμές Bloomberg CBBT και BGN.
4. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των παραπάνω κινητών αξιών έως την 30.06.2020, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2019-30.06.2020.
5. Η συνολική αξία των Χρηματοοικονομικών στοιχείων που αφορούν κινητές αξίες και επιμετρήθηκαν σε εύλογες αξίες βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται σε 28.368.663,56 € και σημειώνεται ότι δεν πραγματοποιήθηκε επιμέτρηση εύλογων αξιών βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων/εισορών που έχουν ή όχι παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.
6. Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των αξιολογίων και των χρηματικών διαθεσίμων σε νόμισμα εκτός Ευρωζώνης έγινε με βάση τη τιμή του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30.06.2020.

7. Τα ξένα χρεόγραφα φυλάσσονται σε υποθεματοφύλακες του εξωτερικού.

8. Οι καταθέσεις ύψους που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα και οι δεδουλευμένοι τόκοι την 30.06.2020 αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.

9. Η εταιρία δεν χρησιμοποίησε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα στη διάρκεια του έτους και επομένως το επίπεδο μόχλευσης των χαρτοφυλακίων ήταν μηδενικό.

10. 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.metlifefmc.gr.

11. Στα τέλη του πρώτου εξαμήνου του έτους, οι ευρωπαϊκές οικονομίες έχουν ξεκινήσει την σταδιακή άρση των διοικητικών αποφάσεων περιορισμού των μετακινήσεων και ρύθμισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας, καθώς η ανάσχεση της εξάπλωσης του ιού κρίνεται προς το παρόν ικανοποιητική. Ο ρυθμός ανάπτυξης των οικονομιών, σύμφωνα με τους πρόδρομους δείκτες δείχνει ισχυρή ανάκαμψη στο τρίτο τρίμηνο του έτους (QoQ), υποβοηθούμενος από τη σημαντική δημοσιονομική στήριξη των κρατών σε παγκόσμιο επίπεδο, ύστερα από την βαθιά ύφεση στο δεύτερο τρίμηνο YoY.

Η πανδημία είχε σημαντική επίπτωση στις κεφαλαιαγορές και χρηματαγορές στις οποίες επενδύουν τα Α/Κ της MetLife ΑΕΔΑΚ. Τα κυριότερα χρηματιστήρια μετοχών στον κόσμο υποχώρησαν σημαντικά (από 24/2 έως και 23/3), όμως στη συνέχεια υπήρξε μία αξιοσημείωτη ανάκαμψη των αποτιμήσεων. Στο τέλος του δεύτερου τριμήνου, παραμένουν κάποιες απώλειες από την αρχή του έτους παρά τον σημαντικό περιορισμό τους. Η δυναμική της αγοράς παραμένει ανοδική από το 3ο δεκαήμερο του Μαρτίου, με τους μετοχικούς δείκτες, όμως, να παρουσιάζονται σημαντικά ευμετάβλητοι. Είναι προφανές ότι η επίπτωση των "κλειστών οικονομιών" στα μακροοικονομικά μεγέθη και επακόλουθα στα εταιρικά αποτελέσματα θα είναι σημαντική, με αναμενόμενη υποχώρηση του ΑΕΠ κάθε χώρας (σε κάποιες περιπτώσεις άνω του 10%) και της εταιρικής κερδοφορίας. Καθοριστικός παράγοντας άρσης της αβεβαιότητας θα αποτελέσει η θετική έκβαση της προσπάθειας για ανάπτυξη του εμβολίου κατά του ιού και αποτελεσματικότερων μεθόδων θεραπείας που θα μειώσουν τις πιθανότητες παρατεταμένης κάμψης της οικονομικής δραστηριότητας. Παράλληλα, δυσμενή εξέλιξη με αρνητική επίπτωση στα μακροοικονομικά στοιχεία και πιθανώς στην επενδυτική ψυχολογία θα αποτελέσει το ενδεχόμενο ενός δεύτερου κύματος εξάπλωσης της πανδημίας.

Οι αποδόσεις των υπό διαχείριση Α/Κ επηρεάζονται άμεσα από την πορεία των υποκείμενων επενδύσεων και έχουν ήδη καταγραφεί αρνητικές αποδόσεις από την αρχή του έτους στην πλειονότητα εξ αυτών, ενώ υπάρχουν Α/Κ που έχουν λειτουργήσει ως απόλυτο ή σχετικό επενδυτικό καταφύγιο, κυρίως αυτών με ομολογιακό προσανατολισμό τα οποία επωφελήθηκαν τα μέγιστα από τα γενναία προγράμματα ποσοτικής χαλάρωσης των Κεντρικών Τραπεζών, σημειώνοντας στο τέλος του εξαμήνου θετικές αποδόσεις (κρατικά χρεόγραφα). Αποδεικνύεται πόσο σημαντική είναι η διαφοροποίηση σε επίπεδο προσφερόμενων προϊόντων (Εταιρία) αλλά και επενδυτικού χαρτοφυλακίου (Πελάτες). Η εκτίμηση της μελλοντικής πορείας είναι δύσκολο να προβλεφθεί με σχετική ασφάλεια. Η MetLife ΑΕΔΑΚ:

- παρακολουθεί τις εξελίξεις, αξιολογεί τα υπάρχοντα πιθανά σενάρια εξέλιξης της κρίσεως, την πορεία των υποκείμενων αγορών στις οποίες τα υπό διαχείριση Α/Κ επενδύουν και λαμβάνει αποφάσεις που κρίνει τις πλέον κατάλληλες για την προστασία των επενδυτών, ενώ παράλληλα
- λαμβάνει όλα τα απαραίτητα, προληπτικά μέτρα, ώστε να περιορίσει την εξάπλωση του ιού και ακολουθεί τις οδηγίες του Υπουργείου Υγείας και του Ε.Ο.Δ.Υ., εφαρμόζοντας την εξ' αποστάσεως εργασία για το σύνολο των εργαζομένων της. Στο πλαίσιο αυτό, συνεχίζει να εξυπηρετεί απρόσκοπτα και να ανταποκρίνεται άμεσα και με τον καλύτερο δυνατό τρόπο στα αιτήματά των πελατών της, είτε τηλεφωνικά είτε μέσω ηλεκτρονικής αλληλογραφίας.

Παρά την σημαντική μεταβλητότητα των αγορών, δεν υπήρξαν σημαντικές εξαγορές στα προϊόντα κατά το πρώτο εξάμηνο του έτους, ενώ σε αρκετές περιπτώσεις υπήρξε αγοραστικό ενδιαφέρον από πελάτες που εκμεταλλεύτηκαν τα χαμηλότερα επίπεδα τιμών. Η μεθοδολογία τιμολόγησης των υποκείμενων επενδύσεων συνεισέφερε επίσης στην εύλογη αποτίμηση των προϊόντων και στη διαμόρφωση δίκαιων επιπέδων τιμών συμμετοχής και εξαγοράς για τους επενδυτές και απεικονίζει την προαναφερόμενη επίδραση σε καθημερινή βάση.

12. Η διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διενεργείται από την MetLife Α.Ε.Δ.Α.Κ. ([site: www.metlifefmc.gr](http://www.metlifefmc.gr))

Αθήνα 28.08.2020

Η ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ

MetLife Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Β.ΑΝΤΩΝΙΑΔΗΣ

Κ.ΘΕΟΔΩΡΟΠΟΥΛΟΥ

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.□

Κ.ΒΟΛΗ

Α.ΜΑΚΡΟΔΗΜΗΤΡΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “MetLife Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “MetLife ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “MetLife ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “MetLife ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 30ης Ιουνίου 2020, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “MetLife Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λουπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση θέματος

Εφιστούμε την προσοχή στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως, απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχείρισεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.
- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2020

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δέσποινα Ξενάκη

A.M. ΣΟΕΛ: 14161

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: Ε 120

**MAKING AN
IMPACT THAT
MATTERS**
since 1845

This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi-Attica, 3a Fragkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") Countries. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP Geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"). DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.