



**ΕΘΝΙΚΗ Asset Management**  
Α.Ε.Α.Κ.

**ΕΙΔΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΛΥΣΗΣ  
ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ  
NBGM ETF ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ  
12.05.2017**

**ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ  
ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ**

**NBGM ETF ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**  
Αποφ.16/2132/29.05.2009 της Ε.Κ.  
**ΕΙΔΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΛΥΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 12/05/2017 (ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΛΥΣΗΣ)**  
**ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ Ν.4099/2012 (ΑΡΘΡΟ 77)**

**ΑΙ. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ**

**I. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

| Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου                            |  | Συνολική αξία<br>EUR<br>12/05/2017 |
|--------------------------------------------------------------------|--|------------------------------------|
| <b>1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>                                   |  |                                    |
| ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ                                                  |  | 2.534.957,00                       |
| <b>ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ EUR</b>                                 |  | <b>2.534.957,00</b>                |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ I.1</b>                                                  |  | <b>2.534.957,00</b>                |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>                                                      |  | <b>2.534.957,00</b>                |
| (α) Λοιποί χρεώστες διάφοροι                                       |  | 4.206,86                           |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>                                          |  | <b>2.539.163,86</b>                |
| (α) Πιστωτές διάφοροι                                              |  | -3.255,73                          |
| (β) Υποχρεώσεις από φόρους τέλη                                    |  | -6.146,97                          |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>                                            |  | <b>-9.402,70</b>                   |
| <b>ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>                                           |  | <b>2.529.761,16</b>                |
| <b>II. ΑΝΑΛΥΣΗ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>                             |  |                                    |
| (α) Υποχρεώσεις από φόρους τέλη                                    |  | -6.146,97                          |
| (β) Υποχρεώσεις από αμοιβές                                        |  | -3.258,48                          |
| (γ) Διανεμητέο ποσό που πραγματοποιήθηκε μέσω πίστωσης λογαριασμού |  | -2.529.758,41                      |
| <b>Σύνολο</b>                                                      |  | <b>-2.539.163,86</b>               |

**ΑΙΙ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) ΟΡΓΑΝΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ), Ν.4099/2012 [Ν. 4308/2014 παράρτημα Β.11 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.201**

|                                                                                                              | 01/07/2016-12/05/2017 | 01/07/2015-30/06/2016 | 01/07/2014-30/06/2015 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι                                                                                         | 0,00                  | 1.813.965,06          | 2.585.603,23          |
| Σ.Χ.Τ.- Συμβάσεις Επαναγοράς (RA) Μεταβιβάσιμων τίτλων                                                       | 0,00                  | 13.450,00             | 10.500,00             |
| Καταθέσεις σε Τράπεζες                                                                                       | 2.534.957,00          | 48.074,04             | 25.354,67             |
| Λοιπά Περιουσιακά Στοιχεία                                                                                   | 4.206,86              | 28.568,68             | 19.933,22             |
| <b>Σύνολο καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>                                                                 | <b>2.539.163,86</b>   | <b>1.904.057,78</b>   | <b>2.641.391,12</b>   |
| Υποχρεώσεις                                                                                                  | -9.402,70             | -7.320,73             | -5.058,13             |
| <b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>                                                                   | <b>2.529.761,16</b>   | <b>1.896.737,05</b>   | <b>2.636.332,99</b>   |
| Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία                                                                     | 294.878,0000          | 294.878,0000          | 294.878,0000          |
| <b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)</b>                                             | <b>8,5790</b>         | <b>6,4323</b>         | <b>8,9404</b>         |
| <b>Ανάλυση Χαρτοφυλακίου</b>                                                                                 |                       |                       |                       |
| 1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών                                 | 0,00                  | 1.813.965,06          | 2.585.603,23          |
| 4. Σ.Χ.Τ-Συμβάσεις Επαναγοράς (RA) Μεταβιβάσιμων τίτλων που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών | 0,00                  | 13.450,00             | 10.500,00             |
| <b>Σύνολο</b>                                                                                                | <b>0,00</b>           | <b>1.827.415,06</b>   | <b>2.596.103,23</b>   |

**Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ, ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ), Ν.4099/2012 [Ν. 4308/2014 παράρτημα Β.12 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.201**

|                                                                                                                | 01/07/2016-12/05/2017 | 01/07/2015-30/06/2016 | 01/07/2014-30/06/2015 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης</b>                                                                       |                       |                       |                       |
| Εισόδημα από επενδύσεις / Μερίσματα & Τόκοι έσοδα                                                              | 23.497,72             | 48.242,44             | 54.898,72             |
| Λοιπά Εισοδήματα                                                                                               | 1,16                  | 0,00                  | 0,00                  |
| Κέρδη απο αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα  | 387.328,58            | 105.323,41            | 71.977,66             |
| Ζημιές απο αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα | -536.434,75           | -1.484.884,96         | -693.403,94           |
| Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων και πράξεων παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων                              | -2.643,54             | -6.887,78             | -3.003,25             |
| Έξοδα Διαχείρισης                                                                                              | -9.222,76             | -10.601,51            | -14.938,86            |
| Έξοδα Θεματοφύλακα                                                                                             | -1.844,55             | -2.120,31             | -2.987,78             |
| Λοιπά Έξοδα και Φόροι                                                                                          | -19.812,28            | -12.158,16            | -12.735,89            |
| <b>Καθαρό εισόδημα χρήσης</b>                                                                                  | <b>-159.130,42</b>    | <b>-1.363.086,87</b>  | <b>-600.193,34</b>    |
| <b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης</b>                                     |                       |                       |                       |
| Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων /Χαρτοφυλακίου & Τραπεζικών καταθέσεων                                         | 792.154,53            | 623.490,93            | -720.188,06           |
| <b>Σύνολο χρήσης</b>                                                                                           | <b>792.154,53</b>     | <b>623.490,93</b>     | <b>-720.188,06</b>    |
| <b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α + Β) χρήση</b>                                           | <b>633.024,11</b>     | <b>-739.595,94</b>    | <b>-1.320.381,40</b>  |

**Γ. ΕΙΣΡΟΕΣ - ΕΚΡΟΕΣ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ (άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 6 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012**

**ΠΩΛΗΣΕΙΣ - ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ**

|                                                        | Μερίδια             | Αξία EUR            |
|--------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2016          | 294.878,0000        | 2.688.891,58        |
| Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων απο 01/07/2016 έως 12/05/2017 | 0,0000              | 0,00                |
| Μείον: Εξαγορές απο 01/07/2016 έως 12/05/2017          | 0,0000              | 0,00                |
| Αποτελέσματα Χρήσης Κεφαλαιοπονηθέντα                  | 0,0000              | -159.130,42         |
| <b>Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 12/05/2017</b>      | <b>294.878,0000</b> | <b>2.529.761,16</b> |

**ΣΤ. ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ (άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 3 & 4 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012**

|                                               | Αξία EUR     |
|-----------------------------------------------|--------------|
| Σύνολο καθαρού ενεργητικού την 12/05/2017     | 2.529.761,16 |
| Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 12/05/2017 | 294.878,000  |
| Καθαρή τιμή μεριδίου την 12/05/2017           | 8,5790       |

**ΠΑΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ**

## **ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ**

### **ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ**

- i. Η Διοίκηση της εταιρίας ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποφάσισε την λύση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «NBGM ETF ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ», σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 9, παράγραφος 1ζ του νόμου 4009/2012.
- ii. 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.
- iii. Τα συγκριτικά στοιχεία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και της Κατάστασης Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων αφορούν το σύνολο της περιόδου από 1<sup>η</sup> Ιουλίου 2016 έως 12 Μαΐου 2017 καθώς και των χρήσεων που έληξαν την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2016 και την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2015.
- iv. Τα αποτελέσματα της περιόδου 01/07/2016 – 12/05/2017 μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό «Κεφάλαιο» και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.
- v. Η υποχρέωση από το φόρο ενεργητικού της περιόδου 01/07/2016 – 12/05/2017 αποδόθηκε στη ΔΟΥ ΦΑΕ ΑΘΗΝΩΝ στις 19/05/2017.
- vi. Η προϋπολογισθείσα αμοιβή ελέγχου των ορκωτών ελεγκτών λογιστών για την περίοδο 01/07/2016-12/05/2017 αποδόθηκε στις 03/03/2017 και 17/05/2017 στην Εταιρία Διαχείρισης ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ., η οποία για την αμοιβή αυτή τηρεί ξεχωριστό λογαριασμό. Η Εταιρία Διαχείρισης με την ολοκλήρωση του ελέγχου και την έκδοση τιμολογίου θα καταβάλει την αμοιβή στους ορκωτούς ελεγκτές λογιστές.
- vii. Το προϊόν της λύσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «NBGM ETF ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ», ποσού Ευρώ 2.529.758,41 πιστώθηκε στους λογαριασμούς των μεριδιούχων στις 16/05/2017 και 22/05/2017.
- viii. Σε εφαρμογή του Κανονισμού (ΕΕ) 2015/2365 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 25<sup>ης</sup> Νοεμβρίου 2015 «περί διαφάνειας των Συναλλαγών Χρηματοδότησης Τίτλων & επαναχρησιμοποίησης και περί τροποποίησης του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012», το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, κατά την περίοδο 01/07/2016 - 12/05/2017 έκανε χρήση Συναλλαγών Χρηματοδότησης Τίτλων & επαναχρησιμοποίησης (Stock Repos Μεταβιβάσιμων τίτλων) με Αντισυμβαλλόμενο το Χρηματιστήριο Αθηνών, οι οποίες αποτελούν σταθμισμένο ποσοστό ύψους 0,70% επί του μέσου ενεργητικού της περιόδου αναφοράς και απέφεραν συνολικό έσοδο στην περίοδο αναφοράς ποσό 736,45 Ευρώ. Με ημερομηνία αναφοράς 12/05/2017 δεν υπήρχαν Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων & επαναχρησιμοποίησης.

### **ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ**

#### **1. ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ**

Στις 12/05/2017 δεν υπήρχαν χρεόγραφα εισηγμένα.

#### **2. ΙΣΟΤΙΜΙΕΣ ΞΕΝΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΩΝ**

Στις 12/05/2017 δεν υπήρχαν ξένα νομίσματα εκτός Ευρώ.

Αθήνα, 19 Ιουνίου 2017

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ  
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

Η ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ  
ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ

Γ. ΦΟΝΙΑΣ

Β. ΑΜΠΑΡΙΩΤΟΥ

Ε. ΣΑΡΑΝΤΙΝΟΣ  
Διευθύνων Σύμβουλος

Σ. ΣΑΒΑΙΔΗΣ  
Διευθυντής  
Οικονομικών Υπηρεσιών

## **Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή**

Προς τη Διοίκηση της «ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «NBGAM ETF ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ».

## **Έκθεση Ελέγχου επί της Ειδικής Έκθεσης Λύσης Αμοιβαίου Κεφαλαίου**

Ελέγξαμε τη συνημμένη Ειδική Έκθεση Λύσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «NBGAM ETF ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» εφεξής «Ειδική Έκθεση Λύσης» της περιόδου από 1<sup>η</sup> Ιουλίου 2016 έως 12<sup>η</sup> Μαΐου 2017, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» εφεξής «Διαχειρίστρια Εταιρεία» και περιέχει τον ισολογισμό, 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 Ειδική Έκθεση Λύσης**

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση της Ειδικής Έκθεσης Λύσης, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012 «Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες και ανώνυμες εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων» και σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 9 περί λύσης των ΟΣΕΚΑ του νόμου αυτού και τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 «Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις», σε συνδυασμό με την Απόφαση 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση της Ειδικής Έκθεσης Λύσης απαλλαγμένης από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

## **Ευθύνη του Ελεγκτή**

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτής της Ειδικής Έκθεσης Λύσης 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 Ειδική Έκθεση Λύσης Αμοιβαίου Κεφαλαίου 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 Ειδική Έκθεση Λύσης. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας της Ειδικής Έκθεσης Λύσης 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 Ειδικής Έκθεσης Λύσης, 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 παρουσίασης της Ειδικής Έκθεσης Λύσης.

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

---

*ΠΡΑΙΣΓΟΥΩΤΕΡΧΑΟΥΣΚΟΥΠΕΡΣ Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία, Λεωφ. Κηφισίας 268, 15232 Χαλάνδρι  
Τ: +30 210 6874400, Φ: +30 210 6874444, [www.pwc.gr](http://www.pwc.gr)*

*Λεωφ. Κηφισίας 260 & Κόδρου, 15232 Χαλάνδρι, Τ: +30 210 6874400, Φ: +30 210 6874444  
Εθνικής Αντίστασης 17, 55134 Θεσσαλονίκη, Τ: +30 2310 488880, Φ: +30 2310 459487*

## Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, η συνημμένη Ειδική Έκθεση Λύσης της περιόδου από 1<sup>η</sup> Ιουλίου 2016 έως 12<sup>η</sup> Μαΐου 2017, έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με το Ν. 4099/2012 και σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 9 περί λύσης των ΟΣΕΚΑ του νόμου αυτού, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες που προβλέπονται από το άρθρο 77 του νόμου αυτού, τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που καθορίζονται από 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 i) της Ειδικής Έκθεσης Λύσης, όπου περιγράφεται το θέμα που αφορά στην από 31<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2017 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Διαχειρίστριας Εταιρείας για λύση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «NBGM ETF ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» κατά το άρθρο 9 του Νόμου 4099/2012.
- 2) Στη σημείωση ii) της Ειδικής Έκθεσης Λύσης όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισης της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.
- 3) Τα συγκριτικά στοιχεία του ισολογισμού και της κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων αφορούν το σύνολο της περιόδου από 1<sup>η</sup> Ιουλίου 2016 έως 12<sup>η</sup> Μαΐου 2017 και των χρήσεων που έληξαν την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2016 και 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2015, όπως αναφέρεται και στην σημείωση iii) της Ειδικής Έκθεσης Λύσης.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με τα θέματα αυτά.

## Άλλο Θέμα

Οι Ετήσιες Εκθέσεις Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για τις χρήσεις που έληξαν την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2016 και την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2015 είχαν ελεγχθεί από άλλον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, ο οποίος εξέφρασε γνώμη χωρίς διαφοροποίηση την 18/10/2016 και την 15/10/2015 αντίστοιχα επί των Εκθέσεων Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου των δυο προηγούμενων χρήσεων.



ΠράιςγουοτερχαουςΚούπερς  
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία  
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές  
Λεωφ. Κηφισίας 268  
152 32 Χαλάνδρι  
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Αθήνα, 26 Ιουνίου 2017

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Μάριος Ψάλτης  
ΑΜ ΣΟΕΛ 38081