

# Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων 2018

Εταιρία Διαχείρισης: **3K Investment Partners A.E.Δ.Α.Κ.**



---

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

|  |    |
|--|----|
| ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ   | 3  |
| 3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ                             | 5  |
| 3Κ GREEK VALUE ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ                                   | 11 |
| 3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ   | 17 |
| 3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ | 23 |
| NN HELLAS ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ                      | 28 |
| NN HELLAS ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ                    | 34 |



# 3K INVESTMENT PARTNERS A.E.Δ.Α.Κ.

## ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

**Άδεια Σύστασης:** Απόφαση Κ2-7642/15-10-1990 Υπουργείου Ανάπτυξης (Εμπορίου)

**Άδεια Λειτουργίας:** Απόφαση 38476/Β 1288/13-09-1990 ΥΠΕΘΟ

**Αριθμός Γ.Ε.ΜΗ.:** 1003501000

### Έδρα

Καρνεάδου 25-27-29, 106 75 Αθήνα, τηλ. 210-7419800

### Καταβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο (31-12-2018)

1.455.198,00 Ευρώ

### Διοικητικό Συμβούλιο

#### Εκτελεστικά Μέλη

Γεώργιος Κουφόπουλος: Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος

Γεράσιμος Βασιλείου: Αντιπρόεδρος

Θεόδωρος Λιζάρδος: Αντιπρόεδρος

Άννα Μαργαρίτη: Μέλος

#### Μη Εκτελεστικά Μέλη

Ιωάννης Ζάννας

Νικόλαος Καμπάνης

Γεώργιος Ταχταλίδης

### Διεύθυνση Εταιρείας

#### Διευθύνων Σύμβουλος/Διευθυντής Επενδύσεων

Γεώργιος Κουφόπουλος

#### Αναπληρώτρια Διευθύνουσα Σύμβουλος

Άννα Μαργαρίτη

#### Διευθυντής Οικονομικών και Διοικητικών Υπηρεσιών

Γεράσιμος Βασιλείου

### Ελεγκτές

Deloitte

Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

### Θεματοφύλακας

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ, Αμερικής 4, Αθήνα

### Κεντρικό Δίκτυο Διάθεσης

NN E.A.A.E.Z.

### Εποπτεύουσα Αρχή

Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Ν.Π.Δ.Δ.

Στην ιστοσελίδα της 3K Investment Partners A.E.Δ.Α.Κ., στην ηλεκτρονική διεύθυνση [www.3kip.gr](http://www.3kip.gr) μπορείτε επίσης να βρείτε αναρτημένα τα «Έντυπα Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές» ανά αμοιβαίο κεφάλαιο, καθώς και το Ενημερωτικό Δελτίο επιλέγοντας Έγγραφο/Ενημερωτικά Δελτία.



# 3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

[Απόφ. 29/634/08-02-2006/Ε.Ε. της Ε.Κ. ΦΕΚ 264/02-03-2006 ΤΕΥΧΟΣ Β]

## ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018

Άρθρο 11 & 77 Ν.4099/2012 (ΦΕΚ 250Α/20-12-2012) & Ν.4308/2014

**ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: 3Κ INVESTMENT PARTNERS Α.Ε.Δ.Α.Κ.**

**ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.**

### A. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

|  | ΤΕΜΑΧΙΑ    | ΤΡΕΧΟΥΣΑ<br>ΤΙΜΗ<br>ΜΟΝΑΔΑΣ<br>ΣΕ Ξ.Ν. | ΤΡΕΧΟΥΣΑ<br>ΤΙΜΗ<br>ΜΟΝΑΔΑΣ<br>ΣΕ ΕΥΡΩ | ΤΡΕΧΟΥΣΑ<br>ΑΞΙΑ<br>ΣΕ ΕΥΡΩ | ΠΟΣΟΣΤΟ<br>ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΟΥ<br>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | ΠΟΣΟΣΤΟ<br>ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ<br>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ |
|--|------------|--|--|-----------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ<br/>ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b> |            |  |  |                             |                                       |                                       |
| <b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>                 |            |  |  |                             |                                       |                                       |
| <b>Μετοχές Εσωτερικού</b>  |            |  |  |                             |                                       |                                       |
| <b>Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών</b>                                     |            |  |  |                             |                                       |                                       |
| ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ (ΚΟ)   | 370.000    |  | 3,410                                  | 1.261.700,00                | 3,28%                                 | 3,17%                                 |
| ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS (ΚΟ)   | 2.195.000  |  | 0,540                                  | 1.185.300,00                | 3,08%                                 | 2,97%                                 |
| ΦΟΥΡΛΙΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)  | 80.000     |  | 4,100                                  | 328.000,00                  | 0,85%                                 | 0,82%                                 |
| ΕΛ. ΤΕΧ. ΑΝΕΜΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)  | 425.180    |  | 1,505                                  | 639.895,90                  | 1,66%                                 | 1,61%                                 |
| ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - ΛΑΠΠΑΣ (ΚΟ)  | 35.740     |  | 0,558                                  | 19.942,92                   | 0,05%                                 | 0,05%                                 |
| ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ (ΚΟ)  | 230.000    |  | 7,380                                  | 1.697.400,00                | 4,42%                                 | 4,26%                                 |
| ΔΕΗ (ΚΟ)   | 160.000    |  | 1,294                                  | 207.040,00                  | 0,54%                                 | 0,52%                                 |
| ΙΑΣΩ (ΚΟ)  | 325.000    |  | 1,205                                  | 391.625,00                  | 1,02%                                 | 0,98%                                 |
| ΕΛΑΣΤΡΟΝ (ΚΟ)  | 63.668     |  | 1,195                                  | 76.083,26                   | 0,20%                                 | 0,19%                                 |
| ΙΚΤΙΝΟΣ HELLAS (ΚΟ)  | 444.605    |  | 4,580                                  | 2.036.290,90                | 5,30%                                 | 5,11%                                 |
| ΚΑΝΑΚΗΣ Σ. (ΚΟ)  | 2.500      |  | 4,040                                  | 10.100,00                   | 0,03%                                 | 0,03%                                 |
| ΠΛΑΙΣΙΟ COMPUTERS (ΚΟ)   | 262.825    |  | 3,780                                  | 993.478,50                  | 2,58%                                 | 2,49%                                 |
| JUMBO (ΚΟ)   | 226.323    |  | 12,720                                 | 2.878.828,56                | 7,49%                                 | 7,22%                                 |
| ΠΑΠΟΥΣΑΝΗΣ (ΚΟ)  | 275.000    |  | 0,998                                  | 274.450,00                  | 0,71%                                 | 0,69%                                 |
| ΑΥΤΟHELLAS (ΚΟ)  | 62.546     |  | 22,000                                 | 1.376.012,00                | 3,58%                                 | 3,45%                                 |
| ΕΛΤΡΑΚ (ΚΟ)  | 165.000    |  | 2,200                                  | 363.000,00                  | 0,94%                                 | 0,91%                                 |
| ΚΡΙ-ΚΡΙ (ΚΟ)   | 315.000    |  | 4,250                                  | 1.338.750,00                | 3,48%                                 | 3,36%                                 |
| MLS ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ (ΚΟ)   | 331.400    |  | 4,700                                  | 1.557.580,00                | 4,05%                                 | 3,91%                                 |
| INTERCONTINENTAL (ΚΟ)  | 32.129     |  | 5,500                                  | 176.709,50                  | 0,46%                                 | 0,44%                                 |
| ΟΛΠ (ΚΟ)   | 190.000    |  | 14,660                                 | 2.785.400,00                | 7,25%                                 | 6,99%                                 |
| ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (ΚΟ)   | 358.238    |  | 4,800                                  | 1.719.542,40                | 4,47%                                 | 4,31%                                 |
| ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ (ΚΟ)   | 281.878    |  | 7,290                                  | 2.054.890,62                | 5,35%                                 | 5,16%                                 |
| ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ (ΚΟ)  | 470.000    |  | 5,600                                  | 2.632.000,00                | 6,85%                                 | 6,60%                                 |
| COCA COLA HBC AG (ΚΟ)  | 32.500     |  | 27,110                                 | 881.075,00                  | 2,29%                                 | 2,21%                                 |
| ΡΑΡΕΡΑΣΚ (ΚΟ)  | 40.000     |  | 3,320                                  | 132.800,00                  | 0,35%                                 | 0,33%                                 |
| ΟΠΑΠ (ΚΟ)  | 60.000     |  | 7,595                                  | 455.700,00                  | 1,19%                                 | 1,14%                                 |
| ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΓΡ (ΚΟ)   | 140.000    |  | 6,980                                  | 977.200,00                  | 2,54%                                 | 2,45%                                 |
| ΤΙΤΑΝ (ΚΟ)   | 56.540     |  | 19,380                                 | 1.095.745,20                | 2,85%                                 | 2,75%                                 |
| ΤΙΤΑΝ (ΠΟ)   | 6.200      |  | 18,250                                 | 113.150,00                  | 0,29%                                 | 0,28%                                 |
| ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ (ΚΟ)   | 430.000    |  | 1,895                                  | 814.850,00                  | 2,12%                                 | 2,04%                                 |
| AS COMPANY (ΚΟ)  | 9.742      |  | 2,440                                  | 23.770,48                   | 0,06%                                 | 0,06%                                 |
| ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΚΡΗΤΗΣ (ΚΟ)   | 88.039     |  | 11,300                                 | 994.840,70                  | 2,59%                                 | 2,50%                                 |
| ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ (ΚΟ)   | 100.000    |  | 7,380                                  | 738.000,00                  | 1,92%                                 | 1,85%                                 |
| ΚΑΡΕΛΙΑ (ΚΑ)   | 2.200      |  | 252,000                                | 554.400,00                  | 1,44%                                 | 1,39%                                 |
| GRIVALIA PROPERTIES (ΚΟ)   | 128.150    |  | 8,360                                  | 1.071.334,00                | 2,79%                                 | 2,69%                                 |
| ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ ΠΕΤΡΟΣ (ΚΟ)  | 150.000    |  | 6,640                                  | 996.000,00                  | 2,59%                                 | 2,50%                                 |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>  |            |  |  | <b>34.852.884,94</b>        | <b>90,67%</b>                         | <b>87,44%</b>                         |
| <b>Σύνολο Μετοχών Εσωτερικού</b>   |            |  |  | <b>34.852.884,94</b>        | <b>90,67%</b>                         | <b>87,44%</b>                         |
| <b>Μερίδια Α/Κ Εσωτερικού</b>  |            |  |  |                             |                                       |                                       |
| 3Κ Α/Κ GREEK VALUE ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ<br>- ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ                         | 41.345,399 |  | 13,4454                                | 555.905,43                  | 1,45%                                 | 1,39%                                 |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>  |            |  |  | <b>555.905,43</b>           | <b>1,45%</b>                          | <b>1,39%</b>                          |
| <b>Σύνολο Μεριδίων Α/Κ Εσωτερικού</b>  |            |  |  | <b>555.905,43</b>           | <b>1,45%</b>                          | <b>1,39%</b>                          |
| <b>Σύνολο Κινητών Αξιών Εσωτερικού</b>   |            |  |  | <b>35.408.790,37</b>        | <b>92,12%</b>                         | <b>88,83%</b>                         |

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

**ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**
**Μετοχές Εξωτερικού**
**Μετοχές Εξωτερικού σε EUR**
**Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Κύπρου**

|                   |         |       |            |       |       |
|-------------------|---------|-------|------------|-------|-------|
| INTERLIFE GENERAL | 191.810 | 1,600 | 306.896,00 | 0,80% | 0,77% |
|-------------------|---------|-------|------------|-------|-------|

|        |  |  |                   |              |              |
|--------|--|--|-------------------|--------------|--------------|
| ΣΥΝΟΛΟ |  |  | <b>306.896,00</b> | <b>0,80%</b> | <b>0,77%</b> |
|--------|--|--|-------------------|--------------|--------------|

|                                  |  |  |                   |              |              |
|----------------------------------|--|--|-------------------|--------------|--------------|
| <b>Σύνολο Μετοχών Εξωτερικού</b> |  |  | <b>306.896,00</b> | <b>0,80%</b> | <b>0,77%</b> |
|----------------------------------|--|--|-------------------|--------------|--------------|

**Μερίδια Α/Κ Εξωτερικού**

|                          |            |        |           |       |       |
|--------------------------|------------|--------|-----------|-------|-------|
| 3Κ Α/Κ ΑΝΑΓΕΝΝΗΣΙΣ (ΟΕΕ) | 20.834,201 | 4,7908 | 99.812,49 | 0,26% | 0,25% |
|--------------------------|------------|--------|-----------|-------|-------|

|        |  |  |                  |              |              |
|--------|--|--|------------------|--------------|--------------|
| ΣΥΝΟΛΟ |  |  | <b>99.812,49</b> | <b>0,26%</b> | <b>0,25%</b> |
|--------|--|--|------------------|--------------|--------------|

|                                       |  |  |                  |              |              |
|---------------------------------------|--|--|------------------|--------------|--------------|
| <b>Σύνολο Μεριδίων Α/Κ Εξωτερικού</b> |  |  | <b>99.812,49</b> | <b>0,26%</b> | <b>0,25%</b> |
|---------------------------------------|--|--|------------------|--------------|--------------|

|  |  |  |                   |              |              |
|--|--|--|-------------------|--------------|--------------|
| <b>Σύνολο Κινητών Αξιών Εξωτερικού</b> |  |  | <b>406.708,49</b> | <b>1,06%</b> | <b>1,02%</b> |
|--|--|--|-------------------|--------------|--------------|

**ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ**

|  |  |  |                      |               |               |
|--|--|--|----------------------|---------------|---------------|
|  |  |  | <b>35.815.498,86</b> | <b>93,18%</b> | <b>89,85%</b> |
|--|--|--|----------------------|---------------|---------------|

|                             |  |  |                      |               |               |
|-----------------------------|--|--|----------------------|---------------|---------------|
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ</b> |  |  | <b>35.815.498,86</b> | <b>93,18%</b> | <b>89,85%</b> |
|-----------------------------|--|--|----------------------|---------------|---------------|

**ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ**

|                 |  |  |      |       |       |
|-----------------|--|--|------|-------|-------|
| Λοιποί χρεώστες |  |  | 7,18 | 0,00% | 0,00% |
|-----------------|--|--|------|-------|-------|

|                                 |  |  |              |              |              |
|---------------------------------|--|--|--------------|--------------|--------------|
| <b>ΕΣΟΔΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ</b> |  |  | <b>78,36</b> | <b>0,00%</b> | <b>0,00%</b> |
|---------------------------------|--|--|--------------|--------------|--------------|

**ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ**

|                          |  |  |           |       |       |
|--------------------------|--|--|-----------|-------|-------|
| Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ |  |  | 14.136,66 | 0,04% | 0,04% |
|--------------------------|--|--|-----------|-------|-------|

|                                 |  |  |              |        |        |
|---------------------------------|--|--|--------------|--------|--------|
| Προθεσμιακές Καταθέσεις σε ΕΥΡΩ |  |  | 4.030.000,00 | 10,48% | 10,11% |
|---------------------------------|--|--|--------------|--------|--------|

|                                     |  |  |                     |               |               |
|-------------------------------------|--|--|---------------------|---------------|---------------|
| <b>Σύνολο Χρηματικών Διαθεσίμων</b> |  |  | <b>4.044.136,66</b> | <b>10,52%</b> | <b>10,15%</b> |
|-------------------------------------|--|--|---------------------|---------------|---------------|

|                           |  |  |                      |                |                |
|---------------------------|--|--|----------------------|----------------|----------------|
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b> |  |  | <b>39.859.721,06</b> | <b>103,70%</b> | <b>100,00%</b> |
|---------------------------|--|--|----------------------|----------------|----------------|

**ΜΕΙΟΝ**

|                             |  |  |            |  |  |
|-----------------------------|--|--|------------|--|--|
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ |  |  | 160.338,65 |  |  |
|-----------------------------|--|--|------------|--|--|

|                   |  |  |            |  |  |
|-------------------|--|--|------------|--|--|
| ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ |  |  | 137.465,87 |  |  |
|-------------------|--|--|------------|--|--|

|                                  |  |  |              |  |  |
|----------------------------------|--|--|--------------|--|--|
| ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΟΔΙΚΗΣ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ |  |  | 1.124.170,44 |  |  |
|----------------------------------|--|--|--------------|--|--|

|                           |  |  |                     |              |  |
|---------------------------|--|--|---------------------|--------------|--|
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b> |  |  | <b>1.421.974,96</b> | <b>3,70%</b> |  |
|---------------------------|--|--|---------------------|--------------|--|

**ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**

|   |  |  |               |  |  |
|---|--|--|---------------|--|--|
| Μετοχικό Εσωτερικού (Μερίδια 5.998.928,781 x 6,3499 ΕΥΡΩ) |  |  | 38.092.561,92 |  |  |
|---|--|--|---------------|--|--|

|   |  |  |            |  |  |
|---|--|--|------------|--|--|
| Μετοχικό Εσωτερικού Θεσμικών Επενδυτών (Μερίδια 40.000 x 8,6296 ΕΥΡΩ) |  |  | 345.184,18 |  |  |
|---|--|--|------------|--|--|

|  |  |  |                      |                |  |
|--|--|--|----------------------|----------------|--|
|  |  |  | <b>38.437.746,10</b> | <b>100,00%</b> |  |
|--|--|--|----------------------|----------------|--|

**Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ-ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ 01/01/2018-31/12/2018**
**Ι. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ**
**ΜΕΡΙΔΙΑ**
**ΕΥΡΩ**

|                                      |  |               |  |               |  |
|--------------------------------------|--|---------------|--|---------------|--|
| Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2017 |  | 6.314.616,330 |  | 34.771.165,44 |  |
|--------------------------------------|--|---------------|--|---------------|--|

**ΠΛΕΟΝ:**

|  |             |  |              |  |  |
|--|-------------|--|--------------|--|--|
| Πωλήσεις μεριδίων Μετοχικό Εσωτερικού<br>01/01/2018 εως 31/12/2018 | 247.586,809 |  | 1.735.622,30 |  |  |
|--|-------------|--|--------------|--|--|

|   |            |  |            |  |  |
|---|------------|--|------------|--|--|
| Πωλήσεις μεριδίων Μετοχικό Εσωτερικού<br>Θεσμικών Επενδυτών 01/01/2018 εως 31/12/2018 | 40.000,000 |  | 400.000,00 |  |  |
|---|------------|--|------------|--|--|

**ΜΕΙΟΝ:**

|  |             |  |              |  |  |
|--|-------------|--|--------------|--|--|
| Εξαγορές μεριδίων Μετοχικό Εσωτερικού<br>01/01/2018 εως 31/12/2018 | 563.274,358 |  | 3.941.253,64 |  |  |
|--|-------------|--|--------------|--|--|

|   |       |               |      |                |  |
|---|-------|---------------|------|----------------|--|
| Εξαγορές μεριδίων Μετοχικό Εσωτερικού<br>Θεσμικών Επενδυτών 01/01/2018 εως 31/12/2018 | 0,000 | (275.687,549) | 0,00 | (1.805.631,34) |  |
|---|-------|---------------|------|----------------|--|

|                                      |  |                      |  |                      |  |
|--------------------------------------|--|----------------------|--|----------------------|--|
| Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2018 |  | <b>6.038.928,781</b> |  | <b>32.965.534,10</b> |  |
|--------------------------------------|--|----------------------|--|----------------------|--|



**II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01/01/2018 - 31/12/2018****ΠΡΟΣΟΔΟΙ**

|                                     |              |              |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Έσοδα από Κινητές Αξίες (Μερίσματα) | 1.143.533,72 |              |
| Τόκοι Ομολόγων                      | 5.065,75     |              |
| Τόκοι Καταθέσεων                    | 17.937,03    | 1.166.536,50 |

**ΔΑΠΑΝΕΣ**

|                                       |                |                |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Αμοιβή Διαχειριστή                    | (867.143,50)   |                |
| Αμοιβή Διαχειριστή Θεσμικών επενδυτών | (2.193,15)     |                |
| Αμοιβή και Προμήθεια Θεματοφύλακα     | (101.918,42)   |                |
| Λοιπές Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων       | (69.975,32)    |                |
| Έξοδα Συναλλαγών Χαρτοφυλακίου        | (37.420,83)    |                |
| Φόροι Συναλλαγών Χαρτοφυλακίου        | (18.727,41)    |                |
| Λοιποί Φόροι Δημοσίου-Τέλη Ε.Κ.       | (369.494,93)   |                |
| Αμοιβή Απόδοσης                       | (1.102.610,52) | (2.569.484,08) |

**ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

|                                |              |              |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| Κέρδη από Πώληση Κινητών Αξιών | 3.733.061,10 |              |
| Συναλλαγματικές Διαφορές       | 10.463,85    | 3.743.524,95 |

**ΖΗΜΙΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

|                                 |              |              |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Ζημιές από Πώληση Κινητών Αξιών | (690.933,97) |              |
| Συναλλαγματικές Διαφορές        | (131.517,21) | (822.451,18) |

**ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΕΩΣ 01/01/2018 - 31/12/2018****1.518.126,19****III. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

|  |               |                     |
|--|---------------|---------------------|
| Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές 31/12/2018 | 35.815.498,86 |                     |
| Ενεργητικό σε τιμές κτήσεως 31/12/2018   | 31.861.413,05 | <b>3.954.085,81</b> |

**ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ-ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 31/12/2018**

|   |                      |
|---|----------------------|
| Μετοχικό Εσωτερικού (Μερίδια 5.998.928,781 x 6,3499 ΕΥΡΩ)             | 38.092.561,92        |
| Μετοχικό Εσωτερικού Θεσμικών Επενδυτών (Μερίδια 40.000 x 8,6296 ΕΥΡΩ) | 345.184,18           |
|   | <b>38.437.746,10</b> |

**Γ. ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

|                                     |                     |
|-------------------------------------|---------------------|
| ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ - ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ | <b>1.518.126,19</b> |
| ΚΕΡΔΗ ΕΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟ                  | <b>1.518.126,19</b> |

**Δ. ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ (ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 & ΑΡΘΡΟ 4 ΠΑΡ. 3 & 4 ΑΠΟΦΑΣΗ Ε/Κ 17/633/20.12.2012)**

|  |               |
|--|---------------|
| Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού Μετοχικό Εσωτερικού κατηγορία Ε 31/12/2018        | 38.092.561,92 |
| Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού Μετοχικό Εσωτερικού κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ 31/12/2018 | 345.184,18    |
| Αριθμός Μεριδίων Σε Κυκλοφορία Μετοχικό Εσωτερικού κατηγορία Ε               | 5.998.928,781 |
| Αριθμός Μεριδίων Σε Κυκλοφορία Μετοχικό Εσωτερικού κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ        | 40.000,000    |
| Καθαρή τιμή μεριδίου Μετοχικό Εσωτερικού κατηγορία Ε την 31/12/2018          | 6,3499        |
| Καθαρή τιμή μεριδίου Μετοχικό Εσωτερικού κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ την 31/12/2018   | 8,6296        |

**Ε. ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 01/01/2018-31/12/2018**

|  |              |
|--|--------------|
| ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ                    | <b>0,84%</b> |
| ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ Κατηγορία Θεσμικών | <b>0,85%</b> |

**ΣΤ. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**

| ΣΕ ΕΥΡΩ   | ΧΡΗΣΗ 2016    | ΧΡΗΣΗ 2017    | ΧΡΗΣΗ 2018    |
|---|---------------|---------------|---------------|
| ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ στις 31/12                    | 39.250.749,67 | 43.417.020,74 | 38.092.561,92 |
| ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ στις 31/12 | -             | -             | 345.184,18    |
| ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ στις 31/12                      | 6.842.292,42  | 6.314.616,33  | 5.998.928,78  |
| ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ στις 31/12   | -             | -             | 40.000,00     |
| ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ στις 31/12                       | 5,7365        | 6,8756        | 6,3499        |
| ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ στις 31/12    | -             | -             | 8,6296        |

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

## 3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

(Απόφ. 29/634/08-02-2006/Ε.Ε. της Ε.Κ. ΦΕΚ 264/02-03-2006 ΤΕΥΧΟΣ Β)

### ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018 I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018

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

|  | <u>31.12.2018</u>    | <u>31.12.2017</u>    | <u>31.12.2016</u>    |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| Μεταβιβάσιμοι τίτλοι   | 35.815.498,86        | 43.020.088,06        | 37.755.944,68        |
| Καταθέσεις σε τράπεζες   | 4.044.136,66         | 643.151,29           | 1.451.879,80         |
| Λοιπά περιουσιακά στοιχεία   | 85,54                | 86.697,34            | 402.592,82           |
| <b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>   | <b>39.859.721,06</b> | <b>43.749.936,69</b> | <b>39.610.417,30</b> |
| Υποχρεώσεις  | 1.421.974,96         | 332.915,95           | 359.667,63           |
| <b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>   | <b>38.437.746,10</b> | <b>43.417.020,74</b> | <b>39.250.749,67</b> |
| Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Μετοχικό  | 5.998.928,781        | 6.314.616,330        | 6.842.292,420        |
| Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Μετοχικό Θεσμικών   | 40.000,000           | -                    | -                    |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) Μετοχικό   | 6,3499               | 6,8756               | 5,7365               |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) Μετοχικό Θεσμικών  | 8,6296               | -                    | -                    |
| <b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>   |                      |                      |                      |
| 1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών   | 35.159.780,94        | 43.020.088,06        | 37.755.944,68        |
| 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)  | 655.717,92           | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>Σύνολο</b>  | <b>35.815.498,86</b> | <b>43.020.088,06</b> | <b>37.755.944,68</b> |

### II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018

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

|   | <u>01.01. - 31.12.2018</u> | <u>01.01. - 31.12.2017</u> | <u>01.01. - 31.12.2016</u> |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως</b>   |                            |                            |                            |
| Εισόδημα από επενδύσεις   | 1.148.599,47               | 919.775,84                 | 1.083.071,99               |
| Λοιπά εισοδήματα  | 17.937,03                  | 9.436,99                   | 21.608,20                  |
| Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων & Συναλλαγματικές διαφορές                    | 2.921.073,77               | 2.885.237,77               | -3.924.776,16              |
| Έξοδα διαχείρισης   | -867.143,50                | -824.046,63                | -772.140,75                |
| Έξοδα διαχειριστή Θεσμικών επενδυτών  | -2.193,15                  | -                          | -                          |
| Έξοδα θεματοφύλακα  | -101.918,42                | -107.126,02                | -100.378,27                |
| Λοιπά έξοδα και φόροι   | -1.598.229,01              | -485.912,23                | -364.248,56                |
| <b>Καθαρό εισόδημα</b>  | <b>1.518.126,19</b>        | <b>2.397.365,72</b>        | <b>-4.056.863,55</b>       |
| <b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως</b> |                            |                            |                            |
| Έκδοση νέων μεριδίων  | 1.735.622,30               | 2.129.635,32               | 2.711.225,03               |
| Έκδοση νέων μεριδίων κατηγορία Θεσμικών Επενδυτών   | 400.000,00                 | -                          | -                          |
| Εξαγορές μεριδίων   | -3.941.253,64              | -5.248.337,19              | -6.430.677,86              |
| Εξαγορές μεριδίων κατηγορία Θεσμικών Επενδυτών  | 0,00                       | -                          | -                          |
| Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων   | -4.691.769,49              | 4.887.607,22               | 1.375.449,86               |
| Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων                                | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου  | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
|   | <b>-6.497.400,83</b>       | <b>1.768.905,35</b>        | <b>-2.344.002,97</b>       |
| <b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>                              | <b>-4.979.274,64</b>       | <b>4.166.271,07</b>        | <b>-6.400.866,52</b>       |

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» διαιρείται σε μερίδια. Τα μερίδια διακρίνονται σε δύο κατηγορίες (classes): Κατηγορία μεριδίων Θ, η οποία διατίθεται αποκλειστικά σε θεσμικούς επενδυτές, και κατηγορία μεριδίων Ε, η οποία διατίθεται στους λοιπούς επενδυτές, πλην των θεσμικών επενδυτών. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας είναι μεταξύ τους ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους.  
Οι κατηγορίες διαφέρουν μεταξύ τους ως προς τα ακόλουθα:  
α) το ποσοστό της προμήθειας διαχείρισης, η οποία βαρύνει το ενεργητικό τους.  
β) το ποσοστό της προμήθειας διάθεσης και εξαγοράς, οι οποίες βαρύνουν τους μεριδιούχους της κάθε κατηγορίας κατά την αγορά και την εξαγορά μεριδίων.  
2. Με την από 18.07.2015 Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΦΕΚ Α 84) όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει, επιβλήθηκαν περιορισμοί στις αναλήψεις μετρητών και στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls).  
Συνεπεία αυτής, υπήρξε σημαντικός περιορισμός στη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και στη κλειόμενη χρήση 2018.  
3. Σύμφωνα με την υπ αριθ. 06/2009 Κανονιστική Πράξη της Ε.Λ.Τ.Ε., τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ αποτιμώνται στην εύλογη αξία της μερομνημιάς επιμέτρησης τους.  
Ειδικότερα:  
α) Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 31/12/2018.  
β) Η αποτίμηση των εισηγμένων αξιόγραφων στα χρηματιστήρια εξωτερικού έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της 31/12/2018.  
γ) Οι δεδουλευμένοι τόκοι των παραπάνω κινητών αξιών έως την 31/12/2018, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου 01/01/2018-31/12/2018.  
δ) Η αποτίμηση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου 3Κ Greek Value Θεσμικών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος 31/12/2018.  
ε) Η αποτίμηση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου 3Κ ΑΝΑΓΕΝΝΗΣΙΣ (ΟΕΕ) έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος 31/12/2018.  
4. Η λογιστική αξία των προθεσμιακών καταθέσεων που περιλαμβάνονται στα χρηματικά διαθέσιμα την 31/12/2018, δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους.  
Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31/12/2018 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της χρήσεως 01/01/2018-31/12/2018.  
5. Δεν έχει γίνει χρήση παραγώγων για το διάστημα από 01/01/2018-31/12/2018 και επομένως το επίπεδο μόχλευσης των χαρτοφυλακίων ήταν μηδενικό.  
6. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2018 μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό «Κεφάλαια» και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.  
7. Η συνολική αξία Χρηματοοικονομικών στοιχείων που αφορούν κινητές αξίες και προθεσμιακές καταθέσεις επιμετρήθηκε σε εύλογες αξίες βάσει δημοσιευμένων τιμών την 31/12/2018, ανέρχεται σε 39.845.498,86 € (Σημείωση 3,4) και σημειώνεται ότι δεν πραγματοποιήθηκε επιμέτρηση εύλογων αξιών βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων/εισορών 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).  
8. Η μέθοδος που χρησιμοποιεί η Εταιρεία Διαχείρισης για τη μέτρηση των κινδύνων και τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο των χαρτοφυλακίων των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται, είναι η μέθοδος της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (Αποφ. Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/645/30.04.2013 αρ.20).  
9. Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Περιοριστική Κατάσταση) και η κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, συντάχθηκε κατά την κρίση της Διοίκησης της Εταιρείας λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.  
10. Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των αξιόγραφων και των χρηματικών διαθεσίμων σε νόμισμα εκτός Ευρωζώνης έγινε με βάση την τιμή του Δελτίου Ισοτιμίων Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31/12/2018 ως εξής : Ευρώ 1,1450 USD, Ευρώ 10,2548 SEK.  
11. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.  
12. Κατά την 31/12/2018 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματιστηριακής εταιρειών του ίδιου ομίλου (Αρ.61, παρ. 8 Ν.4099/2012) αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

| Όμιλος            | Εταιρείες Ομίλου             | Ποσό                | Ποσοστό       |
|-------------------|------------------------------|---------------------|---------------|
| EUROBANK ERGASIAS | EUROBANK ERGASIAS (ΚΟ)       | 1.185.300,00        | 3,08%         |
|                   | ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ EURO | 3.052,02            | 0,01%         |
|                   | <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>                | <b>1.188.352,02</b> | <b>3,09%</b>  |
| ΓΕΚ               | ΓΕΚ (ΚΟ)                     | 1.719.542,40        | 4,47%         |
|                   | ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ (ΚΟ)  | 2.632.000,00        | 6,85%         |
|                   | <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>                | <b>4.351.542,40</b> | <b>11,32%</b> |
| TITAN             | TITAN (ΚΟ)                   | 1.095.745,20        | 2,85%         |
|                   | TITAN (ΠΟ)                   | 113.150,00          | 0,29%         |
|                   | <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>                | <b>1.208.895,20</b> | <b>3,15%</b>  |

- Πληροφορίες σχετικές με τις καταβληθείσες από την Εταιρεία αποδοχές, κατά το έτος 2018:  
α) Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Εταιρεία στο προσωπικό της κατά το έτος 2018 ανήλθε σε ποσό ευρώ 615.333,49€, το σύνολο των οποίων αφορούσε σταθερές αποδοχές.  
β) Αριθμός δικαιούχων των ως άνω αποδοχών: 24  
γ) Δεν καταβλήθηκαν ποσά από τα ίδια τα υπό την διαχείριση της Εταιρείας αμοιβαία κεφάλαια, και τα ανωτέρω ποσά αφορούν καταβολές της εταιρείας διαχείρισης των αμοιβαίων κεφαλαίων και όχι των ιδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων.  
δ) Συνολικό ποσό αποδοχών (σταθερών και μεταβλητών) ανά κατηγορίες υπαλλήλων/ στελεχών της Εταιρείας:  
< Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου: 167.429,88€ (4 από τα οποία φέρουν και την ιδιότητα του Ανώτερου Διευθυντικού στελέχους).  
< Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης/Διαχείρισης Κινδύνων/Εσωτερικός Ελεγκτής: 54.567,72€.  
< Διαχειριστές αμοιβαίων κεφαλαίων/ ατομικών χαρτοφυλακίων (ο ένας εκ των διαχειριστών φέρει και την ιδιότητα μέλος Δ.Σ.): 98.241,43€.  
< Άλλα στελέχη της Εταιρείας: 204.840,43€.  
ε) Τρόπος υπολογισμού αποδοχών και παροχών: Υπολογίστηκαν με βάση μετρήσιμα, ποσοτικά και ποιοτικά κριτήρια.  
Κατά το έτος 2018 δεν καταβλήθηκαν μεταβλητές αποδοχές στο προσωπικό της Εταιρείας.  
Η Εταιρεία, στα πλαίσια της ετήσιας επανεξέτασης της Πολιτικής Αποδοχών της, δεν προέβη κατά την διάρκεια του 2018 σε κάποια ουσιαστική τροποποίησή της.

Αθήνα, 11 Απριλίου 2019

Ο Θεματοφύλακας  
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η Εταιρεία Διαχείρισης  
3Κ INVESTMENT PARTNERS  
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ  
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

ΘΕΟΔ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

ΓΕΩΡ. ΚΟΥΦΟΠΟΥΛΟΣ

ΓΕΡ. ΒΑΣΙΛΕΙΟΥ

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «3Κ INVESTMENT PARTNERS Α.Ε.Δ.Α.Κ.»  
για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου  
«3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου  
«3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2018, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «3Κ INVESTMENT PARTNERS Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει 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. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως 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 Διαχειρίσεως». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως 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 θεμάτων

Επιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

1. Στη σημείωση 9 της Έκθεσης Διαχειρίσεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής 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.

### Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης 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 δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχειρίσεως, απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

### Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως 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 Διαχειρίσεως.

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.
- 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, 15 Απριλίου 2019

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΔΕΣΠΟΙΝΑ ΞΕΝΑΚΗ

Α.Μ. ΣΟΕΛ: 14161

**Deloitte.**

Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών  
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι  
ΑΜ ΣΟΕΛ: Ε 120

**3Κ**  
**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ**  
**GREEK VALUE ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**  
 (Απόφ. 240/13-05-2015/Ε.Ε. της Ε.Κ.)

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018**

Άρθρο 11 & 77 Ν.4099/2012 (ΦΕΚ 250Α/20-12-2012) & Ν.4308/2014

**ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: 3Κ INVESTMENT PARTNERS Α.Ε.Δ.Α.Κ.**

**ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.**

**A. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ**

|  | ΤΕΜΑΧΙΑ | ΤΡΕΧΟΥΣΑ<br>ΤΙΜΗ<br>ΜΟΝΑΔΑΣ<br>ΣΕ Ξ.Ν. | ΤΡΕΧΟΥΣΑ<br>ΤΙΜΗ<br>ΜΟΝΑΔΑΣ<br>ΣΕ ΕΥΡΩ | ΤΡΕΧΟΥΣΑ<br>ΑΞΙΑ<br>ΣΕ ΕΥΡΩ | ΠΟΣΟΣΤΟ<br>ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΟΥ<br>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | ΠΟΣΟΣΤΟ<br>ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ<br>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ |
|--|---------|--|--|-----------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ<br/>ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b> |         |  |  |                             |                                       |                                       |
| <b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>                 |         |  |  |                             |                                       |                                       |
| <b>Μετοχές Εσωτερικού</b>  |         |  |  |                             |                                       |                                       |
| <b>Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών</b>                                     |         |  |  |                             |                                       |                                       |
| ΕFG EUROBANK ERGASIAS (ΚΟ)   | 260.000 |  | 0,540                                  | 140.400,00                  | 1,99%                                 | 1,90%                                 |
| ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΙΣΤΗ (ΚΟ)   | 62.901  |  | 3,410                                  | 214.492,41                  | 3,03%                                 | 2,90%                                 |
| ΦΟΥΡΛΙΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)  | 19.000  |  | 4,100                                  | 77.900,00                   | 1,10%                                 | 1,05%                                 |
| ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (ΚΟ)   | 47.104  |  | 4,800                                  | 226.099,20                  | 3,20%                                 | 3,06%                                 |
| ΕΛ. ΤΕΧ. ΑΝΕΜΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)  | 91.000  |  | 1,505                                  | 136.955,00                  | 1,94%                                 | 1,85%                                 |
| ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - ΛΑΠΠΑΣ (ΚΟ)  | 55.000  |  | 0,558                                  | 30.690,00                   | 0,43%                                 | 0,42%                                 |
| ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ (ΚΟ)  | 41.000  |  | 7,380                                  | 302.580,00                  | 4,28%                                 | 4,10%                                 |
| MLS ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ (ΚΟ)   | 17.000  |  | 4,700                                  | 79.900,00                   | 1,13%                                 | 1,08%                                 |
| ΙΑΣΩ (ΚΟ)  | 200.000 |  | 1,205                                  | 241.000,00                  | 3,41%                                 | 3,26%                                 |
| ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ (ΚΟ)  | 74.000  |  | 5,600                                  | 414.400,00                  | 5,86%                                 | 5,61%                                 |
| ΕΛΑΣΤΡΟΝ (ΚΟ)  | 101.000 |  | 1,195                                  | 120.695,00                  | 1,71%                                 | 1,63%                                 |
| ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS (ΚΟ)  | 17.000  |  | 2,060                                  | 35.020,00                   | 0,50%                                 | 0,47%                                 |
| ΤΙΤΑΝ (ΚΟ)   | 6.000   |  | 19,380                                 | 116.280,00                  | 1,64%                                 | 1,57%                                 |
| ΤΙΤΑΝ (ΠΟ)   | 4.000   |  | 18,250                                 | 73.000,00                   | 1,03%                                 | 0,99%                                 |
| ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ(ΚΟ)  | 125.000 |  | 4,580                                  | 572.500,00                  | 8,10%                                 | 7,75%                                 |
| ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ (ΚΟ)   | 38.000  |  | 7,290                                  | 277.020,00                  | 3,92%                                 | 3,75%                                 |
| ΚΑΝΑΚΗΣ Σ. (ΚΟ)  | 56.000  |  | 4,040                                  | 226.240,00                  | 3,20%                                 | 3,06%                                 |
| ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΓΡ (ΚΟ)   | 18.500  |  | 6,980                                  | 129.130,00                  | 1,83%                                 | 1,75%                                 |
| ΕΛΤΟΝ (ΚΟ)   | 32.091  |  | 1,215                                  | 38.990,57                   | 0,55%                                 | 0,53%                                 |
| ΠΛΑΙΣΙΟ COMPUTERS (ΚΟ)   | 4.316   |  | 3,780                                  | 16.314,48                   | 0,23%                                 | 0,22%                                 |
| JUMBO (ΚΟ)   | 35.000  |  | 12,720                                 | 445.200,00                  | 6,30%                                 | 6,02%                                 |
| ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ (ΚΟ)   | 90.000  |  | 0,998                                  | 89.820,00                   | 1,27%                                 | 1,22%                                 |
| A.S. COMPANY (ΚΟ)  | 60.650  |  | 2,440                                  | 147.986,00                  | 2,09%                                 | 2,00%                                 |
| RARERPACK (ΚΟ)   | 25.000  |  | 3,320                                  | 83.000,00                   | 1,17%                                 | 1,12%                                 |
| ΑΥΤΟΗΕΛΛΑΣ (ΚΟ)  | 12.600  |  | 22,000                                 | 277.200,00                  | 3,92%                                 | 3,75%                                 |
| ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ (ΚΟ)  | 11.456  |  | 0,705                                  | 8.076,48                    | 0,11%                                 | 0,11%                                 |
| ΝΑΚΑΣ ΜΟΥΣΙΚΗ (ΚΟ)   | 43.000  |  | 1,440                                  | 61.920,00                   | 0,88%                                 | 0,84%                                 |
| ΕΛΤΡΑΚ (ΚΟ)  | 53.117  |  | 2,200                                  | 116.857,40                  | 1,65%                                 | 1,58%                                 |
| ΠΕΡΣΕΥΣ (ΚΟ)   | 43.000  |  | 0,935                                  | 40.205,00                   | 0,57%                                 | 0,54%                                 |
| ΚΡΙ - ΚΡΙ (ΚΟ)   | 48.000  |  | 4,250                                  | 204.000,00                  | 2,89%                                 | 2,76%                                 |
| ΟΛΠ (ΚΟ)   | 13.000  |  | 14,660                                 | 190.580,00                  | 2,70%                                 | 2,58%                                 |
| ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΚΡΗΤΗΣ (ΚΟ)   | 15.873  |  | 11,300                                 | 179.364,90                  | 2,54%                                 | 2,43%                                 |
| ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ (ΚΟ)   | 17.800  |  | 7,380                                  | 131.364,00                  | 1,86%                                 | 1,78%                                 |
| ΚΑΡΕΛΙΑ (ΚΑ)   | 380     |  | 252,000                                | 95.760,00                   | 1,35%                                 | 1,30%                                 |
| ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ ΠΕΤΡΟΣ (ΚΟ)  | 10.262  |  | 6,640                                  | 68.139,68                   | 0,96%                                 | 0,92%                                 |
| ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ (ΚΟ)   | 70.000  |  | 1,895                                  | 132.650,00                  | 1,88%                                 | 1,80%                                 |
| ΚΑΡΑΤΖΗ (ΚΟ)   | 10.182  |  | 6,350                                  | 64.655,70                   | 0,91%                                 | 0,88%                                 |
| GRIVALIA PROPERTIES (ΚΟ)   | 17.000  |  | 8,360                                  | 142.120,00                  | 2,01%                                 | 1,92%                                 |
| INTERCONTINENTAL (ΚΟ)  | 26.500  |  | 5,500                                  | 145.750,00                  | 2,06%                                 | 1,97%                                 |
| ΣΥΝΟΛΟ   |         |  |  | <b>6.094.255,82</b>         | <b>86,18%</b>                         | <b>82,47%</b>                         |
| <b>Σύνολο Μετοχών Εσωτερικού</b>   |         |  |  | <b>6.094.255,82</b>         | <b>86,18%</b>                         | <b>82,47%</b>                         |
| <b>Σύνολο Κινητών Αξιών Εσωτερικού</b>   |         |  |  | <b>6.094.255,82</b>         | <b>86,18%</b>                         | <b>82,47%</b>                         |

**ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**
**Μετοχές Εξωτερικού**
**Μετοχές Εξωτερικού σε EUR**
**Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Κύπρου**

|                             |        |       |                   |              |              |
|-----------------------------|--------|-------|-------------------|--------------|--------------|
| INTERLIFE GENERAL           | 76.084 | 1,600 | 121.734,40        | 1,72%        | 1,65%        |
| HELLENIC BANK PUBLIC CO LTD | 5.208  | 0,750 | 3.906,00          | 0,06%        | 0,05%        |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>               |        |       | <b>125.640,40</b> | <b>1,78%</b> | <b>1,70%</b> |

**Σύνολο Μετοχών Εξωτερικού**
**125.640,40 1,78% 1,70%**
**Σύνολο Κινητών Αξιών Εξωτερικού**
**125.640,40 1,78% 1,70%**
**ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ**
**6.219.896,22 87,96% 84,17%**
**ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ**
**6.219.896,22 87,96% 84,17%**
**ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ**

Λοιποί χρεώστες

**0,00 0,00% 0,00%**
**ΕΣΟΔΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ**
**183,78 0,00% 0,00%**
**ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ**

Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ

13.674,12 0,19% 0,19%

Προθεσμιακές Καταθέσεις σε ΕΥΡΩ

1.156.084,90 16,35% 15,64%

**Σύνολο Χρηματικών Διαθεσίμων**
**1.169.759,02 16,54% 15,83%**
**ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**
**7.389.839,02 104,50% 100,00%**
**ΜΕΙΟΝ**

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ

26.055,15

ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ

9.909,69

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΟΔΙΚΗΣ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ

282.544,43

**ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ**
**318.509,27 4,50%**
**ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**

Greek Value (Μερίδια 481.804,120 X 7,4097 ΕΥΡΩ)

3.570.038,89

Greek Value Θεσμικών Επενδυτών (Μερίδια 260.408,290 X 13,4454 ΕΥΡΩ)

3.501.290,86

**7.071.329,75 100,00%**
**Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ-ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ 01/01/2018-31/12/2018**
**Ι. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ**
**ΜΕΡΙΔΙΑ**
**ΕΥΡΩ**

Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2017 209.932,599 1.186.897,81

**ΠΛΕΟΝ:**

Πωλήσεις μεριδίων Greek Value

01/01/2018 έως 31/12/2018

306.906,299

2.423.463,160

Πωλήσεις μεριδίων Greek Value Μετοχικό

Εσωτερικού Θεσμικών 01/01/2018

έως 31/12/2018

255.519,958

3.694.530,890

**ΜΕΙΟΝ:**

Εξαγορές μεριδίων Greek Value Μετοχικό

Εσωτερικού 01/01/2018 έως 31/12/2018

30.146,446

238.592,18

Εξαγορές μεριδίων Greek Value Μετοχικό

Εσωτερικού Θεσμικών 01/01/2018

έως 31/12/2018

0,000

532.279,811

0,00

5.879.401,87

Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2018

**742.212,410**
**7.066.299,68**

## II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01/01/2018-31/12/2018

### ΠΡΟΣΟΔΟΙ

|                                     |            |            |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Έσοδα από Κινητές Αξίες (Μερίσματα) | 151.363,57 |            |
| Τόκοι Καταθέσεων                    | 5.371,29   | 156.734,86 |

### ΔΑΠΑΝΕΣ

|                                       |              |              |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Αμοιβή Διαχειριστή                    | (58.610,18)  |              |
| Αμοιβή Διαχειριστή Θεσμικών επενδυτών | (13.009,71)  |              |
| Αμοιβή και Προμήθεια Θεματοφύλακα     | (11.199,92)  |              |
| Λοιπές Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων       | (5.450,84)   |              |
| Αμοιβή Απόδοσης                       | (280.892,15) |              |
| Έξοδα Συναλλαγών Χαρτοφυλακίου        | (4.843,57)   |              |
| Φόροι Συναλλαγών Χαρτοφυλακίου        | (7.925,48)   |              |
| Λοιποί Φόροι Δημοσίου-Τέλη Ε.Κ.       | (40.173,74)  | (422.105,59) |

### ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

|                                |  |            |
|--------------------------------|--|------------|
| Κέρδη από Πώληση Κινητών Αξιών |  | 185.560,98 |
|--------------------------------|--|------------|

### ΖΗΜΙΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

|                                 |  |             |
|---------------------------------|--|-------------|
| Ζημιές από Πώληση Κινητών Αξιών |  | (26.812,55) |
|---------------------------------|--|-------------|

### ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΕΩΣ 01/01/2018-31/12/2018

**(106.622,30)**

## III. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

|  |              |            |
|--|--------------|------------|
| Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές 31/12/2018 | 6.219.896,22 |            |
| Ενεργητικό σε τιμές κήσεως 31/12/2018    | 6.108.243,85 | 111.652,37 |

### ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ-ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 31/12/2018

|   |  |                     |
|---|--|---------------------|
| Greek Value (Μερίδια 481.804,120 X 7,4097 ΕΥΡΩ)                     |  | 3.570.038,89        |
| Greek Value Θεσμικών Επενδυτών (Μερίδια 260.408,290 X 13,4454 ΕΥΡΩ) |  | 3.501.290,86        |
|   |  | <b>7.071.329,75</b> |

## Γ. ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

|                                       |              |
|---------------------------------------|--------------|
| ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ - ΖΗΜΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ | (106.622,30) |
| ΖΗΜΙΕΣ ΕΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟ                   | (106.622,30) |

## Δ. ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ (ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 & ΑΡΘΡΟ 4 ΠΑΡ. 3 & 4 ΑΠΟΦΑΣΗ Ε/Κ 17/633/20.12.2012)

|  |              |
|--|--------------|
| Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού Greek Value Μετοχικό Εσωτερικού κατηγορία Ε 31/12/2018        | 3.570.038,89 |
| Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού Greek Value Μετοχικό Εσωτερικού κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ 31/12/2018 | 3.501.290,86 |
| Αριθμός Μεριδίων Σε Κυκλοφορία Greek Value Μετοχικό Εσωτερικού κατηγορία Ε               | 481.804,120  |
| Αριθμός Μεριδίων Σε Κυκλοφορία Greek Value Μετοχικό Εσωτερικού κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ        | 260.408,290  |
| Καθαρή τιμή μεριδίου Greek Value Μετοχικό Εσωτερικού κατηγορία Ε την 31/12/2018          | 7,4097       |
| Καθαρή τιμή μεριδίου Greek Value Μετοχικό Εσωτερικού κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ την 31/12/2018   | 13,4454      |

## Ε. ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 01/01/2018-31/12/2018

|  |       |
|--|-------|
| ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ Κατηγορία Ε        | 0,77% |
| ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ Κατηγορία Θεσμικών | 0,76% |

## ΣΤ. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

| ΣΕ ΕΥΡΩ   | ΧΡΗΣΗ 2016  | ΧΡΗΣΗ 2017    | ΧΡΗΣΗ 2018    |
|---|-------------|---------------|---------------|
| ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ στις 31/12                    | 655.509,42  | 1.479.726,100 | 3.570.038,890 |
| ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ στις 31/12 | -           | 63.244,870    | 3.501.290,860 |
| ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ στις 31/12                      | 117.759,522 | 205.044,2670  | 481.804,120   |
| ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ στις 31/12   | -           | 4.888,3320    | 260.408,290   |
| ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ στις 31/12                       | 5,1280      | 7,2166        | 7,4097        |
| ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ στις 31/12    | -           | 12,9379       | 13,4454       |

**3Κ**  
**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ**  
**GREEK VALUE ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**  
(Απόφ. 240/13-05-2015/Ε.Ε. της Ε.Κ.)

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018**  
**I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018**

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

|  | <u>31.12.2018</u>          | <u>31.12.2017</u>          | <u>31.12.2016</u>        |
|--|----------------------------|----------------------------|--------------------------|
| Μεταβιβάσιμοι τίτλοι   | 6.219.896,22               | 1.475.911,60               | 595.167,56               |
| Καταθέσεις σε τράπεζες   | 1.169.759,02               | 83.412,42                  | 70.126,75                |
| Λοιπά περιουσιακά στοιχεία   | 183,78                     | 4,28                       | 3,12                     |
| <b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>   | <b>7.389.839,02</b>        | <b>1.559.328,30</b>        | <b>665.297,43</b>        |
| Υποχρεώσεις  | 318.509,27                 | 16.357,33                  | 9.788,01                 |
| <b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>   | <b>7.071.329,75</b>        | <b>1.542.970,97</b>        | <b>655.509,42</b>        |
| Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Greek Value   | 481.801,120                | 205.044,27                 | 117.759,52               |
| Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Greek Value θεσμικών  | 260.408,290                | 4.888,33                   | 0,00                     |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) Greek Value  | 7,4097                     | 7,2166                     | 5,5665                   |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) Greek Value θεσμικών   | 13,4454                    | 12,9379                    | 0,0000                   |
| <b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>   |                            |                            |                          |
| 1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών   | 6.219.896,22               | 1.475.911,60               | 595.167,56               |
| 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><u>6.219.896,22</u></b> | <b><u>1.475.911,60</u></b> | <b><u>595.167,56</u></b> |

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ**  
**ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018**

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

|   | <u>01.01. - 31.12.2018</u> | <u>01.01. - 31.12.2017</u> | <u>01.01. - 31.12.2016</u> |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως</b>   |                            |                            |                            |
| Εισόδημα από επενδύσεις   | 151.363,57                 | 27.649,85                  | 21.067,28                  |
| Λοιπά εισοδήματα  | 5.371,29                   | 540,79                     | 372,11                     |
| Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων & Συναλλαγματικές διαφορές                    | 158.748,43                 | 37.534,15                  | -39.424,48                 |
| Έξοδα διαχείρισης   | -71.619,89                 | -22.441,66                 | -12.805,01                 |
| Έξοδα θεματοφύλακα  | -11.199,92                 | -2.964,76                  | -1.664,68                  |
| Λοιπά έξοδα και φόροι   | -339.285,78                | -20.366,85                 | -11.937,89                 |
| <b>Καθαρό εισόδημα</b>  | <b>-106.622,30</b>         | <b>19.951,52</b>           | <b>-44.392,67</b>          |
| <b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως</b> |                            |                            |                            |
| Έκδοση νέων μεριδίων  | 6.117.994,05               | 829.473,75                 | 227.714,80                 |
| Εξαγορές μεριδίων   | -238.592,18                | -203.496,96                | -245.582,91                |
| Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων   | -244.420,79                | 241.605,95                 | 86.404,62                  |
| Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων                                | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου  | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
|   | <b>5.634.981,08</b>        | <b>867.582,74</b>          | <b>68.536,51</b>           |
| <b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>                              | <b><u>5.528.358,78</u></b> | <b><u>887.534,26</u></b>   | <b><u>24.143,84</u></b>    |



## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ GREEK VALUE ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» διαιρείται σε μερίδια. Τα μερίδια διακρίνονται σε δύο κατηγορίες (classes): Κατηγορία μεριδίων Θ, η οποία διατίθεται αποκλειστικά σε θεσμικούς επενδυτές, και κατηγορία μεριδίων Ε, η οποία διατίθεται στους λοιπούς επενδυτές, πλην των θεσμικών επενδυτών. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας είναι μεταξύ τους ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Οι κατηγορίες διαφέρουν μεταξύ τους ως προς τα ακόλουθα:
  - το ποσοστό της προμήθειας διαχείρισης, η οποία βαρύνει το ενεργητικό τους.
  - το ποσοστό της προμήθειας διάθεσης και εξαγοράς, οι οποίες βαρύνουν τους μεριδιούχους της κάθε κατηγορίας κατά την αγορά και την εξαγορά μεριδίων.
- Με την από 18.07.2015 Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΦΕΚ Α 84) όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει, επιβλήθηκαν περιορισμοί στις αναλήψεις μετρητών και στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls). Συνεπεία αυτής, υπήρξε σημαντικός περιορισμός στη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και στη κλειόμενη χρήση 2018.
- Σύμφωνα με την υπ' αριθ. 06/2009 Κανονιστική Πράξη της Ε.Λ.Τ.Ε., τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ αποτιμώνται στην εύλογη αξία της ημερομηνίας επιμέτρησης τους. Ειδικότερα:
  - Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 31/12/2018.
  - Η αποτίμηση των εισηγμένων αξιγράφων στα χρηματιστήρια εξωτερικού έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της 31/12/2018.
- Η λογιστική αξία των προθεσμιακών καταθέσεων που περιλαμβάνονται στα χρηματικά διαθέσιμα την 31/12/2018, δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31/12/2018 με τα συμφωνηθέν επιτόκια και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της χρήσεως 01/01/2018-31/12/2018.
- Δεν έχει γίνει χρήση παραγώγων για το διάστημα από 01/01/2018-31/12/2018 και επομένως το επίπεδο μόχλευσης των χαρτοφυλακίων ήταν μηδενικό.
- Τα αποτελέσματα της χρήσης 2018 μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό «Κεφάλαιο» και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.
- Η συνολική αξία Χρηματοοικονομικών στοιχείων που αφορούν κινητές αξίες και προθεσμιακές καταθέσεις επιμετρήθηκε σε εύλογες αξίες βάσει δημοσιευμένων τιμών την 31/12/2018, ανέρχεται σε 7.375.981,12 € (Σημείωση 4,5) 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 Κεφαλαιογίας 22/530/19.11.2009).
- Η μέθοδος που χρησιμοποιεί η Εταιρεία Διαχείρισης για τη μέτρηση των κινδύνων και τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο των χαρτοφυλακίων των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται, είναι η μέθοδος της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (Αποφ. Επιτροπής Κεφαλαιογίας 3/645/30.04.2013 αρ.20).
- Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Περιουσιακή Κατάσταση) και η κατάσταση εξελίξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, συντάχθηκε κατά την κρίση της Διοίκησης της Εταιρείας λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.
- Κατά την 31/12/2018 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματιστηρίου εταιρειών του ίδιου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012) αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

| Όμιλος            | Εταιρείες Όμιλου                   | Ποσό              | Ποσοστό      |
|-------------------|------------------------------------|-------------------|--------------|
| ΓΕΚ               | ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (ΚΟ)                     | 226.099,20        | 3,20%        |
|                   | ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ (ΚΟ)              | 414.400,00        | 5,86%        |
|                   | <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>                      | <b>640.499,20</b> | <b>9,06%</b> |
| EUROBANK ERGASIAS | EUROBANK ERGASIAS (ΚΟ)             | 140.400,00        | 1,99%        |
|                   | ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ -ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ-ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ | 514.084,90        | 7,27%        |
|                   | <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>                      | <b>654.484,90</b> | <b>9,26%</b> |

- Πληροφορίες σχετικές με τις καταβληθείσες από την εταιρεία αποδοχές, κατά το έτος 2018:
  - Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Εταιρεία στο προσωπικό της κατά το έτος 2018 ανήλθε σε ποσό ευρώ 615.333,49€, το σύνολο των οποίων αφορούσε σταθερές αποδοχές.
  - Αριθμός δικαιούχων των ως άνω αποδοχών: 24
  - Δεν καταβλήθηκαν ποσά από τα ίδια τα υπό την διαχείριση της εταιρείας αμοιβαία κεφάλαια, και τα ανωτέρω ποσά αφορούν καταβολές της εταιρείας διαχείρισης των αμοιβαίων κεφαλαίων και όχι των ιδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων.
  - Συνολικό ποσό αποδοχών (σταθερών και μεταβλητών) ανά κατηγορίες υπαλλήλων/ στελεχών της εταιρείας:
    - < Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου: 167.429,88€ (4 από τα οποία φέρουν και την ιδιότητα του Ανώτερου Διευθυντικού στελέχους).
    - < Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης/Διαχείρισης Κινδύνων/Εσωτερικός Ελεγκτής: 54.567,72€.
    - < Διαχειριστές αμοιβαίων κεφαλαίων/ ατομικών χαρτοφυλακίων (ο ένας εκ των διαχειριστών φέρει και την ιδιότητα μέλος Δ.Σ.): 98.241,43€.
    - < Άλλα στελέχη της εταιρείας: 204.840,43€.
  - Τρόπος υπολογισμού αποδοχών και παροχών: Υπολογίστηκαν με βάση μετρήσιμα, ποσοτικά και ποιοτικά κριτήρια. Κατά το έτος 2018 δεν καταβλήθηκαν μεταβλητές αποδοχές στο προσωπικό της εταιρείας. Η εταιρεία, στα πλαίσια της επίσης επανεξέτασης της Πολιτικής Αποδοχών της, δεν προέβη κατά την διάρκεια του 2018 σε κάποια ουσιαστική τροποποίησή της.

Αθήνα, 11 Απριλίου 2019

Ο Θεματοφύλακας  
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η Εταιρεία Διαχείρισης  
3Κ INVESTMENT PARTNERS  
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ  
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

ΘΕΟΔ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

ΓΕΩΡ. ΚΟΥΦΟΠΟΥΛΟΣ

ΓΕΩΡ. ΒΑΣΙΛΕΙΟΥ

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «3Κ INVESTMENT PARTNERS Α.Ε.Δ.Α.Κ.»  
για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου  
«3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ GREEK VALUE ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου  
«3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ GREEK VALUE ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ GREEK VALUE ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισης) της 31ης Δεκεμβρίου 2018, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «3Κ INVESTMENT PARTNERS Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Πσολογισμό), την Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης 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 Διαχείρισης». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης 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 θεμάτων

Επιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

1. Στη σημείωση 9 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.
2. Στη σημείωση 2 της Έκθεσης Διαχείρισης 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.

### Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης, 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 Διαχείρισης, απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

### Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης 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 Διαχείρισης.

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, 15 Απριλίου 2019

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΔΕΣΠΟΙΝΑ ΞΕΝΑΚΗ

Α.Μ. ΣΟΕΛ: 14161

**Deloitte.**

Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών  
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι  
ΑΜ ΣΟΕΛ: Ε 120

# 3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ

(Απόφ. 29/634/08-02-2006/Ε.Ε. της Ε.Κ. ΦΕΚ 264/02-03-2006 ΤΕΥΧΟΣ Β)

## ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018

Άρθρο 11 & 77 Ν.4099/2012 (ΦΕΚ 250Α/20-12-2012) & Ν.4308/2014

**ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: 3Κ INVESTMENT PARTNERS Α.Ε.Δ.Α.Κ.**

**ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.**

### A. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

|  | ΤΕΜΑΧΙΑ    | ΤΡΕΧΟΥΣΑ<br>ΤΙΜΗ<br>ΜΟΝΑΔΑΣ<br>ΣΕ Ξ.Ν. | ΤΡΕΧΟΥΣΑ<br>ΤΙΜΗ<br>ΜΟΝΑΔΑΣ<br>ΣΕ ΕΥΡΩ | ΤΡΕΧΟΥΣΑ<br>ΑΞΙΑ<br>ΣΕ ΕΥΡΩ | ΠΟΣΟΣΤΟ<br>ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΟΥ<br>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | ΠΟΣΟΣΤΟ<br>ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ<br>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ |
|--|------------|--|--|-----------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ<br/>ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b> |            |  |  |                             |                                       |                                       |
| <b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>                 |            |  |  |                             |                                       |                                       |
| <b>Μετοχές Εσωτερικού</b>  |            |  |  |                             |                                       |                                       |
| <b>Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών</b>                                     |            |  |  |                             |                                       |                                       |
| EUROBANK ERGASIAS (ΚΟ)   | 100.000    |  | 0,540                                  | 54.000,000                  | 0,80%                                 | 0,79%                                 |
| ALPH BANK (ΚΟ)   | 42.000     |  | 1,100                                  | 46.200,000                  | 0,69%                                 | 0,67%                                 |
| ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (ΚΟ)   | 50.000     |  | 4,800                                  | 240.000,000                 | 3,57%                                 | 3,50%                                 |
| ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ (ΚΟ)   | 76.677     |  | 3,410                                  | 261.468,570                 | 3,89%                                 | 3,82%                                 |
| ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ (ΚΟ)  | 20.000     |  | 7,380                                  | 147.600,000                 | 2,20%                                 | 2,15%                                 |
| ΙΑΣΩ (ΚΟ)  | 27.308     |  | 1,205                                  | 32.906,140                  | 0,49%                                 | 0,48%                                 |
| ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ (ΚΟ)  | 30.000     |  | 5,600                                  | 168.000,000                 | 2,50%                                 | 2,45%                                 |
| ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ (ΚΟ)   | 50.000     |  | 4,580                                  | 229.000,000                 | 3,41%                                 | 3,34%                                 |
| ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ (ΚΟ)   | 28.000     |  | 7,290                                  | 204.120,000                 | 3,04%                                 | 2,98%                                 |
| ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΓΡ. (ΚΟ)  | 11.000     |  | 6,980                                  | 76.780,000                  | 1,14%                                 | 1,12%                                 |
| ΑΥΤΟHELLAS (ΚΟ)  | 3.158      |  | 22,000                                 | 69.476,000                  | 1,03%                                 | 1,01%                                 |
| ΕΛΤΡΑΚ (ΚΟ)  | 15.000     |  | 2,200                                  | 33.000,000                  | 0,49%                                 | 0,48%                                 |
| ΟΛΠ (ΚΟ)   | 11.000     |  | 14,660                                 | 161.260,000                 | 2,40%                                 | 2,35%                                 |
| ΟΠΑΠ (ΚΟ)  | 7.000      |  | 7,595                                  | 53.165,000                  | 0,79%                                 | 0,78%                                 |
| GRIVALIA PROPERTIES (ΚΟ)   | 13.300     |  | 8,360                                  | 111.188,000                 | 1,66%                                 | 1,62%                                 |
| ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΚΡΗΤΗΣ (ΚΟ)   | 19.786     |  | 11,300                                 | 223.581,800                 | 3,33%                                 | 3,26%                                 |
| ΤΙΤΑΝ (ΚΟ)   | 7.000      |  | 19,380                                 | 135.660,000                 | 2,02%                                 | 1,98%                                 |
| ΚΑΡΕΛΙΑ (ΚΑ)   | 250        |  | 252,000                                | 63.000,000                  | 0,94%                                 | 0,92%                                 |
| ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ (ΚΟ)   | 11.000     |  | 1,895                                  | 20.845,000                  | 0,31%                                 | 0,30%                                 |
| COCA-COLA HBC AG (ΚΟ)  | 2.600      |  | 27,110                                 | 70.486,000                  | 1,05%                                 | 1,03%                                 |
| JUMBO (ΚΟ)   | 19.500     |  | 12,720                                 | 248.040,000                 | 3,69%                                 | 3,62%                                 |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>  |            |  |  | <b>2.649.776,51</b>         | <b>39,46%</b>                         | <b>38,67%</b>                         |
| <b>Σύνολο Μετοχών Εσωτερικού</b>   |            |  |  | <b>2.649.776,51</b>         | <b>39,46%</b>                         | <b>38,67%</b>                         |
| <b>Ομόλογα Εσωτερικού</b>  |            |  |  |                             |                                       |                                       |
| <b>Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου</b>  |            |  |  |                             |                                       |                                       |
| HELLENIC REPUBLIC 17/04/2014-17/04/2019 4,75% FXD                                      | 200        |  | 100,922                                | 20.184,40                   | 0,30%                                 | 0,29%                                 |
| HELLENIC REPUBLIC 01/08/2017-01/08/2022 4,375% FXD                                     | 250        |  | 103,858                                | 25.964,50                   | 0,39%                                 | 0,38%                                 |
| HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2023 3,50% FXD                                      | 3.500      |  | 100,885                                | 353.097,50                  | 5,26%                                 | 5,15%                                 |
| HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2028 3,75% FXD                                      | 9.766,87   |  | 95,228                                 | 930.079,50                  | 13,85%                                | 13,57%                                |
| HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2033 3,90% FXD                                      | 6.060,62   |  | 90,925                                 | 551.061,87                  | 8,21%                                 | 8,04%                                 |
| HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2037 4,00% FXD                                      | 4.498,17   |  | 87,732                                 | 394.633,45                  | 5,88%                                 | 5,76%                                 |
| HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2042 4,20% FXD                                      | 5.000,00   |  | 87,698                                 | 438.490,00                  | 6,53%                                 | 6,40%                                 |
| HELLENIC REPUBLIC 15/02/2018-15/02/2025 3,375% FXD                                     | 6.000,00   |  | 96,453                                 | 578.718,00                  | 8,62%                                 | 8,45%                                 |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>  |            |  |  | <b>3.292.229,22</b>         | <b>49,03%</b>                         | <b>48,04%</b>                         |
| <b>Σύνολο Ομολόγων Εσωτερικού</b>  |            |  |  | <b>3.292.229,22</b>         | <b>49,03%</b>                         | <b>48,04%</b>                         |
| <b>Μερίδια Α/Κ Εσωτερικού</b>  |            |  |  |                             |                                       |                                       |
| 3Κ Α/Κ GREEK VALUE ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ<br>- ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ                         | 42.427,414 |  | 13,4454                                | 570.453,55                  | 8,50%                                 | 8,32%                                 |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>  |            |  |  | <b>570.453,55</b>           | <b>8,50%</b>                          | <b>8,32%</b>                          |
| <b>Σύνολο Μεριδίων Α/Κ Εσωτερικού</b>  |            |  |  | <b>570.453,55</b>           | <b>8,50%</b>                          | <b>8,32%</b>                          |
| <b>Σύνολο Κινητών Αξιών Εσωτερικού</b>   |            |  |  | <b>6.512.459,28</b>         | <b>96,99%</b>                         | <b>95,05%</b>                         |

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

**ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**
**Μετοχές Εξωτερικού**
**Μετοχές Εξωτερικού σε EUR**
**Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Κύπρου**

|   |        |       |                     |                |                |
|---|--------|-------|---------------------|----------------|----------------|
| INTERLIFE GENERAL   | 25.000 | 1,600 | 40.000,00           | 0,60%          | 0,58%          |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>   |        |       | <b>40.000,00</b>    | <b>0,60%</b>   | <b>0,58%</b>   |
| <b>Σύνολο Μετοχών Εξωτερικού</b>  |        |       | <b>40.000,00</b>    | <b>0,60%</b>   | <b>0,58%</b>   |
| <b>Σύνολο Κινητών Αξιών Εξωτερικού</b>  |        |       | <b>40.000,00</b>    | <b>0,60%</b>   | <b>0,58%</b>   |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b> |        |       | <b>6.552.459,28</b> | <b>97,59%</b>  | <b>95,63%</b>  |
| <b>ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</b>  |        |       |                     |                |                |
| Λοιποί χρεώστες   |        |       | 319,64              | 0,00%          | 0,00%          |
| <b>ΕΣΟΔΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ</b>   |        |       | <b>121.533,89</b>   | <b>1,81%</b>   | <b>1,77%</b>   |
| <b>ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</b>  |        |       |                     |                |                |
| Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ  |        |       | 11.191,11           | 0,17%          | 0,16%          |
| Προθεσμιακές Καταθέσεις σε ΕΥΡΩ   |        |       | 167.000,00          | 2,49%          | 2,44%          |
| <b>Σύνολο Χρηματικών Διαθεσίμων</b>   |        |       | <b>178.191,11</b>   | <b>2,66%</b>   | <b>2,60%</b>   |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>   |        |       | <b>6.852.503,92</b> | <b>102,06%</b> | <b>100,00%</b> |
| <b>ΜΕΙΟΝ</b>  |        |       |                     |                |                |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ   |        |       | 18.771,85           |                |                |
| ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ   |        |       | 24.195,67           |                |                |
| ΛΟΓ/ΜΟΙ ΠΕΡΙΟΔΙΚΗΣ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ  |        |       | 95.241,85           |                |                |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>   |        |       | <b>138.209,37</b>   | <b>2,06%</b>   |                |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>   |        |       | <b>6.714.294,55</b> | <b>100,00%</b> |                |
| Μικτό (Μερίδια 1.985.475,127 X 3,3817 ΕΥΡΩ)   |        |       |                     |                |                |

**Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ-ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ 01/01/2018-31/12/2018**
**I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ**

|   | ΜΕΡΙΔΙΑ              | ΕΥΡΩ                 |
|---|----------------------|----------------------|
| Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2017                          | 2.129.844,183        | 5.154.717,18         |
| <b>ΠΛΕΟΝ:</b>   |                      |                      |
| Πωλήσεις μεριδίων Μικτό<br>01/01/2018 έως 31/12/2018          | 96.048,901           | 342.572,92           |
| Πωλήσεις μεριδίων Μικτό Θεσμικών<br>01/01/2018 έως 31/12/2018 | 0,000                | 0,00                 |
| <b>ΜΕΙΟΝ:</b>   |                      |                      |
| Εξαγορές μεριδίων Μικτό<br>01/01/2018 έως 31/12/2018          | 236.435,933          | 834.912,46           |
| Εξαγορές μεριδίων Μικτό Θεσμικών<br>01/01/2018 έως 31/12/2018 | 3.982,024            | 31.203,93            |
|   | <u>(144.369,056)</u> | <u>(523.543,470)</u> |
| Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2018                          | <b>1.985.475,127</b> | <b>4.631.173,71</b>  |

**II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01/01/2018-31/12/2018**
**ΠΡΟΣΟΔΟΙ**

|                                     |            |            |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Έσοδα από Κινητές Αξίες (Μερίσματα) | 92.945,31  |            |
| Τόκοι Ομολόγων                      | 149.005,41 |            |
| Τόκοι Καταθέσεων                    | 1.307,52   | 243.258,24 |

**ΔΑΠΑΝΕΣ**

|                                   |              |              |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Αμοιβή Διαχειριστή                | (122.964,94) |              |
| Αμοιβή και Προμήθεια Θεματοφύλακα | (15.841,56)  |              |
| Λοιπές Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων   | (12.557,75)  |              |
| Αμοιβή Απόδοσης                   | (91.271,39)  |              |
| Έξοδα Συναλλαγών Χαρτοφυλακίου    | (2.313,40)   |              |
| Φόροι Συναλλαγών Χαρτοφυλακίου    | (1.314,92)   |              |
| Λοιποί Φόροι Δημοσίου - Τέλη      | (40.643,67)  | (286.907,63) |

**ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

|                                |  |            |
|--------------------------------|--|------------|
| Κέρδη από Πώληση Κινητών Αξιών |  | 877.126,77 |
|--------------------------------|--|------------|

**ΖΗΜΙΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

|                                 |              |              |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Ζημιές από Πώληση Κινητών Αξιών | (120.601,39) |              |
| Συναλλαγματικές Διαφορές        | (2.194,65)   | (122.796,04) |

**ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΕΩΣ 01/01/2018-31/12/2018****710.681,34****III. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

|  |              |                     |
|--|--------------|---------------------|
| Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές 31/12/2018 | 6.552.459,28 |                     |
| Ενεργητικό σε τιμές κτήσεως 31/12/2018   | 5.180.019,78 | <b>1.372.439,50</b> |

**ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ-ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 31/12/2018**

|   |  |                     |
|---|--|---------------------|
| Μικτό (Μεριδία 1.985.475,127 X 3,3817 ΕΥΡΩ) |  | <b>6.714.294,55</b> |
|---|--|---------------------|

**Γ. ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

|                                     |                   |
|-------------------------------------|-------------------|
| ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ - ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ | <b>710.681,34</b> |
| ΚΕΡΔΗ ΕΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟ                  | <b>710.681,34</b> |

**Δ. ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ (ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 & ΑΡΘΡΟ 4 ΠΑΡ. 3 & 4 ΑΠΟΦΑΣΗ Ε/Κ 17/633/20.12.2012)**

|   |               |
|---|---------------|
| Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού Μικτό κατηγορία Ε 31/12/2018 | 6.714.294,55  |
| Αριθμός Μεριδίων Σε Κυκλοφορία Μικτό κατηγορία Ε        | 1.985.475,127 |
| Καθαρή τιμή μεριδίου Μικτό κατηγορία Ε την 31/12/2018   | 3,3817        |

**Ε. ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 01/01/2018-31/12/2018**

|  |       |
|--|-------|
| ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ Κατηγορία Ε        | 0,63% |
| ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ Κατηγορία Θεσμικών | 0,51% |

**ΣΤ. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**

| ΣΕ ΕΥΡΩ   | ΧΡΗΣΗ 2016    | ΧΡΗΣΗ 2017    | ΧΡΗΣΗ 2018    |
|---|---------------|---------------|---------------|
| ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ στις 31/12                    | 6.106.853,29  | 7.531.088,21  | 6.714.294,55  |
| ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ στις 31/12 | 53.971,76     | 29.954,14     | —             |
| ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ στις 31/12                      | 2.296.055,920 | 2.125.862,159 | 1.985.475,127 |
| ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ στις 31/12   | 9.818,325     | 3.982,024     | —             |
| ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ στις 31/12                       | 2,6597        | 3,5426        | 3,3817        |
| ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ στις 31/12    | 5,4970        | 7,5223        | —             |

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ» διαίρεται σε μερίδια. Τα μερίδια διακρίνονται σε δύο κατηγορίες (classes): Κατηγορία μεριδίων θ, η οποία διατίθεται αποκλειστικά σε θεσμικούς επενδυτές, και κατηγορία μεριδίων Ε, η οποία διατίθεται στους λοιπούς επενδυτές, πλην των θεσμικών επενδυτών. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας είναι μεταξύ τους ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Οι κατηγορίες διαφέρουν μεταξύ τους ως προς τα ακόλουθα:
  - το ποσοστό της προμήθειας διαχείρισης, η οποία βαρύνει το ενεργητικό τους.
  - το ποσοστό της προμήθειας διάθεσης και εξαγοράς, οι οποίες βαρύνουν τους μεριδιούχους της κάθε κατηγορίας κατά την αγορά και την εξαγορά μεριδίων.
- Με την από 18.07.2015 Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΦΕΚ Α 84) όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει, επιβλήθηκαν περιορισμοί στις αναλήψεις μετρητών και στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls). Συνεπεία αυτής, υπήρξε σημαντικός περιορισμός στη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και στη κλειόμενη χρήση 2018.
- Σύμφωνα με την υπ αριθ. 06/2009 Κανονιστική Πράξη της Ε.Λ.Τ.Ε., τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ αποτιμώνται στην εύλογη αξία της ημερομηνίας επιμέτρησης τους.
 

Ειδικότερα:

  - Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 31/12/2018.
  - Η αποτίμηση των εισηγμένων αξιολόγων στα χρηματιστήρια εξωτερικού έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της 31/12/2018.
  - Τα ομόλογα σε Ευρώ, αποτιμήθηκαν βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος BLOOMBERG (BGN) της 31/12/2018. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των παραπάνω κιντών αξιών έως την 31/12/2018, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου 01/01/2018-31/12/2018.
  - Η αποτίμηση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου 3Κ Greek Value Θεσμικών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος 31/12/2018.
- Η λογιστική αξία των προθεσμιακών καταθέσεων που περιλαμβάνονται στα χρηματικά διαβέσιμα την 31/12/2018, δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31/12/2018 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01/01/2018-31/12/2018.
- Δεν έχει γίνει χρήση παραγών για το διάστημα από 01/01/2018-31/12/2018 και επομένως το επίπεδο μόχλευσης των χαρτοφυλακίων ήταν μηδενικό.
- Τα αποτελέσματα της χρήσης 2018 μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό «Κεφάλαιο» και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.
- Η συνολική αξία Χρηματοοικονομικών στοιχείων που αφορούν κινητές αξίες και προθεσμιακές καταθέσεις επιμετρήθηκε σε εύλογες αξίες βάσει δημοσιευμένων τιμών την 31/12/2018, ανέρχεται σε 6.719.459,28 € (Σημείωση 4,5) και σημειώνεται ότι δεν πραγματοποιήθηκε επιμέτρηση εύλογων αξιών βάσει τεχνικών επιμετρήσεων με χρήση δεδομένων/εισορών που έχουν ή όχι παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά (κανονιστική πράξη 6/2009 της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελεγχών έπειτα από εισηγητική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 22/530/19.11.2009).
- Η μέθοδος που χρησιμοποιεί η Εταιρεία Διαχείρισης για τη μέτρηση των κινδύνων και τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο των χαρτοφυλακίων των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται, είναι η μέθοδος της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (Αποφ. Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/645/30.04.2013 αρ.20).
- Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Περιορισιακή Κατάσταση) και η κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, συντάχθηκε κατά την κρίση της Διοίκησης της Εταιρείας λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
- Η μετατροπή σε ευρώ των τρέχουσας αξίας των αξιολόγων και των χρηματικών διαβεσμιών σε νόμισμα εκτός Ευρωζώνης έγινε με βάση τη τιμή του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31/12/2018 ως εξής: Ευρώ 1,1450 USD, Ευρώ 10,2548 SEK.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα ριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.
- Κατά την 31/12/2018 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρημαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012) αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

| Όμιλος | Εταιρείες Όμιλου      | Ποσό              | Ποσοστό      |
|--------|-----------------------|-------------------|--------------|
| ΓΕΚ    | ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (ΚΟ)        | 240.000,00        | 3,57%        |
|        | ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ (ΚΟ) | 168.000,00        | 2,50%        |
|        | <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>         | <b>408.000,00</b> | <b>6,08%</b> |

### 13. Πληροφορίες σχετικές με τις καταβληθείσες από την εταιρεία αποδοχές, κατά το έτος 2018:

- Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Εταιρεία στο προσωπικό της κατά το έτος 2018 ανήλθε σε ποσό ευρώ 615.333,49€, το σύνολο των οποίων αφορούσε σταθερές αποδοχές.
- Αριθμός δικαιούχων των ως άνω αποδοχών: 24
- Δεν καταβλήθηκαν ποσά από τα ίδια τα υπό την διαχείριση της εταιρείας αμοιβαία κεφάλαια, και τα ανωτέρω ποσά αφορούν καταβολές της εταιρείας διαχείρισης των αμοιβαίων κεφαλαίων και όχι των ιδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων.
- Συνολικό ποσό αποδοχών (σταθερών και μεταβλητών) ανά κατηγορίες υπαλλήλων/ στελεχών της εταιρείας:

  - < Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου: 167.429,88€ (4 από τα οποία φέρουν και την ιδιότητα του Ανώτερου Διευθυντικού στελέχους).
  - < Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης/Διαχείρισης Κινδύνων/Εσωτερικός Ελεγκτής: 54.567,72€.
  - < Διαχειριστές αμοιβαίων κεφαλαίων/ ορισμένων χαρτοφυλακίων (ο ένας εκ των διαχειριστών φέρει και την ιδιότητα μέλος Δ.Σ.): 98.241,43€.
  - < Άλλα στελέχη της εταιρείας: 204.840,43€.
- Τρόπος υπολογισμού αποδοχών και παροχών: Υπολογίστηκαν με βάση μετρήσιμα, ποσοτικά και ποιοτικά κριτήρια. Κατά το έτος 2018 δεν καταβλήθηκαν μεταβλητές αποδοχές στο προσωπικό της εταιρείας. Η εταιρεία, στα πλαίσια της επίσης επανεξέτασης της Πολιτικής Αποδοχών της, δεν προέβη κατά την διάρκεια του 2018 σε κάποια ουσιώδη τροποποίησή της.

### ΑΝΑΛΥΣΗ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΠΟΥ ΠΕΡΙΕΧΟΝΤΑΙ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ 3Κ Α/Κ ΜΙΚΤΟ

| ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ  | ΚΩΔΙΚΟΣ ISIN | ΤΥΠΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ | ΕΚΔΟΤΗΣ | ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ |           | ΕΠΙΤΟΚΙΟ | ΠΟΣΟΤΗΤΑ | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ | ΠΗΓΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ | ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ FITCH | ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΟ | ΑΝΑΚΛΗΣΙΜΟ |
|--|--------------|-----------------|---------|------------|-----------|----------|----------|---------------|---------------|-----------------|-------------------------------|-------------|------------|
|  |              |                 |         | ΕΚΔΟΣΗΣ    | ΛΗΞΗΣ     |          |          |               |               |                 |                               |             |            |
| HELLENIC REPUBLIC 17/04/2014-17/04/2019 4,75% FIXED  | GR0114028534 | ΣΤΑΘΕΡΟ         | ΕΛΛΑΔΑ  | 17/4/2014  | 17/4/2019 | 4,750%   | 200,00   | 100,922       | 20.184,40     | BLOOMBERG       | B                             | ΟΧΙ         | ΟΧΙ        |
| HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2023 3,50% FIXED  | GR0114030555 | ΣΤΑΘΕΡΟ         | ΕΛΛΑΔΑ  | 5/12/2017  | 30/1/2023 | 3,500%   | 3.500,00 | 100,885       | 353.097,50    | BLOOMBERG       | B                             | ΟΧΙ         | ΟΧΙ        |
| HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2028 3,75% FIXED  | GR0124034688 | ΣΤΑΘΕΡΟ         | ΕΛΛΑΔΑ  | 5/12/2017  | 30/1/2028 | 3,750%   | 9.766,87 | 95,228        | 930.079,50    | BLOOMBERG       | B                             | ΟΧΙ         | ΟΧΙ        |
| HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2033 3,90% FIXED  | GR0128015725 | ΣΤΑΘΕΡΟ         | ΕΛΛΑΔΑ  | 5/12/2017  | 30/1/2033 | 3,900%   | 6.060,62 | 90,925        | 551.061,87    | BLOOMBERG       | B                             | ΟΧΙ         | ΟΧΙ        |
| HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2037 4,00% FIXED  | GR0133011248 | ΣΤΑΘΕΡΟ         | ΕΛΛΑΔΑ  | 5/12/2017  | 30/1/2037 | 4,000%   | 4498,17  | 87,732        | 394.633,45    | BLOOMBERG       | B                             | ΟΧΙ         | ΟΧΙ        |
| HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2042 4,20% FIXED  | GR0138015814 | ΣΤΑΘΕΡΟ         | ΕΛΛΑΔΑ  | 5/12/2017  | 30/1/2042 | 4,200%   | 5.000,00 | 87,698        | 438.490,00    | BLOOMBERG       | B                             | ΟΧΙ         | ΟΧΙ        |
| HELLENIC REPUBLIC 15/02/2018-15/02/2025 3,375% FIXED | GR0118017657 | ΣΤΑΘΕΡΟ         | ΕΛΛΑΔΑ  | 15/2/2018  | 15/2/2025 | 3,375%   | 6.000,00 | 96,453        | 578.718,00    | BLOOMBERG       | B                             | ΟΧΙ         | ΟΧΙ        |
| HELLENIC REPUBLIC 01/08/2017-01/08/2022 4,375% FIXED | GR0114029540 | ΣΤΑΘΕΡΟ         | ΕΛΛΑΔΑ  | 1/8/2017   | 1/8/2022  | 4,375%   | 250,00   | 103,858       | 25.964,50     | BLOOMBERG       | B                             | ΟΧΙ         | ΟΧΙ        |

Αθήνα, 11 Απριλίου 2019

Ο Θεματοφύλακας  
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η Εταιρεία Διαχείρισης  
3Κ INVESTMENT PARTNERS  
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ  
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

ΘΕΟΔ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

ΓΕΩΡ. ΚΟΥΦΟΠΟΥΛΟΣ

ΓΕΡ. ΒΑΣΙΛΕΙΟΥ

## 3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ

(Απόφ. 29/634/08-02-2006/Ε.Ε. της Ε.Κ. ΦΕΚ 264/02-03-2006 ΤΕΥΧΟΣ Β)

### ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018 I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018

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

|  | <u>31.12.2018</u>   | <u>31.12.2017</u>   | <u>31.12.2016</u>   |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| Μεταβιβάσιμοι τίτλοι   | 6.552.459,28        | 7.428.189,41        | 6.029.697,86        |
| Καταθέσεις σε τράπεζες   | 178.191,11          | 197.831,32          | 82.146,18           |
| Λοιπά περιουσιακά στοιχεία   | 121.853,53          | 13.610,58           | 140.808,71          |
| <b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>   | <b>6.852.503,92</b> | <b>7.639.631,31</b> | <b>6.252.652,75</b> |
| Υποχρεώσεις  | 138.209,37          | 78.588,96           | 91.827,70           |
| <b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>   | <b>6.714.294,55</b> | <b>7.561.042,35</b> | <b>6.160.825,05</b> |
| Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Μικτό   | 1.985.475,127       | 2.125.862,159       | 2.296.055,920       |
| Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Μικτό θεσμικών  | 0,000               | 29.954,140          | 9.818,325           |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) Μικτό  | 3,3817              | 3,5426              | 2,6597              |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) Μικτό θεσμικών   | 0,0000              | 7,5223              | 5,4970              |
| <b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>   |                     |                     |                     |
| 1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών   | 5.982.005,73        | 7.428.189,41        | 6.029.697,86        |
| 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)  | 570.453,55          | 0,00                | 0,00                |
| <b>Σύνολο</b>  | <b>6.552.459,28</b> | <b>7.428.189,41</b> | <b>6.029.697,86</b> |

### II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018

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

|   | <u>01.01. - 31.12.2018</u> | <u>01.01. - 30.06.2017</u> | <u>01.01. - 30.06.2016</u> |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως</b>   |                            |                            |                            |
| Εισόδημα από επενδύσεις   | 241.950,72                 | 217.212,37                 | 225.982,96                 |
| Λοιπά εισοδήματα  | 1.307,52                   | 895,57                     | 2.165,16                   |
| Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων & συναλλαγματικές διαφορές                    | 754.330,73                 | 298.155,55                 | -227.810,87                |
| Έξοδα διαχείρισης   | -122.964,94                | -107.417,62                | -100.654,85                |
| Έξοδα διαχειριστή θεσμικών επενδυτών  | -                          | -262,15                    | -44,52                     |
| Έξοδα θεματοφύλακα  | -15.841,56                 | -15.781,68                 | -14.667,45                 |
| Λοιπά έξοδα και φόροι   | -148.101,13                | -76.864,53                 | -38.185,52                 |
| <b>Καθαρό εισόδημα</b>  | <b>710.681,34</b>          | <b>315.937,51</b>          | <b>-153.215,09</b>         |
| <b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως</b> |                            |                            |                            |
| Έκδοση νέων μεριδίων  | 342.572,92                 | 542.767,87                 | 418.363,09                 |
| Έκδοση νέων μεριδίων κατηγορία Θεσμικών Επενδυτών   | 0,00                       | 11.514,00                  | 49.286,00                  |
| Εξαγορές μεριδίων   | -834.912,46                | -995.018,51                | -1.372.732,30              |
| Εξαγορές μεριδίων κατηγορία Θεσμικών Επενδυτών  | -31.203,93                 | -54.475,41                 | 0,00                       |
| Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων   | -1.033.885,67              | 1.579.491,84               | 548.521,38                 |
| Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων                                | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου  | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
|   | <b>-1.557.429,14</b>       | <b>1.084.279,79</b>        | <b>-356.561,83</b>         |
| <b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β)</b>                              | <b>-846.747,80</b>         | <b>1.400.217,30</b>        | <b>-509.776,92</b>         |

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «3Κ INVESTMENT PARTNERS Α.Ε.Δ.Α.Κ.»  
για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου  
«3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ»

### Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου «3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ»

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ» (η Έκθεση Διαχείρισης) της 31ης Δεκεμβρίου 2018, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «3Κ INVESTMENT PARTNERS Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει 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. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης 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 Διαχείρισης». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης 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 Θεμάτων

Επιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

1. Στη σημείωση 9 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.
2. Στη σημείωση 2 της Έκθεσης Διαχείρισης 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.

#### Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης, 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 Διαχείρισης, απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

#### Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης 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 Διαχείρισης.

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, 15 Απριλίου 2019

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΔΕΣΠΟΙΝΑ ΞΕΝΑΚΗ

Α.Μ. ΣΟΕΛ: 14161

**Deloitte.**

Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών  
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι  
ΑΜ ΣΟΕΛ: Ε 120



**3Κ**  
**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ**  
**ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ**

[Απόφ. 29/634/08-02-2006/Ε.Ε. της Ε.Κ. ΦΕΚ 264/02-03-2006 ΤΕΥΧΟΣ Β]

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018**

Άρθρο 11 & 77 Ν.4099/2012 (ΦΕΚ 250Α/20-12-2012) & Ν.4308/2014

**ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: 3Κ INVESTMENT PARTNERS Α.Ε.Δ.Α.Κ.**

**ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.**

**A. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ**

|   | ΤΕΜΑΧΙΑ  | ΤΡΕΧΟΥΣΑ<br>ΤΙΜΗ<br>ΜΟΝΑΔΑΣ<br>ΣΕ Ξ.Ν. | ΤΡΕΧΟΥΣΑ<br>ΤΙΜΗ<br>ΜΟΝΑΔΑΣ<br>ΣΕ ΕΥΡΩ | ΤΡΕΧΟΥΣΑ<br>ΑΞΙΑ<br>ΣΕ ΕΥΡΩ | ΠΟΣΟΣΤΟ<br>ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΟΥ<br>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | ΠΟΣΟΣΤΟ<br>ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ<br>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ |
|---|----------|--|--|-----------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ<br/>ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>        |          |  |  |                             |                                       |                                       |
| <b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>                        |          |  |  |                             |                                       |                                       |
| <b>Μέσα Χρηματαγοράς Εσωτερικού</b>   |          |  |  |                             |                                       |                                       |
| <b>Μέσα Χρηματαγοράς Εσωτερικού σε EUR</b>  |          |  |  |                             |                                       |                                       |
| <b>Ομόλογα Εσωτερικού</b>   |          |  |  |                             |                                       |                                       |
| GTB 16/03/2018-15/03/2019 ZERO COUPON   | 1.400,00 |  | 99,7500                                | 139.650,00                  | 4,58%                                 | 4,57%                                 |
| GTB 03/08/2018-01/02/2019 ZERO COUPON   | 3.000,00 |  | 99,9000                                | 299.700,00                  | 9,82%                                 | 9,81%                                 |
| GTB 12/10/2018-11/01/2019 ZERO COUPON   | 3.500,00 |  | 99,9700                                | 349.895,00                  | 11,47%                                | 11,45%                                |
| GTB 02/11/2018-03/05/2019 ZERO COUPON   | 2.000,00 |  | 99,5800                                | 199.160,00                  | 6,53%                                 | 6,52%                                 |
| GTB 09/11/2018-08/02/2019 ZERO COUPON   | 500,00   |  | 99,8800                                | 49.940,00                   | 1,64%                                 | 1,64%                                 |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>   |          |  |  | <b>1.038.345,00</b>         | <b>34,02%</b>                         | <b>33,99%</b>                         |
| <b>Σύνολο Μέσων Χρηματαγοράς Εσωτερικού</b>   |          |  |  | <b>1.038.345,00</b>         | <b>34,02%</b>                         | <b>33,99%</b>                         |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ<br/>ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b> |          |  |  |                             |                                       |                                       |
|   |          |  |  | <b>1.038.345,00</b>         | <b>34,02%</b>                         | <b>33,99%</b>                         |
| <b>ΕΣΟΔΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ</b>   |          |  |  |                             |                                       |                                       |
|   |          |  |  | 500,16                      | 0,02%                                 | 0,02%                                 |
| <b>ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</b>  |          |  |  |                             |                                       |                                       |
| Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ  |          |  |  |                             |                                       |                                       |
|   |          |  |  | 89.996,52                   | 2,95%                                 | 2,95%                                 |
| Προθεσμιακές Καταθέσεις σε ΕΥΡΩ   |          |  |  |                             |                                       |                                       |
|   |          |  |  | 1.926.057,51                | 63,11%                                | 63,05%                                |
| <b>Σύνολο Χρηματικών Διαθεσίμων</b>   |          |  |  | <b>2.016.054,03</b>         | <b>66,06%</b>                         | <b>65,99%</b>                         |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>   |          |  |  |                             |                                       |                                       |
|   |          |  |  | <b>3.054.899,19</b>         | <b>100,10%</b>                        | <b>100,00%</b>                        |
| <b>ΜΕΙΟΝ</b>  |          |  |  |                             |                                       |                                       |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ   |          |  |  |                             |                                       |                                       |
|   |          |  |  | 1.086,87                    |                                       |                                       |
| ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ   |          |  |  |                             |                                       |                                       |
|   |          |  |  | 1.479,92                    |                                       |                                       |
| ΛΟΓΓΜΟΙ ΠΕΡΙΟΔΙΚΗΣ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ  |          |  |  |                             |                                       |                                       |
|   |          |  |  | 495,14                      |                                       |                                       |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>   |          |  |  | <b>3.061,93</b>             | <b>0,10%</b>                          |                                       |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>   |          |  |  |                             |                                       |                                       |
| Μερίδια 581.517,208 * 5,2481 ΕΥΡΩ   |          |  |  |                             |                                       |                                       |
|   |          |  |  | <b>3.051.837,26</b>         | <b>100,00%</b>                        |                                       |

## Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ-ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ 01/01/2018-31/12/2018

| I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ                        | ΜΕΡΙΔΙΑ            | ΕΥΡΩ                 |                            |
|--|--------------------|----------------------|----------------------------|
| Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2017           | 682.545,356        |                      | 3.586.517,73               |
| ΠΛΕΟΝ:   |                    |                      |                            |
| Πωλήσεις μεριδίων<br>01/01/2018 έως 31/12/2018 | 115.014,937        | 604.074,46           |                            |
| ΜΕΙΟΝ:   |                    |                      |                            |
| Εξαγορές μεριδίων<br>01/01/2018 έως 31/12/2018 | <u>216.043,085</u> | <u>(101.028,148)</u> | <u>1.134.444,36</u>        |
| Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2018           | <b>581.517,208</b> |                      | <b><u>3.056.147,83</u></b> |

### II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01/01/2018-31/12/2018

|   |  |                   |                    |
|---|--|-------------------|--------------------|
| <b>ΠΡΟΣΟΔΟΙ</b>   |  |                   |                    |
| Τόκοι Καταθέσεων  |  | 8.927,58          |                    |
| <b>ΔΑΠΑΝΕΣ</b>  |  |                   |                    |
| Αμοιβή Διαχειριστή  |  | (16.877,71)       |                    |
| Αμοιβή και Προμήθεια Θεματοφύλακα                                       |  | (1.350,22)        |                    |
| Λοιπές Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων   |  | (4.790,16)        |                    |
| Λοιποί Φόροι Δημοσίου - Τέλη  |  | <u>(2.236,94)</u> | <u>(25.255,03)</u> |
| <b>ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>  |  |                   |                    |
| Κέρδη από Πώληση Κινητών Αξιών  |  |                   | 9.543,00           |
| <b>ΖΗΜΙΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>   |  |                   |                    |
| Ζημιές από Πώληση Κινητών Αξιών   |  |                   | (416,32)           |
| <b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΕΩΣ 01/01/2018-31/12/2018</b> |  |                   | <b>(7.200,77)</b>  |

### III. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

|   |                     |                            |
|---|---------------------|----------------------------|
| Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές 31/12/2018              | 1.038.345,00        |                            |
| Ενεργητικό σε τιμές κτήσεως 31/12/2018                | <u>1.035.454,80</u> | <b>2.890,20</b>            |
| <b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ-ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 31/12/2018</b> |                     |                            |
| Μερίδια 581.517,208 * 5,2481 ΕΥΡΩ                     |                     | <b><u>3.051.837,26</u></b> |

### Γ. ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

|                                      |                   |
|--------------------------------------|-------------------|
| ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ - ΖΗΜΙΕΣ ΧΡΗΣΕΩΣ | <b>(7.200,77)</b> |
| <b>ΖΗΜΙΑ ΕΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟ</b>            | <b>(7.200,77)</b> |

### Δ. ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ (ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 & ΑΡΘΡΟ 4 ΠΑΡ. 3 & 4 ΑΠΟΦΑΣΗ Ε/Κ 17/633/20.12.2012)

|                                       |              |
|---------------------------------------|--------------|
| Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού 31/12/2018 | 3.051.837,26 |
| Αριθμός Μεριδίων Σε Κυκλοφορία        | 581.517,208  |
| Καθαρή τιμή μεριδίου την 31/12/2018   | 5,2481       |

### Ε. ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 01/01/2018-31/12/2018

|                                   |       |
|-----------------------------------|-------|
| ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ | 0,00% |
|-----------------------------------|-------|

### ΣΤ. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

| ΣΕ ΕΥΡΩ                            | ΧΡΗΣΗ 2016   | ΧΡΗΣΗ 2017   | ΧΡΗΣΗ 2018   |
|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ στις 31/12 | 3.916.474,22 | 3.587.824,91 | 3.051.837,26 |
| ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ στις 31/12   | 741.006,015  | 682.545,356  | 581.517,208  |
| ΚΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ στις 31/12   | 5,2853       | 5,2565       | 5,2481       |

**3Κ**  
**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ**  
**ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ**

(Απόφ. 29/634/08-02-2006/Ε.Ε. της Ε.Κ. ΦΕΚ 264/02-03-2006 ΤΕΥΧΟΣ Β)

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018**  
**I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018**

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

|  | <u>31.12.2018</u>   | <u>31.12.2017</u>   | <u>31.12.2016</u>   |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| Μεταβιβάσιμοι τίτλοι   | 1.038.345,00        | 799.302,50          | 1.340.094,30        |
| Καταθέσεις σε τράπεζες   | 2.016.054,03        | 2.792.305,30        | 2.581.702,80        |
| Λοιπά περιουσιακά στοιχεία   | 500,16              | -68,92              | -754,39             |
| <b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>   | <b>3.054.899,19</b> | <b>3.591.538,88</b> | <b>3.921.042,71</b> |
| Υποχρεώσεις  | 3.061,93            | 3.713,97            | 4.568,49            |
| <b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>   | <b>3.051.837,26</b> | <b>3.587.824,91</b> | <b>3.916.474,22</b> |
| Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία   | 581.517,208         | 682.545,356         | 741.006,015         |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)  | 5,2481              | 5,2565              | 5,2853              |
| <b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>   |                     |                     |                     |
| 1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών   | 1.038.345,00        | 799.302,50          | 1.340.094,30        |
| 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>1.038.345,00</b> | <b>799.302,50</b>   | <b>1.340.094,30</b> |

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ**  
**ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018**

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

|   | <u>01.01. - 31.12.2018</u> | <u>01.01. - 31.12.2017</u> | <u>01.01. - 31.12.2016</u> |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως</b>   |                            |                            |                            |
| Εισόδημα από επενδύσεις   | 8.927,58                   | -6.216,45                  | -4.563,78                  |
| Λοιπά εισοδήματα  | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων & Συναλλαγματικές διαφορές                    | 9.126,68                   | 13.252,08                  | -1.678,05                  |
| Έξοδα διαχείρισης   | -16.877,71                 | -20.491,15                 | -17.584,00                 |
| Έξοδα θεματοφύλακα  | -1.350,22                  | -1.639,33                  | -1.600,87                  |
| Λοιπά έξοδα και φόροι   | -7.027,10                  | -6.690,19                  | -5.333,04                  |
| <b>Καθαρό εισόδημα</b>  | <b>-7.200,77</b>           | <b>-21.785,04</b>          | <b>-30.759,74</b>          |
| <b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως</b> |                            |                            |                            |
| Έκδοση νέων μεριδίων  | 604.074,46                 | 1.476.273,32               | 1.600.234,94               |
| Εξαγορές μεριδίων   | -1.134.444,36              | -1.782.669,92              | -1.136.160,13              |
| Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων   | 1.583,02                   | -467,67                    | 2.377,00                   |
| Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων                                | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου  | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
|   | <b>-528.786,88</b>         | <b>-306.864,27</b>         | <b>466.451,81</b>          |
| <b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>                              | <b>-535.987,65</b>         | <b>-328.649,31</b>         | <b>435.692,07</b>          |

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Με την από 18.07.2015 Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΦΕΚ Α 84) όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει, επιβλήθηκαν περιορισμοί στις αναλήψεις μετρητών και στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls). Συνεπεία αυτών, υπήρξε σημαντικός περιορισμός στη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και στη κλειόμενη χρήση 2018.
- Σύμφωνα με την υπ' αριθ. 06/2009 Κανονιστική Πράξη της Ε.Λ.Τ.Ε., τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ αποτιμώνται στην εύλογη αξία της ημερομηνίας επιμέτρησης τους.  
Ειδικότερα:  
Τα ομόλογα σε Ευρώ, GTB 16/03/2018-15/03/2019, GTB 03/08/2018-01/02/2019, GTB 12/10/2018-11/01/2019, GTB 02/11/2018-03/05/2019, GTB 09/11/2018-08/02/2019 Zero coupon αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία βάσει της δημοσιευμένης τιμής κλεισίματος ΗΔΑΤ 31/12/2018.
- Η λογιστική αξία των προθεσμιακών καταθέσεων που περιλαμβάνονται στα χρηματικά διαθέσιμα την 31/12/2018, δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους.  
Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31/12/2018 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της χρήσης 01/01/2018-31/12/2018.
- Δεν έχει γίνει χρήση παραγώγων για το διάστημα από 01/01/2018-31/12/2018 και επομένως το επίπεδο μόχλευσης των χαρτοφυλακίων ήταν μηδενικό.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.
- Τα αποτελέσματα της χρήσης 2018 μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό «Κεφάλαιο» και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.
- Η συνολική αξία Χρηματοοικονομικών στοιχείων που αφορούν κινητές αξίες και προθεσμιακές καταθέσεις επιμετρήθηκε σε εύλογες αξίες βάσει δημοσιευμένων τιμών την 31/12/2018, ανέρχεται σε 2.964.402,51 € (Σημείωση 2,3) και σημειώνεται ότι δεν πραγματοποιήθηκε επιμέτρηση εύλογων αξιών βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων/εισορών 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).
- Η μέθοδος που χρησιμοποιεί η Εταιρεία Διαχείρισης για τη μέτρηση των κινδύνων και τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο των χαρτοφυλακίων των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται, είναι η μέθοδος της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (Αποφ. Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/645/30.04.2013 αρ.20).
- Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Περιουσιακή Κατάσταση) και η κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, συντάχθηκε κατά την κρίση της Διοίκησης της Εταιρείας λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
- Πληροφορίες σχετικές με τις καταβληθείσες από την εταιρεία αποδοχές, κατά το έτος 2018:  
α) Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Εταιρεία στο προσωπικό της κατά το έτος 2018 ανήλθε σε ποσό ευρώ 615.333,49€, το σύνολο των οποίων αφορούσε σταθερές αποδοχές.  
β) Αριθμός δικαιούχων των ως άνω αποδοχών: 24  
γ) Δεν καταβλήθηκαν ποσά από τα ίδια τα υπό την διαχείριση της εταιρείας αμοιβαία κεφάλαια, και τα ανωτέρω ποσά αφορούν καταβολές της εταιρείας διαχείρισης των αμοιβαίων κεφαλαίων και όχι των ιδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων.  
δ) Συνολικό ποσό αποδοχών (σταθερών και μεταβλητών) ανά κατηγορίες υπαλλήλων/ στελεχών της εταιρείας:  
< Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου: 167.429,88€ (4 από τα οποία φέρουν και την ιδιότητα του Ανώτερου Διευθυντικού στελέχους).  
< Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης/Διαχείρισης Κινδύνων/Εσωτερικός Ελεγκτής: 54.567,72€.  
< Διαχειριστές αμοιβαίων κεφαλαίων/ ατομικών χαρτοφυλακίων (ο ένας εκ των διαχειριστών φέρει και την ιδιότητα μέλους Δ.Σ.): 98.241,43€.  
< Άλλα στελέχη της εταιρείας: 204.840,43€.  
ε) Τρόπος υπολογισμού αποδοχών και παροχών: Υπολογίστηκαν με βάση μετρήσιμα, ποσοτικά και ποιοτικά κριτήρια.  
Κατά το έτος 2018 δεν καταβλήθηκαν μεταβλητές αποδοχές στο προσωπικό της εταιρείας.  
Η εταιρεία, στα πλαίσια της επίσης επανεξέτασης της Πολιτικής Αποδοχών της, δεν προέβη κατά την διάρκεια του 2018 σε κάποια ουσιώδη τροποποίησή της.

### ΑΝΑΛΥΣΗ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΠΟΥ ΠΕΡΙΕΧΟΝΤΑΙ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ 3Κ Α/Κ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ

| ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ                             | ΚΩΔΙΚΟΣ ISIN | ΤΥΠΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ | ΕΚΔΟΤΗΣ | ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ |            | ΕΠΙΤΟΚΙΟ | ΠΟΣΟΤΗΤΑ | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ | ΠΗΓΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ | ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ | ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΟ | ΑΝΑΚΛΗΣΙΜΟ |
|---------------------------------------|--------------|-----------------|---------|------------|------------|----------|----------|---------------|---------------|-----------------|-------------------------|-------------|------------|
|                                       |              |                 |         | ΕΚΔΟΣΗΣ    | ΛΗΞΗΣ      |          |          |               |               |                 |                         |             |            |
|                                       |              |                 |         | FITCH      |            |          |          |               |               |                 |                         |             |            |
| GTB 16/03/2018-15/03/2019 ZERO COUPON | GR0004111374 | ZERO COUPON     | ΕΛΛΑΔΑ  | 16/03/2018 | 15/03/2019 | 0,000%   | 1.400,00 | 99.7500       | 139.650,00    | ΗΔΑΤ            | NA                      | OXI         | OXI        |
| GTB 03/08/2018-01/02/2019 ZERO COUPON | GR0002179456 | ZERO COUPON     | ΕΛΛΑΔΑ  | 03/08/2018 | 01/02/2019 | 0,000%   | 3.000,00 | 99.9000       | 299.700,00    | ΗΔΑΤ            | NA                      | OXI         | OXI        |
| GTB 12/10/2018-11/01/2019 ZERO COUPON | GR0000187907 | ZERO COUPON     | ΕΛΛΑΔΑ  | 12/10/2018 | 11/01/2019 | 0,000%   | 3.500,00 | 99.9700       | 349.895,00    | ΗΔΑΤ            | NA                      | OXI         | OXI        |
| GTB 02/11/2018-03/05/2019 ZERO COUPON | GR0002182484 | ZERO COUPON     | ΕΛΛΑΔΑ  | 02/11/2018 | 03/05/2019 | 0,000%   | 2.000,00 | 99.5800       | 199.160,00    | ΗΔΑΤ            | NA                      | OXI         | OXI        |
| GTB 09/11/2018-08/02/2019 ZERO COUPON | GR0000188913 | ZERO COUPON     | ΕΛΛΑΔΑ  | 09/11/2018 | 08/02/2019 | 0,000%   | 500,00   | 99.8800       | 49.940,00     | ΗΔΑΤ            | NA                      | OXI         | OXI        |

Αθήνα, 11 Απριλίου 2019

Ο Θεματοφύλακας  
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η Εταιρεία Διαχείρισης  
3Κ INVESTMENT PARTNERS  
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ  
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

ΘΕΟΔ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

ΓΕΩΡ. ΚΟΥΦΟΠΟΥΛΟΣ

ΓΕΡ. ΒΑΣΙΛΕΙΟΥ

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «3Κ INVESTMENT PARTNERS Α.Ε.Δ.Α.Κ.»  
για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου  
«3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου  
«3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ»

### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ» (η Έκθεση Διαχείρισης) της 31ης Δεκεμβρίου 2018, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «3Κ INVESTMENT PARTNERS Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει 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. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης 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 Διαχείρισης". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης 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 Θεμάτων

Επιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

1. Στη σημείωση 9 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.
2. Στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισης 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.

### Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης, 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 Διαχείρισης, απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

### Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης 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 Διαχείρισης.

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, 15 Απριλίου 2019

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΔΕΣΠΟΙΝΑ ΞΕΝΑΚΗ

Α.Μ. ΣΟΕΛ: 14161

**Deloitte.**

Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών  
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι  
ΑΜ ΣΟΕΛ: Ε 120

# NN HELLAS ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

(Απόφ. 268/21-06-2017 της Ε.Κ.)

## ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018

Άρθρο 11 & 77 Ν.4099/2012 (ΦΕΚ 250Α/20-12-2012) & Ν.4308/2014

**ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: 3Κ INVESTMENT PARTNERS Α.Ε.Δ.Α.Κ.**

**ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.**

### A. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

|   | ΤΕΜΑΧΙΑ     | ΤΡΕΧΟΥΣΑ<br>ΤΙΜΗ<br>ΜΟΝΑΔΑΣ<br>ΣΕ Ξ.Ν. | ΤΡΕΧΟΥΣΑ<br>ΤΙΜΗ<br>ΜΟΝΑΔΑΣ<br>ΣΕ ΕΥΡΩ | ΤΡΕΧΟΥΣΑ<br>ΑΞΙΑ<br>ΣΕ ΕΥΡΩ | ΠΟΣΟΣΤΟ<br>ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΟΥ<br>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | ΠΟΣΟΣΤΟ<br>ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ<br>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ |
|---|-------------|--|--|-----------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ<br/>ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>        |             |  |  |                             |                                       |                                       |
| <b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>                        |             |  |  |                             |                                       |                                       |
| <b>Μετοχές Εσωτερικού</b>   |             |  |  |                             |                                       |                                       |
| <b>Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών</b>  |             |  |  |                             |                                       |                                       |
| ALPHA BANK (ΚΟ)   | 135.000,000 |  | 1,100                                  | 148.500,00                  | 3,14%                                 | 3,13%                                 |
| ΤΙΤΑΝ (ΚΟ)  | 9.100,000   |  | 19,380                                 | 176.358,00                  | 3,73%                                 | 3,72%                                 |
| ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΓΡ. (ΚΟ)   | 9.200,000   |  | 6,980                                  | 64.216,00                   | 1,36%                                 | 1,35%                                 |
| ΦΟΥΡΛΙΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)   | 13.000,000  |  | 4,100                                  | 53.300,00                   | 1,13%                                 | 1,12%                                 |
| ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (ΚΟ)  | 40.000,000  |  | 4,800                                  | 192.000,00                  | 4,06%                                 | 4,04%                                 |
| ΕΛΑΣΤΡΟΝ (ΚΟ)   | 13.000,000  |  | 1,195                                  | 15.535,00                   | 0,33%                                 | 0,33%                                 |
| ΕΛΤΡΑΚ (ΚΟ)   | 20.000,000  |  | 2,200                                  | 44.000,00                   | 0,93%                                 | 0,93%                                 |
| ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ (ΚΟ)  | 28.567,000  |  | 1,895                                  | 54.134,47                   | 1,15%                                 | 1,14%                                 |
| ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ (ΚΟ)  | 31.500,000  |  | 7,290                                  | 229.635,00                  | 4,86%                                 | 4,84%                                 |
| LAMDA DEVELOPMENT (ΚΟ)  | 5.100,000   |  | 5,700                                  | 29.070,00                   | 0,62%                                 | 0,61%                                 |
| ΟΤΕ (ΚΟ)  | 20.000,000  |  | 9,520                                  | 190.400,00                  | 4,03%                                 | 4,01%                                 |
| ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ (ΚΟ)  | 9.200,000   |  | 3,410                                  | 31.372,00                   | 0,66%                                 | 0,66%                                 |
| JUMBO (ΚΟ)  | 24.000,000  |  | 12,720                                 | 305.280,00                  | 6,46%                                 | 6,43%                                 |
| ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ (ΚΟ)   | 26.000,000  |  | 7,380                                  | 191.880,00                  | 4,06%                                 | 4,04%                                 |
| QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)   | 2.847,000   |  | 13,400                                 | 38.149,80                   | 0,81%                                 | 0,80%                                 |
| ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS (ΚΟ)  | 225.000,000 |  | 0,540                                  | 121.500,00                  | 2,57%                                 | 2,56%                                 |
| ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΚΡΗΤΗΣ (ΚΟ)  | 8.900,000   |  | 11,300                                 | 100.570,00                  | 2,13%                                 | 2,12%                                 |
| ΑΥΤΟΗΕΛΛΑΣ (ΚΟ)   | 3.000,000   |  | 22,000                                 | 66.000,00                   | 1,40%                                 | 1,39%                                 |
| ΕΥΔΑΠ. (ΚΟ)   | 6.800,000   |  | 5,000                                  | 34.000,00                   | 0,72%                                 | 0,72%                                 |
| ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ (ΚΟ)  | 50.000,000  |  | 4,580                                  | 229.000,00                  | 4,85%                                 | 4,82%                                 |
| ΙΑΣΩ (ΚΟ)   | 90.000,000  |  | 1,205                                  | 108.450,00                  | 2,30%                                 | 2,28%                                 |
| ΚΑΡΑΤΖΗ (ΚΟ)  | 1.351,000   |  | 6,350                                  | 8.578,85                    | 0,18%                                 | 0,18%                                 |
| AS COMPANY (ΚΟ)   | 5.000,000   |  | 2,440                                  | 12.200,00                   | 0,26%                                 | 0,26%                                 |
| ΟΠΑΠ (ΚΟ)   | 21.300,000  |  | 7,595                                  | 161.773,50                  | 3,42%                                 | 3,41%                                 |
| ΟΛΘ (ΚΟ)  | 500,000     |  | 25,400                                 | 12.700,00                   | 0,27%                                 | 0,27%                                 |
| ΔΕΗ (ΚΟ)  | 20.000,000  |  | 1,294                                  | 25.880,00                   | 0,55%                                 | 0,55%                                 |
| ΚΡΙ-ΚΡΙ (ΚΟ)  | 25.775,000  |  | 4,250                                  | 109.543,75                  | 2,32%                                 | 2,31%                                 |
| ΟΛΠ (ΚΟ)  | 14.800,000  |  | 14,660                                 | 216.968,00                  | 4,59%                                 | 4,57%                                 |
| GRIVALIA PROPERTIES (ΚΟ)  | 21.000,000  |  | 8,360                                  | 175.560,00                  | 3,72%                                 | 3,70%                                 |
| ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ (ΚΟ)  | 10.500,000  |  | 7,380                                  | 77.490,00                   | 1,64%                                 | 1,63%                                 |
| ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ (ΚΟ)   | 47.000,000  |  | 5,600                                  | 263.200,00                  | 5,57%                                 | 5,54%                                 |
| COCA COLA HBC AG (ΚΟ)   | 10.000,000  |  | 27,110                                 | 271.100,00                  | 5,74%                                 | 5,71%                                 |
| ΕΛ.ΤΕΧ.ΑΝΕΜΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)   | 13.450,000  |  | 1,505                                  | 20.242,25                   | 0,43%                                 | 0,43%                                 |
| ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)  | 23.616,000  |  | 1,546                                  | 36.510,34                   | 0,77%                                 | 0,77%                                 |
| ΣΥΝΟΛΟ  |             |  |  | <u>3.815.096,96</u>         | <u>80,76%</u>                         | <u>80,37%</u>                         |
| <b>Σύνολο Μετοχών Εσωτερικού</b>  |             |  |  | <b><u>3.815.096,96</u></b>  | <b><u>80,76%</u></b>                  | <b><u>80,37%</u></b>                  |
| <b>Μερίδια Α/Κ Εσωτερικού</b>   |             |  |  |                             |                                       |                                       |
| 3Κ Α/Κ GREEK VALUE ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ<br>- ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ                                | 17.813,373  |  | 13,4454                                | <u>239.507,93</u>           | <u>5,07%</u>                          | <u>5,05%</u>                          |
| ΣΥΝΟΛΟ  |             |  |  | <u>239.507,93</u>           | <u>5,07%</u>                          | <u>5,05%</u>                          |
| <b>Σύνολο Μεριδίων Α/Κ Εσωτερικού</b>   |             |  |  | <b><u>239.507,93</u></b>    | <b><u>5,07%</u></b>                   | <b><u>5,05%</u></b>                   |
| <b>Σύνολο Κινητών Αξιών Εσωτερικού</b>  |             |  |  | <b><u>4.054.604,89</u></b>  | <b><u>85,83%</u></b>                  | <b><u>85,42%</u></b>                  |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ<br/>ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b> |             |  |  |                             |                                       |                                       |
|   |             |  |  | <u>4.054.604,89</u>         | <u>85,83%</u>                         | <u>85,42%</u>                         |

|                                     |                     |                |                |
|-------------------------------------|---------------------|----------------|----------------|
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ</b>         | <b>4.054.604,89</b> | <b>85,83%</b>  | <b>85,42%</b>  |
| <b>ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</b>            | <b>0,00</b>         | <b>0,00%</b>   | <b>0,00%</b>   |
| <b>ΕΣΟΔΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ</b>     | <b>103,55</b>       | <b>0,00%</b>   | <b>0,00%</b>   |
| <b>ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</b>          |                     |                |                |
| Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ            | 212.213,06          | 4,49%          | 4,47%          |
| Προθεσμιακές Καταθέσεις σε ΕΥΡΩ     | 480.140,01          | 10,16%         | 10,11%         |
| <b>Σύνολο Χρηματικών Διαθεσίμων</b> | <b>692.353,07</b>   | <b>14,65%</b>  | <b>14,58%</b>  |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>           | <b>4.747.061,51</b> | <b>100,48%</b> | <b>100,00%</b> |
| <b>ΜΕΙΟΝ</b>                        |                     |                |                |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ         | 14.555,80           |                |                |
| ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ                   | 6.777,17            |                |                |
| ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΟΔΙΚΗΣ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ    | 1.109,15            |                |                |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>           | <b>22.442,12</b>    | <b>0,48%</b>   |                |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>   | <b>4.724.619,39</b> | <b>100,00%</b> |                |
| Μερίδια 599.125,107 x 7,8859 ΕΥΡΩ   |                     |                |                |

## **Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ-ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ 01/01/2018-31/12/2018**

| <b>I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ</b>                 | <b>ΜΕΡΙΔΙΑ</b>     | <b>ΕΥΡΩ</b>         |
|--|--------------------|---------------------|
| Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2017           | 150.533,642        | 1.360.181,88        |
| <b>ΠΛΕΟΝ:</b>                                  |                    |                     |
| Πωλήσεις μεριδίων<br>01/01/2018 εως 31/12/2018 | 524.767,381        | 4.649.472,63        |
| <b>ΜΕΙΟΝ:</b>                                  |                    |                     |
| Εξαγορές μεριδίων<br>01/01/2018 εως 31/12/2018 | <u>76.175,916</u>  | <u>448.591,465</u>  |
|  |                    | <u>687.866,26</u>   |
| Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2018           | <b>599.125,107</b> | <b>5.321.788,25</b> |

## **II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01/01/2018 - 31/12/2018**

|   |                    |                            |
|---|--------------------|----------------------------|
| <b>ΠΡΟΣΟΔΟΙ</b>   |                    |                            |
| Έσοδα από Κινητές Αξίες (Μερίσματα)                                       | 72.380,03          |                            |
| Τόκοι Καταθέσεων  | <u>1.944,02</u>    | 74.324,05                  |
| <b>ΔΑΠΑΝΕΣ</b>  |                    |                            |
| Αμοιβή Διαχειριστή  | (6.092,48)         |                            |
| Αμοιβή και Προμήθεια Θεματοφύλακα   | (2.741,64)         |                            |
| Λοιπές Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων   | (5.691,92)         |                            |
| Έξοδα Συναλλαγών Χαρτοφυλακίου  | (5.278,84)         |                            |
| Φόροι Συναλλαγών Χαρτοφυλακίου  | (1.780,99)         |                            |
| Λοιποί Φόροι Δημοσίου-Τέλη Ε.Κ.   | <u>(22.891,60)</u> | <u>(44.477,47)</u>         |
| <b>ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>  |                    |                            |
| Κέρδη από Πώληση Κινητών Αξιών  |                    | 15.282,25                  |
| <b>ΖΗΜΙΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>   |                    |                            |
| Ζημιές από Πώληση Κινητών Αξιών   |                    | (237.408,93)               |
| <b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΕΩΣ 01/01/2018 - 31/12/2018</b> |                    | <b><u>(192.280,10)</u></b> |

### III. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

|   |              |                            |
|---|--------------|----------------------------|
| Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές 31/12/2018              | 4.054.604,89 |                            |
| Ενεργητικό σε τιμές κτήσεως 31/12/2018                | 4.459.493,65 | <u>(404.888,76)</u>        |
| <b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ-ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 31/12/2018</b> |              |                            |
| Μερίδια 599.125,107 x 7,8859 ΕΥΡΩ                     |              | <u><u>4.724.619,39</u></u> |

### Γ. ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

|                                      |              |
|--------------------------------------|--------------|
| ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ - ΖΗΜΙΕΣ ΧΡΗΣΕΩΣ | (192.280,10) |
| ΖΗΜΙΑ ΕΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟ                   | (192.280,10) |

### Δ. ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ (ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 & ΑΡΘΡΟ 4 ΠΑΡ. 3 & 4 ΑΠΟΦΑΣΗ Ε/Κ 17/633/20.12.2012)

|                                       |              |
|---------------------------------------|--------------|
| Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού 31/12/2018 | 4.724.619,39 |
| Αριθμός Μεριδίων Σε Κυκλοφορία        | 599.125,107  |
| Καθαρή τιμή μεριδίου την 31/12/2018   | 7,8859       |

### Ε. ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 01/01/2018-31/12/2018

|                                   |       |
|-----------------------------------|-------|
| ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ | 1,01% |
|-----------------------------------|-------|

### ΣΤ. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

| ΣΕ ΕΥΡΩ                            | ΧΡΗΣΗ 2016 | ΧΡΗΣΗ 2017   | ΧΡΗΣΗ 2018   |
|------------------------------------|------------|--------------|--------------|
| ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ στις 31/12 | —          | 1.391.280,98 | 4.724.619,39 |
| ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ στις 31/12   | —          | 150.533,64   | 599.125,107  |
| ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ στις 31/12    | —          | 9,2423       | 7,8859       |



**NN HELLAS**  
**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ**  
**ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**  
(Απόφ. 268/21-06-2017 της Ε.Κ.)

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018**  
**I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018**

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

|  | <u>31.12.2018</u>   | <u>31.12.2017</u>   | <u>31.12.2016</u> |
|--|---------------------|---------------------|-------------------|
| Μεταβιβάσιμοι τίτλοι   | 4.054.604,89        | 1.319.859,00        | 0,00              |
| Καταθέσεις σε τράπεζες   | 692.353,07          | 137.069,18          | 0,00              |
| Λοιπά περιουσιακά στοιχεία   | 103,55              | 60.214,30           | 0,00              |
| <b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>   | <b>4.747.061,51</b> | <b>1.517.142,48</b> | <b>0,00</b>       |
| Υποχρεώσεις  | 22.442,12           | 125.861,50          | 0,00              |
| <b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>   | <b>4.724.619,39</b> | <b>1.391.280,98</b> | <b>0,00</b>       |
| Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία   | 599.125,107         | 150.533,642         | 0,000             |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)  | 7,8859              | 9,2423              | 0,0000            |
| <b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>   |                     |                     |                   |
| 1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών   | 3.815.096,96        | 1.319.859,00        | 0,00              |
| 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)  | 239.507,93          | 0,00                | 0,00              |
| <b>Σύνολο</b>  | <b>4.054.604,89</b> | <b>1.319.859,00</b> | <b>0,00</b>       |

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ**  
**ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018**

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

|   | <u>01.01. - 31.12.2018</u> | <u>01.01. - 31.12.2017</u> | <u>01.01. - 31.12.2016</u> |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως</b>   |                            |                            |                            |
| Εισόδημα από επενδύσεις   | 72.380,03                  | 5.593,27                   | 0,00                       |
| Λοιπά εισοδήματα  | 1.944,02                   | 73,59                      | 0,00                       |
| Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων & Συναλλαγματικές διαφορές                    | -222.126,68                | -3.737,91                  | 0,00                       |
| Έξοδα διαχείρισης   | -6.092,48                  | -519,92                    | 0,00                       |
| Έξοδα θεματοφύλακα  | -2.741,64                  | -233,95                    | 0,00                       |
| Λοιπά έξοδα και φόροι   | -35.643,35                 | -5.055,02                  | 0,00                       |
| <b>Καθαρό εισόδημα</b>  | <b>-192.280,10</b>         | <b>-3.879,94</b>           | <b>0,00</b>                |
| <b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως</b> |                            |                            |                            |
| Έκδοση νέων μεριδίων  | 4.649.472,63               | 1.371.585,66               | 0,00                       |
| Εξαγορές μεριδίων   | -687.866,26                | -7.523,84                  | 0,00                       |
| Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων   | -435.987,86                | 31.099,10                  | 0,00                       |
| Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων                                | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου  | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
|   | <b>3.525.618,51</b>        | <b>1.395.160,92</b>        | <b>0,00</b>                |
| <b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>                              | <b>3.333.338,41</b>        | <b>1.391.280,98</b>        | <b>0,00</b>                |

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Με την από 18.07.2015 Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΦΕΚ Α 84) όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει, επιβλήθηκαν περιορισμοί στις αναλήψεις μετρητών και στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls). Συνεπεία αυτής, υπήρξε σημαντικός περιορισμός στη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και στη κλειόμενη χρήση 2018.
- Σύμφωνα με την υπ' αριθ. 06/2009 Κανονιστική Πράξη της Ε.Λ.Τ.Ε., τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ αποτιμώνται στην εύλογη αξία της ημερομηνίας επιμέτρησης τους.  
Ειδικότερα:
  - Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 31/12/2018.
  - Η αποτίμηση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου 3Κ Greek Value Θεσμικών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος 31/12/2018.
- Η λογιστική αξία των προθεσמיών καταθέσεων που περιλαμβάνονται στα χρηματικά διαθέσιμα την 31/12/2018, δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31/12/2018 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της χρήσεως 01/01/2018-31/12/2018.
- Δεν έχει γίνει χρήση παραγώγων για το διάστημα από 01/01/2018-31/12/2018 και επομένως το επίπεδο μόχλευσης των χαρτοφυλακίων ήταν μηδενικό.
- Τα αποτελέσματα της χρήσης 2018 μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό «Κεφάλαιο» και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.
- Η συνολική αξία Χρηματοοικονομικών στοιχείων που αφορούν κινητές αξίες και προθεσμιακές καταθέσεις επιμετρήθηκε σε εύλογες αξίες βάσει δημοσιευμένων τιμών την 31/12/2018, ανέρχεται σε 4.534.744,90 € [Σημείωση 3,4] και σημειώνεται ότι δεν πραγματοποιήθηκε επιμέτρηση εύλογων αξιών βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων/εισερών 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).
- Η μέθοδος που χρησιμοποιεί η Εταιρεία Διαχείρισης για τη μέτρηση των κινδύνων και τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο των χαρτοφυλακίων των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται, είναι η μέθοδος της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (Αποφ.Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/645/30.04.2013 αρ.20).
- Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Περιουσιακή Κατάσταση) και η κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, συντάχθηκε κατά την κρίση της Διοίκησης της Εταιρείας λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.
- Κατά την 31/12/2018 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012) αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

| Όμιλος            | Εταιρείες Ομίλου                          | Ποσό              | Ποσοστό      |
|-------------------|---|-------------------|--------------|
| EUROBANK ERGASIAS | EUROBANK ERGASIAS (ΚΟ)                    | 121.500,00        | 2,57%        |
|                   | ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ EUROBANK ERGASIAS | 88,31             | 0,00%        |
|                   | <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>                             | <b>121.588,31</b> | <b>2,57%</b> |
| ΓΕΚ               | ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (ΚΟ)                            | 192.000,00        | 4,06%        |
|                   | ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ (ΚΟ)                     | 263.200,00        | 5,57%        |
|                   | <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>                             | <b>455.200,00</b> | <b>9,63%</b> |

- Πληροφορίες σχετικές με τις καταβληθείσες από την εταιρεία αποδοχές, κατά το έτος 2018:
  - Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Εταιρεία στο προσωπικό της κατά το έτος 2018 ανήλθε σε ποσό ευρώ 615.333,49€, το σύνολο των οποίων αφορούσε σταθερές αποδοχές.
  - Αριθμός δικαιούχων των ως άνω αποδοχών: 24
  - Δεν καταβλήθηκαν ποσά από τα ίδια τα υπό την διαχείριση της εταιρείας αμοιβαία κεφάλαια, και τα ανωτέρω ποσά αφορούν καταβολές της εταιρείας διαχείρισης των αμοιβαίων κεφαλαίων και όχι των ιδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων.
  - Συνολικό ποσό αποδοχών (σταθερών και μεταβλητών) ανά κατηγορίες υπαλλήλων/ στελεχών της εταιρείας:  
< Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου: 167.429,88€ (4 από τα οποία φέρουν και την ιδιότητα του Ανώτερου Διευθυντικού στελέχους).  
< Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης/Διαχείρισης Κινδύνων/Εσωτερικός Ελεγκτής: 54.567,72€.  
< Διαχειριστές αμοιβαίων κεφαλαίων/ ατομικών χαρτοφυλακίων (ο ένας εκ των διαχειριστών φέρει και την ιδιότητα μέλος Δ.Σ.): 98.241,43€.  
< Άλλα στελέχη της εταιρείας: 204.840,43€.
  - Τρόπος υπολογισμού αποδοχών και παροχών: Υπολογίστηκαν με βάση μετρήσιμα, ποσοτικά και ποιοτικά κριτήρια. Κατά το έτος 2018 δεν καταβλήθηκαν μεταβλητές αποδοχές στο προσωπικό της εταιρείας.  
Η εταιρεία, στα πλαίσια της ετήσιας επανεξέτασης της Πολιτικής Αποδοχών της, δεν προέβη κατά την διάρκεια του 2018 σε κάποια ουσιαστική τροποποίησή της.

Αθήνα, 11 Απριλίου 2019

Ο Θεματοφύλακας  
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η Εταιρεία Διαχείρισης  
3Κ INVESTMENT PARTNERS  
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ  
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

ΘΕΟΔ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

ΓΕΩΡ. ΚΟΥΦΟΠΟΥΛΟΣ

ΓΕΡ. ΒΑΣΙΛΕΙΟΥ

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «3Κ INVESTMENT PARTNERS Α.Ε.Δ.Α.Κ.»  
για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου  
«NN HELLAS ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

### Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου «NN HELLAS ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «NN HELLAS ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισης) της 31ης Δεκεμβρίου 2018, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «3Κ INVESTMENT PARTNERS Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Πολογισμός), την Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης 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 Διαχείρισης». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης 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 θεμάτων

Επιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

1. Στη σημείωση 8 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.
2. Στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισης 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.

#### Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης, 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 Διαχείρισης, απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

#### Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης 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 Διαχείρισης.

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, 15 Απριλίου 2019

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΔΕΣΠΟΙΝΑ ΞΕΝΑΚΗ

Α.Μ. ΣΟΕΛ: 14161

**Deloitte.**

Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών  
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι  
ΑΜ ΣΟΕΛ: Ε 120

**NN HELLAS  
ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ  
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

(Απόφ. 268/21-06-2017 της Ε.Κ.)

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018**

Άρθρο 11 & 77 Ν.4099/2012 (ΦΕΚ 250Α/20-12-2012) & Ν.4308/2014

**ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: 3Κ INVESTMENT PARTNERS Α.Ε.Δ.Α.Κ.**

**ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.**

**A. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ**

|  | ΤΕΜΑΧΙΑ    | ΤΡΕΧΟΥΣΑ<br>ΤΙΜΗ<br>ΜΟΝΑΔΑΣ<br>ΣΕ Ξ.Ν. | ΤΡΕΧΟΥΣΑ<br>ΤΙΜΗ<br>ΜΟΝΑΔΑΣ<br>ΣΕ ΕΥΡΩ | ΤΡΕΧΟΥΣΑ<br>ΑΞΙΑ<br>ΣΕ ΕΥΡΩ | ΠΟΣΟΣΤΟ<br>ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΟΥ<br>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | ΠΟΣΟΣΤΟ<br>ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ<br>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ |
|--|------------|--|--|-----------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ<br/>ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b> |            |  |  |                             |                                       |                                       |
| <b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>                 |            |  |  |                             |                                       |                                       |
| <b>Ομόλογα Εσωτερικού</b>  |            |  |  |                             |                                       |                                       |
| <b>Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου</b>  |            |  |  |                             |                                       |                                       |
| HELLENIC REPUBLIC 17/04/2014-17/04/2019 4,75% FXD                                      | 540,000    |  | 100,922                                | 54.497,88                   | 0,91%                                 | 0,90%                                 |
| HELLENIC REPUBLIC 01/08/2017-01/08/2022 4,375% FXD                                     | 2.850,000  |  | 103,858                                | 295.995,30                  | 4,92%                                 | 4,91%                                 |
| HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-31/01/2023 3,50% FXD                                      | 7.361,890  |  | 100,885                                | 742.704,27                  | 12,34%                                | 12,31%                                |
| HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2028 3,75% FXD                                      | 13.154,010 |  | 95,228                                 | 1.252.630,06                | 20,82%                                | 20,76%                                |
| HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2033 3,90% FXD                                      | 8.237,910  |  | 90,925                                 | 749.031,97                  | 12,45%                                | 12,41%                                |
| HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2037 4,00% FXD                                      | 10.287,800 |  | 87,732                                 | 902.569,27                  | 15,00%                                | 14,96%                                |
| HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2042 4,20% FXD                                      | 10.336,870 |  | 87,698                                 | 906.522,83                  | 15,07%                                | 15,02%                                |
| HELLENIC REPUBLIC 15/02/2018-15/02/2025 3,375% FXD                                     | 7.000,000  |  | 96,453                                 | 675.171,00                  | 11,22%                                | 11,19%                                |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>  |            |  |  | <b>5.579.122,58</b>         | <b>92,72%</b>                         | <b>92,45%</b>                         |
| <b>Σύνολο Ομολόγων Εσωτερικού</b>  |            |  |  | <b>5.579.122,58</b>         | <b>92,72%</b>                         | <b>92,45%</b>                         |
| <b>Σύνολο Κινητών Αξιών Εσωτερικού</b>   |            |  |  | <b>5.579.122,58</b>         | <b>92,72%</b>                         | <b>92,45%</b>                         |
| <b>ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</b>   |            |  |  |                             |                                       |                                       |
| Λοιποί χρεώστες  |            |  |  |                             |                                       |                                       |
|  |            |  |  | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                          | <b>0,00%</b>                          |
| <b>ΕΣΟΔΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ</b>  |            |  |  |                             |                                       |                                       |
|  |            |  |  | <b>204.308,83</b>           | <b>3,40%</b>                          | <b>3,39%</b>                          |
| <b>ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</b>   |            |  |  |                             |                                       |                                       |
| Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ   |            |  |  |                             |                                       |                                       |
|  |            |  |  | 70.960,95                   | 1,18%                                 | 1,18%                                 |
| Προθεσμιακές Καταθέσεις σε ΕΥΡΩ  |            |  |  |                             |                                       |                                       |
|  |            |  |  | 180.000,00                  | 2,99%                                 | 2,98%                                 |
| <b>Σύνολο Χρηματικών Διαθεσίμων</b>  |            |  |  | <b>250.960,95</b>           | <b>4,17%</b>                          | <b>4,16%</b>                          |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>  |            |  |  | <b>6.034.392,36</b>         | <b>100,29%</b>                        | <b>100,00%</b>                        |
| <b>ΜΕΙΟΝ</b>   |            |  |  |                             |                                       |                                       |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ  |            |  |  |                             |                                       |                                       |
|  |            |  |  | 8.996,33                    |                                       |                                       |
| ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ  |            |  |  |                             |                                       |                                       |
|  |            |  |  | 6.733,69                    |                                       |                                       |
| ΛΟΓ/ΜΟΙ ΠΕΡΙΟΔΙΚΗΣ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ   |            |  |  |                             |                                       |                                       |
|  |            |  |  | 1.567,53                    |                                       |                                       |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>  |            |  |  | <b>17.297,55</b>            | <b>0,29%</b>                          |                                       |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>  |            |  |  |                             |                                       |                                       |
| Ομολογιακό (Μερίδια 63.634,573 X 5,8028 ΕΥΡΩ)  |            |  |  |                             |                                       |                                       |
|  |            |  |  | 369.257,89                  |                                       |                                       |
| Ομολογιακό Θεσμικών Επενδυτών (Μερίδια 489.272,262 X 11,5433 ΕΥΡΩ)                     |            |  |  |                             |                                       |                                       |
|  |            |  |  | 5.647.836,92                |                                       |                                       |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>  |            |  |  | <b>6.017.094,81</b>         | <b>100,00%</b>                        |                                       |

## Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ-ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ 01/01/2018-31/12/2018

| Ι. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ  | ΜΕΡΙΔΙΑ            | ΕΥΡΩ               |                     |
|--|--------------------|--------------------|---------------------|
| Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2017                               | 158.599,377        |                    | 1.557.884,01        |
| ΠΛΕΟΝ:   |                    |                    |                     |
| Πωλήσεις μεριδίων Ομολογιακό<br>01/01/2018 έως 31/12/2018          | 55.323,665         | 319.715,57         |                     |
| Πωλήσεις μεριδίων Ομολογιακό Θεσμικών<br>01/01/2018 έως 31/12/2018 | 415.614,035        | 4.773.943,82       |                     |
| ΜΕΙΟΝ:   |                    |                    |                     |
| Εξαγορές μεριδίων Ομολογιακό<br>01/01/2018 έως 31/12/2018          | 18.679,059         | 110.392,25         |                     |
| Εξαγορές μεριδίων Ομολογιακό Θεσμικών<br>01/01/2018 έως 31/12/2018 | <u>57.951,183</u>  | <u>394.307,458</u> | <u>661.449,47</u>   |
| Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2018                               | <b>552.906,835</b> |                    | <b>5.879.701,68</b> |

### II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01/01/2018-31/12/2018

|   |  |                    |                          |
|---|--|--------------------|--------------------------|
| <b>ΠΡΟΣΟΔΟΙ</b>   |  |                    |                          |
| Τόκοι Ομολόγων  |  | 152.525,47         |                          |
| Τόκοι Καταθέσεων  |  | <u>1.123,41</u>    | 153.648,88               |
| <b>ΔΑΠΑΝΕΣ</b>  |  |                    |                          |
| Αμοιβή Διαχειριστή  |  | (2.647,81)         |                          |
| Αμοιβή Διαχειριστή Θεσμικών επενδυτών                                   |  | (7.392,28)         |                          |
| Αμοιβή και Προμήθεια Θεματοφύλακα                                       |  | (1.584,40)         |                          |
| Λοιπές Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων   |  | (3.153,33)         |                          |
| Λοιποί Φόροι Δημοσίου - Τέλη  |  | <u>(13.928,81)</u> | (28.706,63)              |
| <b>ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>  |  |                    |                          |
| Κέρδη από Πώληση Κινητών Αξιών  |  |                    | 261,80                   |
| <b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΕΩΣ 01/01/2018-31/12/2018</b> |  |                    | <b><u>125.204,05</u></b> |

### III. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

|  |                     |                         |
|--|---------------------|-------------------------|
| Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές 31/12/2018 | 5.579.122,58        |                         |
| Ενεργητικό σε τιμές κτήσεως 31/12/2018   | <u>5.566.933,50</u> | <b><u>12.189,08</u></b> |

### ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ-ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 31/12/2018

|  |                            |
|--|----------------------------|
| Ομολογιακό (Μερίδια 63.634,573 X 5,8028 ΕΥΡΩ)                      | 369.257,89                 |
| Ομολογιακό Θεσμικών Επενδυτών (Μερίδια 489.272,262 X 11,5433 ΕΥΡΩ) | <u>5.647.836,92</u>        |
|  | <b><u>6.017.094,81</u></b> |

## Γ. ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

|                                     |            |
|-------------------------------------|------------|
| ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ - ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ | 125.204,05 |
| ΚΕΡΔΗ ΕΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟ                  | 125.204,05 |

## Δ. ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ (ΑΡΘΡΟ 77 Ν.4099/2012 & ΑΡΘΡΟ 4 ΠΑΡ. 3 & 4 ΑΠΟΦΑΣΗ Ε/Κ 17/633/20.12.2012)

|   |              |
|---|--------------|
| Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού Ομολογιακό κατηγορία Ε 31/12/2018        | 369.257,89   |
| Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού Ομολογιακό κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ 31/12/2018 | 5.647.836,92 |
| Αριθμός Μεριδίων Σε Κυκλοφορία Ομολογιακό κατηγορία Ε               | 63.634,573   |
| Αριθμός Μεριδίων Σε Κυκλοφορία Ομολογιακό κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ        | 489.272,262  |
| Καθαρή τιμή μεριδίου Ομολογιακό κατηγορία Ε την 31/12/2018          | 5,8028       |
| Καθαρή τιμή μεριδίου Ομολογιακό κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ την 31/12/2018   | 11,5433      |

## Ε. ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 01/01/2018-31/12/2018

|  |       |
|--|-------|
| ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ Κατηγορία Ε        | 0,55% |
| ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ Κατηγορία Θεσμικών | 0,55% |

## ΣΤ. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

| ΣΕ ΕΥΡΩ   | ΧΡΗΣΗ 2016 | ΧΡΗΣΗ 2017   | ΧΡΗΣΗ 2018   |
|---|------------|--------------|--------------|
| ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ στις 31/12                    | —          | 158.134,75   | 369.257,89   |
| ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ στις 31/12 | —          | 1.520.910,74 | 5.647.836,92 |
| ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ στις 31/12                      | —          | 26.989,967   | 63.634,573   |
| ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ στις 31/12   | —          | 131.609,410  | 489.272,262  |
| ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ στις 31/12                       | —          | 5,8590       | 5,8028       |
| ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ στις 31/12    | —          | 11,5562      | 11,5433      |

**NN HELLAS**  
**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ**  
**ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**  
(Απόφ. 268/21-06-2017 της Ε.Κ.)

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018**  
**I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018**

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

|  | <u>31.12.2018</u>   | <u>31.12.2017</u>   | <u>31.12.2016</u> |
|--|---------------------|---------------------|-------------------|
| Μεταβιβάσιμοι τίτλοι   | 5.579.122,58        | 1.460.376,98        | 0,00              |
| Καταθέσεις σε τράπεζες   | 250.960,95          | 213.881,82          | 0,00              |
| Λοιπά περιουσιακά στοιχεία   | 204.308,83          | 6.445,87            | 0,00              |
| <b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>   | <b>6.034.392,36</b> | <b>1.680.704,67</b> | <b>0,00</b>       |
| Υποχρεώσεις  | 17.297,55           | 1.659,18            | 0,00              |
| <b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>   | <b>6.017.094,81</b> | <b>1.679.045,49</b> | <b>0,00</b>       |
| Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία<br>NN HELLAS Ομολογιακό   | 63.634,573          | 26.989,967          | 0,000             |
| Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία<br>NN HELLAS Ομολογιακό Θεσμικών  | 489.272,262         | 131.609,410         | 0,000             |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)<br>NN HELLAS Ομολογιακό  | 5,8028              | 5,8590              | 0,0000            |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)<br>NN HELLAS Ομολογιακό Θεσμικών   | 11,5433             | 11,5562             | 0,0000            |
| <b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>   |                     |                     |                   |
| 1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται<br>σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών  | 5.579.122,58        | 1.460.376,98        | 0,00              |
| 2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται<br>σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές  | 0,00                | 0,00                | 0,00              |
| 3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι<br>η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή<br>εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά | 0,00                | 0,00                | 0,00              |
| 4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται<br>στις περιπτώσεις (1), (2), και (3)   | 0,00                | 0,00                | 0,00              |
| <b>Σύνολο</b>  | <b>5.579.122,58</b> | <b>1.460.376,98</b> | <b>0,00</b>       |

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ**  
**ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018**

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

|   | <u>01.01. - 31.12.2018</u> | <u>01.01. - 31.12.2017</u> | <u>01.01. - 31.12.2016</u> |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως</b>   |                            |                            |                            |
| Εισόδημα από επενδύσεις   | 152.525,47                 | 9.214,16                   | 0,00                       |
| Λοιπά εισοδήματα  | 1.123,41                   | 73,83                      | 0,00                       |
| Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων<br>& Συναλλαγματικές διαφορές                 | 261,80                     | 0,00                       | 0,00                       |
| Έξοδα διαχείρισης   | -2.647,81                  | -212,25                    | 0,00                       |
| Έξοδα διαχειριστή Θεσμικών επενδύτων  | -7.392,28                  | -463,53                    | 0,00                       |
| Έξοδα θεματοφύλακα  | -1.584,40                  | -101,21                    | 0,00                       |
| Λοιπά έξοδα και φόροι   | -17.082,14                 | -1.286,13                  | 0,00                       |
| <b>Καθαρό εισόδημα</b>  | <b>125.204,05</b>          | <b>7.224,87</b>            | <b>0,00</b>                |
| <b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως</b> |                            |                            |                            |
| Έκδοση νέων μεριδίων  | 319.715,57                 | 142.693,80                 | 0,00                       |
| Έκδοση νέων μεριδίων κατηγορία Θεσμικών Επενδυτών   | 4.773.943,82               | 1.412.129,90               | 0,00                       |
| Εξαγορές μεριδίων   | -110.392,25                | -1.000,94                  | 0,00                       |
| Εξαγορές μεριδίων κατηγορία Θεσμικών Επενδυτών  | -661.449,47                | -3.163,62                  | 0,00                       |
| Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων   | -108.972,40                | 121.161,48                 | 0,00                       |
| Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων                                | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
| Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου  | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                       |
|   | <b>4.212.845,27</b>        | <b>1.671.820,62</b>        | <b>0,00</b>                |
| <b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>                              | <b>4.338.049,32</b>        | <b>1.679.045,49</b>        | <b>0,00</b>                |

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΝΝ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» διαιρείται σε μερίδια. Τα μερίδια διακρίνονται σε δύο κατηγορίες (classes): Κατηγορία μεριδίων Θ, η οποία διατίθεται αποκλειστικά σε θεσμικούς επενδυτές, και κατηγορία μεριδίων Ε, η οποία διατίθεται στους λοιπούς επενδυτές, πλην των θεσμικών επενδυτών. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας είναι μεταξύ τους ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους.
  - Οι κατηγορίες διαφέρουν μεταξύ τους ως προς τα ακόλουθα:
    - το ποσοστό της προμήθειας διαχείρισης, η οποία βαρύνει το ενεργητικό τους.
    - το ποσοστό της προμήθειας διάθεσης και εξαγοράς, οι οποίες βαρύνουν τους μεριδιούχους της κάθε κατηγορίας κατά την αγορά και την εξαγορά μεριδίων.
- Με την από 18.07.2015 Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΦΕΚ Α 84) όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει, επιβλήθηκαν περιορισμοί στις αναλήψεις μετρητών και στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls). Συνεπεία αυτής, υπήρξε σημαντικός περιορισμός στη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και στη κλειόμενη χρήση 2018.
- Σύμφωνα με την υπ'αριθ. 06/2009 Κανονιστική Πράξη της Ε.Λ.Τ.Ε., τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ αποτιμώνται στην εύλογη αξία της ημερομηνίας επιμέτρησης τους.
 

Ειδικότερα:

  - Τα ομόλογα σε Ευρώ, αποτιμήθηκαν βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος BLOOMBERG (BGN) της 31/12/2018. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των παραπάνω κιντών αξιών έως την 31/12/2018, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου 01/01/2018-31/12/2018.
  - Η λογιστική αξία των προθεσμιακών καταθέσεων που περιλαμβάνονται στα χρηματικά διαθέσιμα την 31/12/2018, δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31/12/2018 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01/01/2018-31/12/2018.
  - Δεν έχει γίνει χρήση παραγώγων για το διάστημα από 01/01/2018-31/12/2018 και επομένως το επίπεδο μόχλευσης των χαρτοφυλακίων ήταν μηδενικό.
  - Τα αποτελέσματα της χρήσης 2018 μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό «Κεφάλαιο» και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.
  - Η συνολική αξία Χρηματοοικονομικών στοιχείων που αφορούν κινητές αξίες και προθεσμιακές καταθέσεις επιμετρήθηκε σε εύλογες αξίες βάσει δημοσιευμένων τιμών την 31/12/2018, ανέρχεται σε 5.759.122,58 € (Σημείωση 4,5) και σημειώνεται ότι δεν πραγματοποιήθηκε επιμέτρηση εύλογων αξιών βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων/εισορών 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).
  - Η μέθοδος που χρησιμοποιεί η Εταιρεία Διαχείρισης για τη μέτρηση των κινδύνων και τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο των χαρτοφυλακίων των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται, είναι η μέθοδος της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (Ανοφ. Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/645/30.04.2013 αρ.20).
  - Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Περιουσιακή Κατάσταση) και η κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, συντάχθηκε κατά την κρίση της Διοίκησης της Εταιρείας λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
  - Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.
  - Πληροφορίες σχετικές με τις καταβληθείσες από την Εταιρεία αποδοχές, κατά το έτος 2018:
    - Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Εταιρεία στο προσωπικό της κατά το έτος 2018 ανήλθε σε ποσό ευρώ 615.333,49€, το σύνολο των οποίων αφορούσε σταθερές αποδοχές.
    - Αριθμός δικαιούχων των ως άνω αποδοχών: 24
    - Δεν καταβλήθηκαν ποσά από τα ίδια τα υπό την διαχείριση της Εταιρείας αμοιβαία κεφάλαια, και τα ανωτέρω ποσά αφορούν καταβολές της εταιρείας διαχείρισης των αμοιβαίων κεφαλαίων και όχι των ιδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων.
    - Συνολικό ποσό αποδοχών (σταθερών και μεταβλητών) ανά κατηγορίες υπαλλήλων/ στελεχών της Εταιρείας:
      - < Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου: 167.429,88€ (4 από τα οποία φέρουν και την ιδιότητα του Ανώτερου Διευθυντικού στελέχους).
      - < Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης/Διαχείρισης Κινδύνων/Εσωτερικός Ελεγκτής: 54.567,72€.
      - < Διαχειριστές αμοιβαίων κεφαλαίων/ ατομικών χαρτοφυλακίων (ο ένας εκ των διαχειριστών φέρει και την ιδιότητα μέλους Δ.Σ.): 98.241,43€.
      - < Άλλα στελέχη της Εταιρείας: 204.840,43€.
    - Τρόπος υπολογισμού αποδοχών και παροχών: Υπολογίστηκαν με βάση μετρήσιμα, ποσοτικά και ποιοτικά κριτήρια.

Κατά το έτος 2018 δεν καταβλήθηκαν μεταβλητές αποδοχές στο προσωπικό της Εταιρείας.  
 Η Εταιρεία, στα πλαίσια της ετήσιας επανεξέτασης της Πολιτικής Αποδοχών της, δεν προέβη κατά την διάρκεια του 2018 σε κάποια ουσιαστική τροποποίηση της.

### ΑΝΑΛΥΣΗ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΠΟΥ ΠΕΡΙΕΧΟΝΤΑΙ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΝΝ HELLAS Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

| ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ  | ΚΩΔΙΚΟΣ ISIN | ΤΥΠΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ | ΕΚΔΟΤΗΣ | ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ |           | ΕΠΙΤΟΚΙΟ | ΠΟΣΟΤΗΤΑ  | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ | ΠΗΓΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ | ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ | ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΟ | ΑΝΑΚΛΗΣΙΜΟ |
|--|--------------|-----------------|---------|------------|-----------|----------|-----------|---------------|---------------|-----------------|-------------------------|-------------|------------|
|  |              |                 |         | ΕΚΔΟΣΗΣ    | ΛΗΞΗΣ     |          |           |               |               |                 | FITCH                   |             |            |
| HELLENIC REPUBLIC 17/04/2014-17/04/2019 4,75% FIXED  | GR0114028534 | ΣΤΑΘΕΡΟ         | ΕΛΛΑΔΑ  | 17/4/2014  | 17/4/2019 | 4,750%   | 540,00    | 100,9220      | 54.497,88     | BLOOMBERG       | B                       | ΟΧΙ         | ΟΧΙ        |
| HELLENIC REPUBLIC 01/08/2017-01/08/2022 4,375% FIXED | GR0114029540 | ΣΤΑΘΕΡΟ         | ΕΛΛΑΔΑ  | 1/8/2017   | 1/8/2022  | 4,375%   | 2.850,00  | 103,8580      | 295.995,30    | BLOOMBERG       | B                       | ΟΧΙ         | ΟΧΙ        |
| HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2023 3,50% FIXED  | GR0114030555 | ΣΤΑΘΕΡΟ         | ΕΛΛΑΔΑ  | 5/12/2017  | 30/1/2023 | 3,500%   | 7.361,89  | 100,8850      | 742.704,27    | BLOOMBERG       | B                       | ΟΧΙ         | ΟΧΙ        |
| HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2028 3,75% FIXED  | GR0124034688 | ΣΤΑΘΕΡΟ         | ΕΛΛΑΔΑ  | 5/12/2017  | 30/1/2028 | 3,750%   | 13.154,01 | 95,2280       | 1.252.630,06  | BLOOMBERG       | B                       | ΟΧΙ         | ΟΧΙ        |
| HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2033 3,90% FIXED  | GR0128015725 | ΣΤΑΘΕΡΟ         | ΕΛΛΑΔΑ  | 5/12/2017  | 30/1/2033 | 3,900%   | 8.237,91  | 90,9250       | 749.031,97    | BLOOMBERG       | B                       | ΟΧΙ         | ΟΧΙ        |
| HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2037 4,00% FIXED  | GR0133011248 | ΣΤΑΘΕΡΟ         | ΕΛΛΑΔΑ  | 5/12/2017  | 30/1/2037 | 4,000%   | 10.287,90 | 87,7320       | 902.569,27    | BLOOMBERG       | B                       | ΟΧΙ         | ΟΧΙ        |
| HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2042 4,20% FIXED  | GR0138019814 | ΣΤΑΘΕΡΟ         | ΕΛΛΑΔΑ  | 5/12/2017  | 30/1/2042 | 4,200%   | 10.336,87 | 87,6980       | 906.522,83    | BLOOMBERG       | B                       | ΟΧΙ         | ΟΧΙ        |
| HELLENIC REPUBLIC 15/02/2018-15/02/2025 3,375% FIXED | GR0118017657 | ΣΤΑΘΕΡΟ         | ΕΛΛΑΔΑ  | 15/2/2018  | 15/2/2025 | 3,375%   | 7.000,00  | 96,4530       | 675.171,00    | BLOOMBERG       | B                       | ΟΧΙ         | ΟΧΙ        |

Αθήνα, 11 Απριλίου 2019

Ο Θεματοφύλακας  
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η Εταιρεία Διαχείρισης  
3Κ INVESTMENT PARTNERS  
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ  
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

ΘΕΟΔ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

ΓΕΩΡ. ΚΟΥΦΟΠΟΥΛΟΣ

ΓΕΡ. ΒΑΣΙΛΕΙΟΥ



## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «3Κ INVESTMENT PARTNERS Α.Ε.Δ.Α.Κ.»  
για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου  
«NN HELLAS ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου  
«NN HELLAS ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «NN HELLAS ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2018, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «3Κ INVESTMENT PARTNERS Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει 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. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως 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 Διαχειρίσεως». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως 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 θεμάτων

Επιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

1. Στη σημείωση 9 της Έκθεσης Διαχειρίσεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής 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.

### Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης 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 δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχειρίσεως, απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

### Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως 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 Διαχειρίσεως.

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, 15 Απριλίου 2019

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΔΕΣΠΟΙΝΑ ΞΕΝΑΚΗ

Α.Μ. ΣΟΕΛ: 14161

**Deloitte.**

Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών  
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι  
ΑΜ ΣΟΕΛ: Ε 120



