

Πρόσκληση Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης

Η Ετήσια Γενική Συνέλευση της Cyttrustees Investment Public Company Limited θα πραγματοποιηθεί στο κτήριο Eurolife, Έβρου 4, στη Λευκωσία, την Τετάρτη 30 Μαΐου 2007 και ώρα 6:30 μ.μ., και θα ασχοληθεί με τα ακόλουθα θέματα:

1. Εξέταση της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου και των Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2006.
2. Εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
3. Καθορισμός της αμοιβής των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
4. Επαναδιορισμό των ελεγκτών και εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου για καθορισμό της αμοιβής τους.

The Cyprus Investment & Securities Corporation Ltd (CISCO)

Γραμματέας

Λευκωσία
28 Μαρτίου 2007

Σημειώσεις:

Πρόσωπο που δικαιούται να παραστεί και να ψηφίσει στην πιο πάνω Γενική Συνέλευση δικαιούται να διορίσει αντιπρόσωπό του για να παραστεί και να ψηφίσει στη θέση του. Δεν είναι αναγκαίο ο αντιπρόσωπος αυτός να είναι μέτοχος της Εταιρείας. Το σχετικό έγγραφο πρέπει να κατατεθεί στο εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρείας, Έβρου 4, Eurolife House, TK 20597, 1660 Λευκωσία, τουλάχιστο 48 ώρες πριν από το χρόνο που ορίστηκε για τη σύγκληση της Συνέλευσης.

Περιεχόμενα

	Σελίδα
Πρόσκληση Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης	1
ΜΕΡΟΣ Α	
Συνοπτικές πληροφορίες για την Εταιρεία	3
Απολογισμός από τους Διευθυντές Επενδύσεων	4 - 13
I. Επενδυτική Πολιτική	5 - 6
II. Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο	7 - 13
ΜΕΡΟΣ Β	
Έκθεση Εταιρικής Διακυβέρνησης	1 - 6
ΜΕΡΟΣ Γ	
Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2006	1 - 38

Συνοπτικές Πληροφορίες για την Εταιρεία

Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο

Καθαρή εσωτερική αξία		Αριθμός μετόχων	3.311
ανά μετοχή 31.12.2006 (σεντ) -	154,63		
ανά μετοχή 31.12.2006 (λεπτά) -	267,43		
Συνολική απόδοση με βάση το δείκτη καθαρής εσωτερικής αξίας (Ιανουάριος - Δεκέμβριος 2006)	+72,33%	Αριθμός	% μετοχικού κεφαλαίου
Καθαρά στοιχεία ενεργητικού (£)	37.205.486		
(€)	64.346.888		
Ολικό ενεργητικό (£)	37.776.481		
(€)	65.334.424		
<hr/>			
Ανάλυση ολικού ενεργητικού			
Μετοχές	79,20%		
Χρεόγραφα			
Εταιρικά/Κυβερνητικά/ΑΤΑ	7,48%		
Σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα	0,79%		
Αμοιβαία κεφάλαια	6,30%		
Μετρητά	4,03%		
Άλλα στοιχεία ενεργητικού	2,20%		
Σύνολο	100,00%		
<hr/>			
Αριθμός αξιών στο χαρτοφυλάκιο	64		
<hr/>			
Μετοχικό κεφάλαιο (31.12.2006) (£)	16.161.806		
Μετοχικό κεφάλαιο (31.12.2006) (€)	27.951.930		
Αριθμός μετοχών	24.122.098		
<hr/>			
		Μετοχική δομή:	
		1-10.000 μετοχές	3.030 24,13
		10.001-20.000 μετοχές	155 9,05
		20.001 μετοχές και άνω	126 66,82
<hr/>			
		Χρηματιστηριακή αξία (31.12.2006) (£)	29.150.060
		(€)	50.415.185
		Τιμή αγοράς (31.12.2006) (σεντ)	120,84
		(λεπτά)	209,00
<hr/>			

Απολογισμός από τους Διευθυντές Επενδύσεων

The Cyprus Investment & Securities Corporation Ltd (CISCO)

I.

Επενδυτική Πολιτική

Τα άρθρα του Καταστατικού της Εταιρείας δεν περιορίζουν τους Διοικητικούς Συμβούλους όσον αφορά την επενδυτική πολιτική, όμως οι Διοικητικοί Σύμβουλοι εφαρμόζουν περιορισμούς και όρια τα οποία συνάδουν με τους ισχύοντες Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμους και Κανονισμούς και με τις εκάστοτε οδηγίες και εγκυκλίους του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου («ΧΑΚ») και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας καθορίζεται με βάση τις πρόνοιες της Συμφωνίας Διεύθυνσης Επενδύσεων ημερομηνίας 1 Μαΐου 2005.

Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο

Κινητές αξίες

- i. Επένδυση σε κινητές αξίες κάθε μιας από τις δημόσιες εταιρείες εισηγμένες στο ΧΑΚ να μην υπερβαίνει το 10% του ολικού ενεργητικού του Κυπριακού Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου με την εξής εξαίρεση:

η επένδυση σε αξίες εκδότη με χρηματιστηριακή αξία πέραν του 10% της συνολικής χρηματιστηριακής αξίας της αγοράς μπορεί να ανέρχεται σε ποσοστό ίσο με το ποσοστό συμμετοχής των εκδοτών αυτών στη συνολική χρηματιστηριακή αξία της αγοράς.
- ii. Επένδυση μέχρι ποσοστού 10% του ολικού ενεργητικού του Κυπριακού Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου σε νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, εφόσον οι όροι έκδοσής τους προνοούν την υποχρέωση προς υποβολή αίτησης για την εισαγωγή τους στο ΧΑΚ και οι αξίες αυτές εισαχθούν μέσα σ' ένα χρόνο από την έκδοσή τους.
- iii. Επένδυση σε μη εισηγμένες κινητές αξίες (μη συμπεριλαμβανομένων επενδύσεων κάτω από την παράγραφο ii) και / ή μη εισηγμένους μεταβιβάσιμους πιστωτικούς τίτλους να μην υπερβαίνει συνολικά το 10% του ολικού ενεργητικού του Κυπριακού Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου.
- iv. Το ποσοστό που θα κατέχεται από την Εταιρεία σε κάθε μια από τις εισηγμένες κινητές αξίες στο ΧΑΚ να μην υπερβαίνει το 10% του μετοχικού κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου της εν λόγω εταιρείας και σε περίπτωση ομολογιακών αξιών, το 10% των ομολογιακών αξιών του ίδιου εκδότη.

Σε περίπτωση επένδυσης σε άλλο επενδυτικό οργανισμό το ποσοστό που θα κατέχεται δε θα ξεπερνά το 10% των μεριδίων του επενδυτικού οργανισμού, εφόσον ο άλλος επενδυτικός οργανισμός δε θα ελέγχεται από τα όργανα διοικήσεως της Εταιρείας.

- v. Κατ' εξαίρεση, το ποσοστό που θα κατέχεται σε δημόσια χρεόγραφα δύναται να ανέλθει μέχρι το 35% του ολικού ενεργητικού του Χαρτοφυλακίου κατόπιν έγκρισης του Διοικητικού Συμβουλίου του ΧΑΚ και με τη σύμφωνη γνώμη του Υπουργού Οικονομικών.

Τραπεζικές καταθέσεις

- vi. Οποιοδήποτε κεφάλαιο κρίνεται ορθό και εύλογο να διατηρείται βραχυπρόθεσμα σε ρευστή κατάσταση για να εξυπηρετήσει κάποιο σκοπό ή επενδυτικό πρόγραμμα ή ώστε να μπορεί η Εταιρεία να εκμεταλλευτεί κάποια αξιόλογη ευκαιρία σε μεταγενέστερο χρόνο, θα μπορεί να τοποθετείται σε εμπρόθεσμο τοκοφόρο λογαριασμό σε τράπεζα.

Ρευστά διαθέσιμα

- vii. Η Εταιρεία καθ' οιονδήποτε χρόνο θα διατηρεί την απαραίτητη ρευστότητα για να καλύπτει τα διάφορα διαχειριστικά, οικονομικά και άλλα έξοδα λειτουργίας.

Πώληση σημαντικού μέρους του χαρτοφυλακίου επενδύσεων

- viii. Πώληση ποσοστού 40% ή μεγαλύτερου του χαρτοφυλακίου σύμφωνα με την εκτιμημένη του αξία όπως αυτή θα καθορίζεται από τους Διοικητικούς Συμβούλους, θα υπόκειται σε έγκριση των μετόχων.

II.

Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο

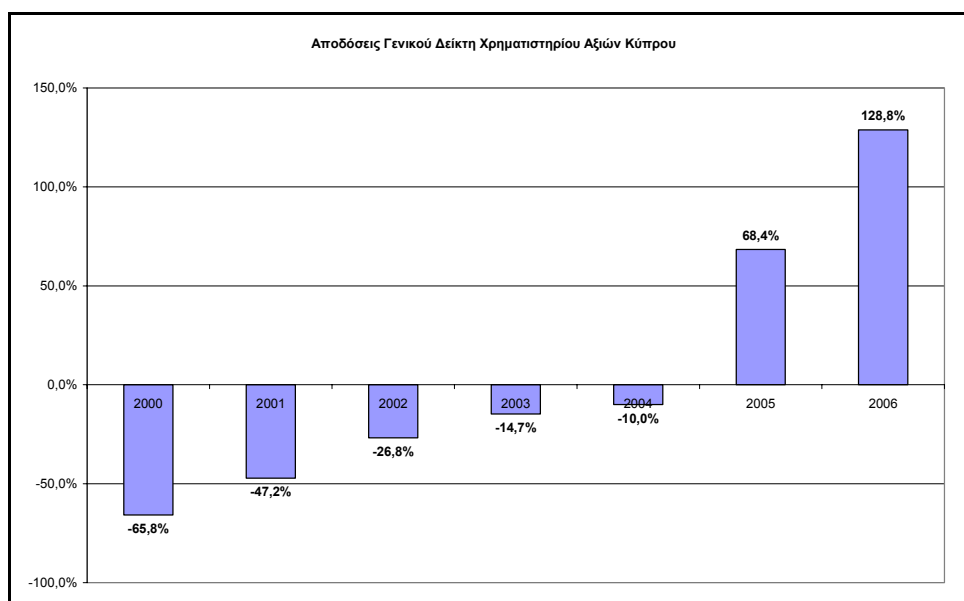
A	Εισαγωγή
B	Σύνθεση
Γ	Επενδύσεις σε μετοχές
Δ	Μερίσματα που εισπράχθηκαν
E	Τόκοι που εισπράχθηκαν
ΣΤ	Επενδύσεις σε ομόλογα
Z	Απόδοση μετοχής

A. Εισαγωγή

Η Κυπριακή χρηματιστηριακή αγορά κατά το έτος 2006 συνέχισε την ανοδική πορεία που ξεκίνησε το 2005. Ο Γενικός Δείκτης του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου κατέγραψε άνοδο για το 2006 της τάξης του 128,8% σε σχέση με άνοδο για το 2005 της τάξης του 68,4% και πτώσεις 10% για το 2004, 14,7% για το 2003, 26,8% για το 2002, 47,2% για το 2001 και 65,8% για το 2000. Ο μέσος ημερήσιος όγκος συναλλαγών αυξήθηκε κατακόρυφα στα €5,4εκ από €0,9εκ. το 2005, €0,5εκ. το 2004, €0,6εκ. το 2003, €1,5εκ. το 2002, €8,9εκ. το 2001 και €25,4εκ. το 2000.

Κύριο χαρακτηριστικό της Κυπριακής κεφαλαιαγοράς κατά το 2006 ήταν οι ψηλές αποδόσεις των τραπεζικών τίτλων για δεύτερο συνεχές έτος. Συγκεκριμένα, μετά τη μεγάλη άνοδο κατά το 2005 της τάξης του 92%, 63% και 52% αντίστοιχα, οι μετοχές της Τράπεζας Κύπρου, της Λαϊκής και της Ελληνικής Τράπεζας κατέγραψαν κατά το 2006 ακόμα μεγαλύτερα κέρδη της τάξης του 128%, 141% και 238% αντίστοιχα. Παράλληλα, λόγω θετικών εταιρικών αποτελεσμάτων, αριθμός τίτλων άλλων εταιρειών κινήθηκαν ανοδικά καταγράφοντας κέρδη.

Η πιο πάνω θετική πορεία, οφείλεται κυρίως στην περαιτέρω βελτίωση του μακροοικονομικού περιβάλλοντος και στη δραματική βελτίωση των μεγεθών των τραπεζών, κυρίως σε λειτουργικό επίπεδο. Ο Διευθυντής Επενδύσεων προβλέποντας την επερχόμενη ανάκαμψη, προέβaine σε τοποθετήσεις από τα μέσα του 2004 και εντός του 2005 και 2006 σε τραπεζικούς και άλλους επιλεγμένους τίτλους, οι οποίες απέφεραν σημαντικό όφελος στο χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας.



Με κύρια επενδυτικά θέματα την πιστωτική μεγέθυνση στην Ελλάδα, την επέκταση εταιρειών στις χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης, την αναδιάρθρωση των εργασιών με έμφαση στη μείωση λειτουργικών εξόδων και τις ιδιωτικοποιήσεις, η Ελλαδική χρηματιστηριακή αγορά συνέχισε την ανοδική της πορεία και εντός του 2006 με απόδοση της τάξης του 20% περίπου σε σχέση με απόδοση της τάξης του 35% κατά το 2005 και 26% κατά το 2004. Ο Διευθυντής Επενδύσεων είχε προχωρήσει από το 2005 και εντός του 2006 στη δόμηση ενός χαρτοφυλακίου τίτλων στο Χρηματιστήριο Αθηνών, με έμφαση στις τράπεζες και γενικά σε τίτλους μεγάλης κεφαλαιοποίησης και εμπορευσιμότητας οι οποίοι εντός του 2006 άρχισαν να αποφέρουν καρπούς.

Οι μεγάλες κεφαλαιαγορές διεθνώς παρέμειναν και κατά το 2006 σε ανοδική τροχιά. Συγκεκριμένα, οι κεφαλαιαγορές των ΗΠΑ, Αγγλίας, Γερμανίας, Γαλλίας και Ιαπωνίας κατέγραψαν αποδόσεις της τάξης του 13%, 10%, 22%, 17% και 7% αντίστοιχα κατά το 2006 από 3%, 17%, 27%, 23% και 40% κατά το 2005. Η Εταιρεία αποκόμισε το αντίστοιχο όφελος από την άνοδο αυτή αφού ένα μέρος του ενεργητικού διατηρείται σε διεθνείς μετοχικούς τίτλους μέσω αμοιβαίων κεφαλαίων.

B. Σύνθεση

Στον πίνακα που ακολουθεί, παρατίθεται η σύνθεση του συνολικού ενεργητικού του Χαρτοφυλακίου, όπως αυτή διαμορφώθηκε στο τέλος του 2006, σε σχέση με την αντίστοιχη εικόνα στο τέλος του 2005.

Αξία Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου (31.12.2006): £35.418.081 (€61.255.571)			
Σύνολο ενεργητικού (31.12.2006): £37.776.481 (€65.334.424)			
Κυπριακό χαρτοφυλάκιο	Αριθμός αξιών 2006	% Συνολικού ενεργητικού 2006	% Συνολικού ενεργητικού 2005
Μετοχές			
Χρηματοοικονομικού τομέα	9	62,62	46,58
Βασικών υλικών	1	0,54	0,76
Καταναλωτικών αγαθών	5	0,31	0,50
Καταναλωτικών υπηρεσιών	10	4,00	4,82
Βιομηχανικού τομέα	3	1,04	1,44
Τεχνολογίας	1	0,25	0,06
Παντοπόρου Ναυτιλίας	1	0,37	0,00
Μη εισηγμένων εταιρειών (μετοχές)	4	0,84	0,95
	34	69,97	55,11
Επενδύσεις εξωτερικού			
Μετοχές	6	9,23	8,04
Σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα	2	0,79	1,29
Αμοιβαία κεφάλαια	11	6,30	9,35
	19	16,32	18,68
Χρεόγραφα			
Εταιρικά	3	2,05	4,16
Κρατικά	6	3,74	12,83
Αρχών Τοπικής Αυτοδιοίκησης (μη εισηγμένα)	2	1,69	3,02
	11	7,48	20,01
Μετρητά		4,03	1,87
Άλλα στοιχεία ενεργητικού		2,20	4,34
	64	100,00	100,00

Σύνθεση επενδυτικού χαρτοφυλακίου

Στο τέλος του 2006, ποσοστό 86,29% του ολικού ενεργητικού αποτελείτο άμεσα ή έμμεσα από μετοχές σε σύγκριση με 73,79% το 2005, λόγω κυρίως της αύξησης των τιμών αλλά και περαιτέρω επενδύσεων, κυρίως σε τραπεζικούς τίτλους και σε επιλεγμένες εταιρείες στο εξωτερικό. Το ποσοστό που ήταν τοποθετημένο σε χρεόγραφα μειώθηκε στο 7,48% από 20,01% το 2005 λόγω αποπληρωμής πέντε Κρατικών Χρεογράφων και ταυτόχρονης αύξησης των τιμών των μετοχών. Το ποσό που διατηρείτο σε μετρητά στο τέλος του 2006 αυξήθηκε στο £1,5 εκ. και αντιπροσώπευε το 4,03% του ολικού ενεργητικού, σε σύγκριση με 1,87% το 2005. Ποσοστό 2,20% ανήκει στα άλλα στοιχεία ενεργητικού (4,34% το 2005) και περιλαμβάνει κυρίως ποσά άμεσα εισπρακτέα από την Κύπρου Χρηματιστηριακή στην Αθήνα.

Γ. Επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους και χρεόγραφα

Στις 31 Δεκεμβρίου 2006, οι δεκαπέντε μεγαλύτερες επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους και χρεόγραφα αποτελούσαν το 82,72% του ενεργητικού του Χαρτοφυλακίου:

Εταιρεία	Τομέας	Κόστος (1 Ιαν 06) £'000	Εκτίμηση Αγοραίας αξίας £'000	% Ενεργητι- κού του Χαρτοφυλα- κίου	Μερίσματα / τόκοι που εισπράχθη- καν για το έτος 2006 (μικτά) £	% Εκδοθέντος κεφαλαίου που κατέχεται στον εκδότη	Καθαρό κέρδος εκδότη 2005 £'000	Καθαρά περιουσιακά στοιχεία εκδότη 2005 που αντιστοιχούν στην επένδυση Cytrostees £'000
1 Τράπεζα Κύπρου Μετοχές	Χρηματοοικ-ΧΑΑ Χρηματοοικ-ΧΑΚ	7.039,8 3.446,3	8.420,6 3.759,2	22,29% 9,95%	137.200 126.937	0,37%	72.417	2.818
2 Marfin Popular Bank Μετοχές Χρεόγραφα 2003/2007	Χρηματοοικονομ. Ετ. Χρεογράφων	3.664,5 120,3	8.326,1 123,5	22,04% 0,33%	133.687 6.403	0,26% 1,34%	43.900	995
3 Ελληνική Τράπεζα Μετοχές Αξιογράφα κεφαλαίου	Χρηματοοικονομ. Ετ. Χρεογράφων	1.023,4 143,6	2.513,6 150,0	6,65% 0,40%	29.200 8.289	0,55% 0,60%	7.722	912
4 Κυπριακή Δημοκρατία Χρεόγραφα 6% 2015 Χρεόγραφα 6% 2015 Χρεόγραφα 5,75% 2009 Χρεόγραφα 7% 2009 Χρεόγραφα 5,75% 2009 Χρεόγραφα 5,35% 2020	Κυβερνητικών Χρεογράφων	404,5 348,4 295,5 198,2 147,8 22,5	404,1 348,6 296,6 198,7 148,3 22,4	1,07% 0,92% 0,79% 0,53% 0,39% 0,06%	24.000 21.000 8.625 14.000 8.625 1.166	1,15% 1,17% 0,19% 0,32% 0,47% 0,05%	δ.ε.	δ.ε.
5 Εθνική Τράπεζα Ελλάδος Μετοχές	Τραπεζών-ΧΑΑ	1.042,3	1.109,9	2,94%	23.004	0,01%	€418.025	€298
6 Alfa Bank Μετοχές	Τραπεζών-ΧΑΑ	745,4	820,9	2,17%	22.226	0,02%	€288.650	€377
7 EFG Eurobank Μετοχές	Τραπεζών-ΧΑΑ	639,9	697,6	1,85%	4.980	0,02%	€288.075	€ 293
8 F.W. Woolworth Μετοχές Χρεόγραφα	Υπ.Καταναλωτών Ετ. Χρεογράφων	56,1 500,0	138,3 500,0	0,37% 1,32%	35.000	0,24% 7,34%	68.237	5
9 UBS (Lux) Equity Eur.Opportunity	Αμοιβαία Κεφάλαια	537,5	629,3	1,67%	-	δ.ε.	δ.ε.	δ.ε.
10 Cyprus Trading Corporation Μετοχές	Υπ.Καταναλωτών	336,6	610,6	1,62%	-	1,25%	4.313	834
11 UBS (Ch) Equity Fund USA	Αμοιβαία Κεφάλαια	492,4	516,2	1,37%	-	δ.ε.	δ.ε.	δ.ε.
12 Δήμος Λεμεσού Χρεόγραφα Α.Τ.Α.	Μη εισηγμένων	515,0	514,3	1,36%	30.250	10,00%	δ.ε.	δ.ε.
13 Τιμμεντοπία Βασιλικού Μετοχές	Βιομηχανικών	270,4	348,3	0,92%	7451	0,40%	6.926	277
14 Ο.Τ.Ε. Μετοχές	Τηλεπικοινωνίες- ΧΑΑ	266,1	329,0	0,87%	-	0,01%	(€217)	€0.25
15 Louis Μετοχές	Υπ.Καταναλωτών	172,9	315,7	0,84%	6.825	0,22%	8.038	670
		22.429,4	31.241,8	82,72%				

δ.ε.: δεν εφαρμόζεται δ.δ.: δεν είναι διαθέσιμο

Δ. Μερίσματα που εισπράχθηκαν

Εταιρεία	Μεικτό μέρισμα (£)
Τράπεζα Κύπρου	264.136,82
Λαϊκή Τράπεζα	133.686,60
Cyprus Trading Corporation	33.900,01
Ελληνική Τράπεζα	29.200,00
Εθνική Τράπεζα Ελλάδος	23.004,00
Alpha Bank A.E.	22.225,73
C.A.C Papantoniou	12.624,00
Muskita Aluminium Industries	12.012,00
Interfund Investment	9.715,00
Τσιμεντοποιία Βασιλικού	7.450,85
Ermes Department Stores	7.200,00
O.Π.Α.Π A.E.	7.026,50
SG BestCoupon+	6.920,40
Louis	6.825,00
EFG Eurobank Ergasias S.A	4.980,10
Φιλοκτηματική	3.892,51
Constantinou Bros Hotel	2.992,00
Cyprus Tourism Development	2.475,00
A. Zorpas & Sons Public	1.275,00
UBS (Ch) East Europe	1.133,62
Astarti Development	1.000,00
UBS (Ch) Equity Asia	984,00
Logicom	568,70
Alkis H, Hadjikyriacos	508,01
Atlantic Insurance	479,66
UBS (Ch) Equity Fund USA	366,18
G & K Exclusive Fashion	316,90
Caramondani Bros	251,48
PHC Franchise Restaurants	148,97
	597.298,84

Ε. Τόκοι που εισπράχθηκαν

Εταιρεία	Μεικτός τόκος (£)
7% F,W, Woolworth 2005/2007	35.000,00
6,36% Δήμος Λεμεσού Χρεόγραφα 2007/09	30.250,00
6% Κυβερνητικά Χρεόγραφα 2015 (4 ^η έκδοση)	24.000,00
6% Κυβερνητικά Χρεόγραφα 2015 (2 ^η έκδοση)	21.000,00
6,75% Κυβερνητικά Χρεόγραφα 2006	16.659,00
7% Κυβερνητικά Χρεόγραφα 2009	14.000,00
5,25% Κυβερνητικά Χρεόγραφα 2007	11.025,00
5,75% Κυβερνητικά Χρεόγραφα 2009 (1 ^η έκδοση)	8.625,00
5,75% Κυβερνητικά Χρεόγραφα 2009 (2 ^η έκδοση)	8.625,00
Αξιογράφα Κεφαλαίου Ελληνικής Τράπεζας	8.288,55
Δήμος Γεροσκήπου	8.500,00
Λαϊκή Τράπεζα 2003/2007	6.402,83
Λαϊκή Τράπεζα 2003/2010	5.882,60
5% Κυβερνητικά Χρεόγραφα 2006	3.750,00
3,75% Κυβερνητικά Χρεόγραφα 2006	2.812,50
3,75% Κυβερνητικά Χρεόγραφα 2006	1.875,00
5,35% Κυβερνητικά Χρεόγραφα 2020	1.166,30
	207.861,78

ΣΤ. Επενδύσεις σε χρεόγραφα

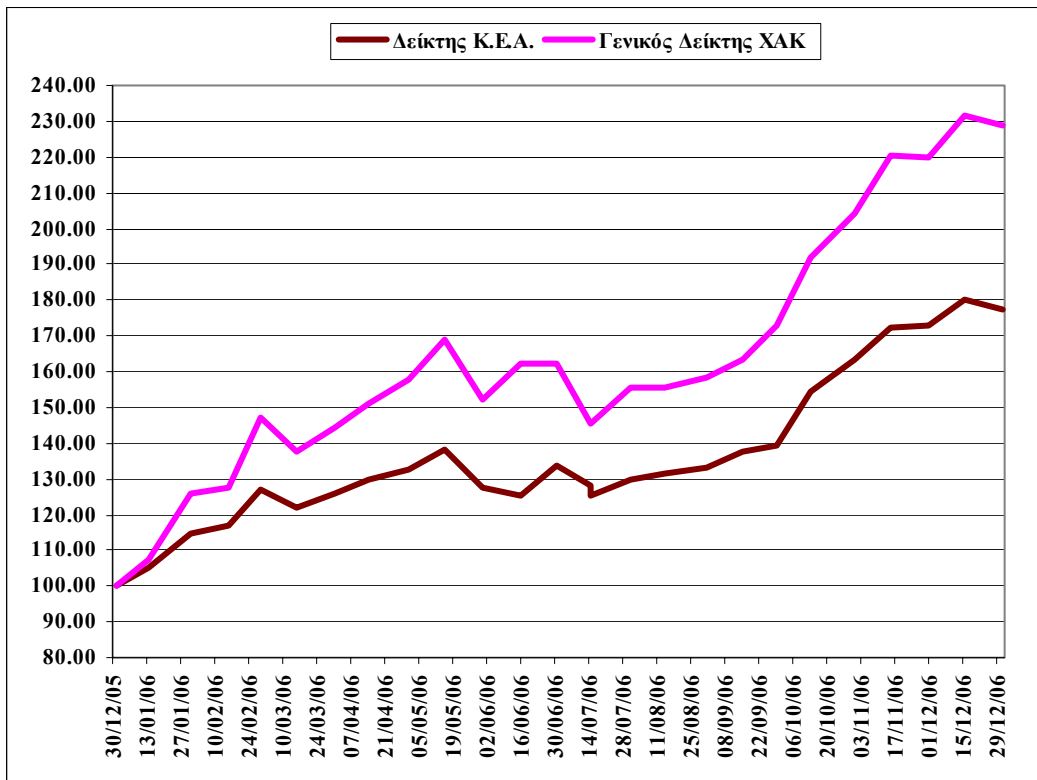
Η πλειοψηφία των επενδύσεων της Εταιρείας σε τίτλους σταθερού εισοδήματος αποτελείται από ομόλογα δημοσίου.

Το σύνολο των επενδύσεων της Εταιρείας σε χρεόγραφα παρουσιάζεται στον πίνακα πιο κάτω:

ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ			
	Κόστος £'000	Εκτίμηση αγοράίας αξίας £'000	% Ενεργη- τικού
Εταιρικά			
7% F,W, Woolworth Interim 2005/2007	500,0	500,0	1,32%
Ελληνική Τράπεζα Αξιογραφα Κεφαλαίου	143,6	150,0	0,40%
Marfin Popular Bank 2003/2007	120,3	123,5	0,33%
	763,9	773,5	2,05%
Αρχών Τοπικής Αυτοδιοίκησης			
6,36% Δήμος Λεμεσού Χρεόγραφα 2007/2009	515,0	514,3	1,36%
7% Δήμος Γεροσκήπου Χρεόγραφα 2009/2014	76,5	76,5	0,20%
6,5% Δήμος Γεροσκήπου Χρεόγραφα 2009/2014	50,9	50,0	0,13%
	642,4	640,8	1,69%
Κυβερνητικά			
6% Κυβερνητικά Χρεόγραφα 2015	404,5	404,1	1,07%
6% Κυβερνητικά Χρεόγραφα 2015	348,4	348,6	0,92%
5,75% Κυβερνητικά Χρεόγραφα 2009	295,4	296,6	0,79%
7% Κυβερνητικά Χρεόγραφα 2009	198,2	198,7	0,53%
5,75% Κυβερνητικά Χρεόγραφα 2009	147,8	148,3	0,39%
5,35% Κυβερνητικά Χρεόγραφα 2020	22,5	22,4	0,06%
	1,416,8	1,418,7	3,76%

Z. Απόδοση

Η Καθαρή Εσωτερική Αξία του Χαρτοφυλακίου στις 31 Δεκεμβρίου 2006 ανήλθε σε 154,63 σεντ (€267,43) ανά μετοχή, σε σύγκριση με 89,73 σεντ (€155,19) ανά μετοχή στο τέλος του 2005. Με βάση το δείκτη Καθαρής Εσωτερικής Αξίας, η απόδοση του Χαρτοφυλακίου για το 2006 υπολογίζεται σε 72,33%.



The Cyprus Investment & Securities Corporation Ltd (CISCO)

Διευθυντές Επενδύσεων

Λευκωσία

28 Μαρτίου 2007