

# Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων 2019

Εταιρία Διαχείρισης: **3K Investment Partners Α.Ε.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 INTERNATIONAL INCOME ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	23
NN HELLAS ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	29
NN HELLAS ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	35



# 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 (30-06-2019)

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)

## ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2019

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 ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ Ξ.Ν.	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ 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>						
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧ/ΩΝ (ΚΟ)	281.878		10,150	2.861.061,70	5,92%	5,88%
ΕΥΡΟΒΑΝΚ ΕΡΓΑΣΙΑΣ (ΚΟ)	4.630.000		0,865	4.004.950,00	8,29%	8,24%
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ (ΚΟ)	106.000		2,410	255.460,00	0,53%	0,53%
ΑΛΦΑ ΒΑΝΚ Α.Ε. (ΚΟ)	150.000		1,760	264.000,00	0,55%	0,54%
ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ (ΚΟ)	275.000		1,600	440.000,00	0,91%	0,90%
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (ΚΟ)	226.323		17,000	3.847.491,00	7,97%	7,91%
AS COMPANY (ΚΟ)	9.742		3,030	29.518,26	0,06%	0,06%
ΠΛΑΙΣΙΟ COMPUTERS (ΚΟ)	168.039		4,300	722.567,70	1,50%	1,49%
ΤΙΤΑΝ (ΠΟ)	13.000		17,400	226.200,00	0,47%	0,47%
ΤΙΤΑΝ (ΚΟ)	43.000		17,160	737.880,00	1,53%	1,52%
ΟΛΠ (ΚΟ)	190.000		22,000	4.180.000,00	8,66%	8,60%
ΔΕΗ (ΚΟ)	260.000		1,890	491.400,00	1,02%	1,01%
ΚΑΡΕΛΙΑ (ΚΑ)	2.200		278,000	611.600,00	1,27%	1,26%
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΚΡΗΤΗΣ (ΚΟ)	88.039		10,500	924.409,50	1,91%	1,90%
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ (ΚΟ)	387.538		2,080	806.079,04	1,67%	1,66%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ (ΚΟ)	230.000		9,250	2.127.500,00	4,41%	4,38%
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	95.918		9,850	944.792,30	1,96%	1,94%
ΕΛΑΣΤΡΟΝ (ΚΟ)	63.668		1,410	89.771,88	0,19%	0,18%
ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΓΡ (ΚΟ)	140.000		8,890	1.244.600,00	2,58%	2,56%
MLS ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ (ΚΟ)	320.400		5,000	1.602.000,00	3,32%	3,29%
ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ (ΚΟ)	288.200		4,200	1.210.440,00	2,51%	2,49%
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ (ΚΟ)	70.000		8,150	570.500,00	1,18%	1,17%
ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ ΠΕΤΡΟΣ (ΚΟ)	142.000		7,450	1.057.900,00	2,19%	2,18%
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (ΚΟ)	358.238		5,610	2.009.715,18	4,16%	4,13%
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ (ΚΟ)	470.000		7,050	3.313.500,00	6,86%	6,81%
ΡΑΡΕΡΡΑΚΚ (ΚΟ)	40.000		3,540	141.600,00	0,29%	0,29%
ΚΡΙ-ΚΡΙ (ΚΟ)	315.000		5,660	1.782.900,00	3,69%	3,67%
COCA COLA HBC AG (ΚΟ)	32.500		34,700	1.127.750,00	2,34%	2,32%
FOURLIS ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	80.000		5,160	412.800,00	0,85%	0,85%
ΕΛ.ΤΕΧ.ΑΝΕΜΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	425.180		2,400	1.020.432,00	2,11%	2,10%
ΑΥΤΟΗΕΛΛΑΣ (ΚΟ)	250.184		6,040	1.511.111,36	3,13%	3,11%
ΕΛΤΡΑΚ ΑΕ. (ΚΟ)	165.000		2,680	442.200,00	0,92%	0,91%
INTERCONTINENTAL (ΚΟ)	59.188		6,050	358.087,40	0,74%	0,74%
ΙΑΣΩ ΑΕ (ΚΟ)	325.000		1,470	477.750,00	0,99%	0,98%
ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ (ΚΟ)	296.811		1,290	382.886,19	0,79%	0,79%
ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.(ΚΟ)	70.000		2,070	144.900,00	0,30%	0,30%
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	13.206		19,500	257.517,00	0,53%	0,53%
ΙΚΤΙΝΟΣ ΗΕΛΛΑΣ (ΚΟ)	411.000		5,310	2.182.410,00	4,52%	4,49%
ΑΛΦΑ TRUST Α.Ε.Δ.Α.Κ.	8.400		17,500	147.000,00	0,30%	0,30%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>44.962.680,51</b>	<b>93,10%</b>	<b>92,46%</b>
<b>Σύνολο Μετοχών Εσωτερικού</b>				<b>44.962.680,51</b>	<b>93,10%</b>	<b>92,46%</b>
<b>Μερίδια Α/Κ Εσωτερικού</b>						
3Κ Α/Κ GREEK VALUE ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ - ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ	41.345,40		16,7954	694.412,51	1,44%	1,43%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>694.412,51</b>	<b>1,44%</b>	<b>1,43%</b>
<b>Σύνολο Μεριδίων Α/Κ Εσωτερικού</b>				<b>694.412,51</b>	<b>1,44%</b>	<b>1,43%</b>
<b>Σύνολο Κινητών Αξιών Εσωτερικού</b>				<b>45.657.093,02</b>	<b>94,54%</b>	<b>93,89%</b>

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

**ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**

<b>Μετοχές Εξωτερικού</b>					
<b>Μετοχές Εξωτερικού σε EUR</b>					
<b>Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Κύπρου</b>					
INTERLIFE GENERAL	296.210	3,000	888.630,00	1,84%	1,83%
ΣΥΝΟΛΟ			<u>888.630,00</u>	<u>1,84%</u>	<u>1,83%</u>
<b>Σύνολο Μετοχών Εξωτερικού</b>			<u><b>888.630,00</b></u>	<u><b>1,84%</b></u>	<u><b>1,83%</b></u>
<b>Μερίδια Α/Κ Εξωτερικού</b>					
3Κ Α/Κ ΑΝΑΓΕΝΝΗΣΙΣ (ΟΕΕ)	30.676,72	5,6047	171.933,82	0,36%	0,35%
ΣΥΝΟΛΟ			<u>171.933,82</u>	<u>0,36%</u>	<u>0,35%</u>
<b>Σύνολο Μεριδίων Α/Κ Εξωτερικού</b>			<u><b>171.933,82</b></u>	<u><b>0,36%</b></u>	<u><b>0,35%</b></u>
<b>Σύνολο Κινητών Αξιών Εξωτερικού</b>			<u><b>1.060.563,82</b></u>	<u><b>2,20%</b></u>	<u><b>2,18%</b></u>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>			<u><b>46.717.656,84</b></u>	<u><b>96,74%</b></u>	<u><b>96,07%</b></u>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ</b>			<u><b>46.717.656,84</b></u>	<u><b>96,74%</b></u>	<u><b>96,07%</b></u>
<b>ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</b>					
Λοιποί χρεώστες					
			266.410,73	0,55%	0,55%
<b>ΕΣΟΔΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ</b>					
			29,52	0,00%	0,00%
<b>ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</b>					
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ					
			9.109,92	0,02%	0,02%
Προθεσμιακές Καταθέσεις σε ΕΥΡΩ					
			1.635.000,00	3,39%	3,36%
<b>Σύνολο Χρηματικών Διαθεσίμων</b>			<u><b>1.644.109,92</b></u>	<u><b>3,41%</b></u>	<u><b>3,38%</b></u>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>			<u><b>48.628.207,01</b></u>	<u><b>100,69%</b></u>	<u><b>100,00%</b></u>
<b>ΜΕΙΟΝ</b>					
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ					
			162.561,36		
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ					
			154.182,90		
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΟΔΙΚΗΣ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ					
			18.751,19		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>			<u><b>335.495,45</b></u>	<u><b>0,69%</b></u>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>					
Μετοχικό Εσωτερικού (Μερίδια 5.989.621,608 x 7,9897 ΕΥΡΩ)			47.855.225,62		
Μετοχικό Εσωτερικού Θεσμικών Επενδυτών (Μερίδια 40.000 x 10,9371 ΕΥΡΩ)			437.485,94		
			<u><b>48.292.711,56</b></u>	<u><b>100,00%</b></u>	

**Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ-ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ 01/01/2019-30/06/2019**

<b>Ι. ΚΕΦΑΛΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ</b>	<b>ΜΕΡΙΔΙΑ</b>	<b>ΕΥΡΩ</b>
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2018	6.038.928,781	34.483.660,29
<b>ΠΛΕΟΝ:</b>		
Πωλήσεις μεριδίων Μετοχικό Εσωτερικού 01/01/2019 έως 30/06/2019	187.547,051	1.352.380,30
Πωλήσεις μεριδίων Μετοχικό Εσωτερικού Θεσμικών Επενδυτών 01/01/2019 έως 30/06/2019	0,000	0,00
<b>ΜΕΙΟΝ:</b>		
Εξαγορές μεριδίων Μετοχικό Εσωτερικού 01/01/2019 έως 30/06/2019	196.854,224	1.404.829,80
Εξαγορές μεριδίων Μετοχικό Εσωτερικού Θεσμικών Επενδυτών 01/01/2019 έως 30/06/2019	0,000	0,00
	<u>(9.307,173)</u>	<u>(52.449,50)</u>
Μερίδια σε κυκλοφορία την 30/06/2019	<b>6.029.621,608</b>	<u><b>34.431.210,79</b></u>

**II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01/01/2019 - 30/06/2019****ΠΡΟΣΟΔΟΙ**

Έσοδα από Κινητές Αξίες (Μερίσματα)	685.398,92	
Τόκοι Καταθέσεων	5.290,06	690.688,98

**ΔΑΠΑΝΕΣ**

Αμοιβή Διαχειριστή	(434.423,17)	
Αμοιβή Διαχειριστή θεσμικών επενδυτών	(1.295,88)	
Αμοιβή και Προμήθεια Θεματοφύλακα	(37.937,34)	
Λοιπές Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	(34.142,50)	
Έξοδα Συναλλαγών Χαρτοφυλακίου	(6.399,07)	
Φόροι Συναλλαγών Χαρτοφυλακίου	(3.227,85)	
Λοιποί Φόροι Δημοσίου-Τέλη Ε.Κ.	(162.561,36)	(679.987,17)

**ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

Κέρδη από Πώληση Κινητών Αξιών		262.351,95
--------------------------------	--	------------

**ΖΗΜΙΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

Ζημιές από Πώληση Κινητών Αξιών		(226.262,96)
---------------------------------	--	--------------

<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2019 - 30/06/2019</b>		<b>46.790,80</b>
--	--	------------------

**III. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές 30/06/2019	48.555.619,86	
Ενεργητικό σε τιμές κτήσεως 30/06/2019	34.740.909,89	<b>13.814.709,97</b>

**ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ-ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 30/06/2019**

Μετοχικό Εσωτερικού (Μερίδια 5.989.621,608 x 7,9897 ΕΥΡΩ)		47.855.225,62
---	--	---------------

Μετοχικό Εσωτερικού Θεσμικών Επενδυτών (Μερίδια 40.000 x 10,9371 ΕΥΡΩ)		437.485,94
--	--	------------

**48.292.711,56****Γ. ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ - ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	<b>46.790,80</b>
--------------------------------------	------------------

ΚΕΡΔΗ ΕΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	<b>46.790,80</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 30/06/2019	47.855.225,62
---	---------------

Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού Μετοχικό Εσωτερικού κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ 30/06/2019	437.485,94
--	------------

Αριθμός Μεριδίων Σε Κυκλοφορία Μετοχικό Εσωτερικού κατηγορία Ε	5.989.621,608
--	---------------

Αριθμός Μεριδίων Σε Κυκλοφορία Μετοχικό Εσωτερικού κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ	40.000,000
---	------------

Καθαρή τιμή μεριδίου Μετοχικό Εσωτερικού κατηγορία Ε την 30/06/2019	7,9897
---	--------

Καθαρή τιμή μεριδίου Μετοχικό Εσωτερικού κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ την 30/06/2019	10,9371
--	---------

**Ε. ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 01/01/2019-30/06/2019**

ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ	<b>0,73%</b>
-----------------------------------	--------------

ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ Κατηγορία Θεσμικών	<b>0,73%</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



## 3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

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

### ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2019 I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2019

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

	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	46.717.656,84	35.815.498,86	43.020.088,06
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.644.109,92	4.044.136,66	643.151,29
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	266.440,25	85,54	86.697,34
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>48.628.207,01</b>	<b>39.859.721,06</b>	<b>43.749.936,69</b>
Υποχρεώσεις	335.495,45	1.421.974,96	332.915,95
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>48.292.711,56</b>	<b>38.437.746,10</b>	<b>43.417.020,74</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Μετοχικό	5.989.621,608	5.998.928,781	6.314.616,330
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Μετοχικό Θεσμικών	40.000,000	40.000,000	-
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) Μετοχικό	7,9897	6,3499	6,8756
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) Μετοχικό Θεσμικών	10,9371	8,630	-
<b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	45.851.310,51	35.159.780,94	43.020.088,06
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)	866.346,33	655.717,92	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>46.717.656,84</b>	<b>35.815.498,86</b>	<b>43.020.088,06</b>

### II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2019

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

	01.01. - 30.06.2019	01.01. - 30.06.2018	01.01. - 30.06.2017
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	685.398,92	2.571.490,05	2.059.738,55
Λοιπά εισοδήματα	5.290,06	11.570,23	3.525,92
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων & συναλλαγματικές διαφορές	36.088,99	0,00	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-434.423,17	-440.511,69	-393.743,14
Έξοδα διαχειριστή θεσμικών επενδυτών	-1.295,88	-986,56	0,00
Έξοδα θεματοφύλακα	-37.937,34	-57.694,09	-51.186,57
Λοιπά έξοδα και φόροι	-206.330,78	-807.606,18	-249.033,80
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>46.790,80</b>	<b>1.276.261,76</b>	<b>1.369.300,96</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	1.352.380,30	1.021.893,37	920.905,28
Έκδοση νέων μεριδίων κατηγορία Θεσμικών Επενδυτών	0,00	400.000,00	0,00
Εξαγορές μεριδίων	-1.404.829,80	-2.322.161,38	-3.501.325,04
Εξαγορές μεριδίων κατηγορία Θεσμικών Επενδυτών	0,00	0,00	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	9.860.624,16	-575.473,35	6.163.933,30
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων	0,00	0,00	0,00
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>9.854.965,46</b>	<b>-199.479,60</b>	<b>4.952.814,50</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:
  - 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 περίοδο 30/06/2019.
- Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τους λογιστικούς κανόνες που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α. Ειδικότερα:
  - Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 28/06/2019.
  - Η αποτίμηση των εισηγμένων αξιοληφθέντων στα χρηματιστήρια εξωτερικού έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της 28/06/2019.
  - Οι δεδουλευμένοι τόκοι των παραπάνω κινητών αξιών έως την 30/06/2019, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου 01/01/2019-30/06/2019.
  - Η αποτίμηση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου 3Κ Greek Value Θεσμικών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος 28/06/2019.
  - Η αποτίμηση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου 3Κ ΑΝΑΓΕΝΝΗΣΙΣ (ΟΕΕ) έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος 28/06/2019.
- Η λογιστική αξία των προθεσμιακών καταθέσεων που περιλαμβάνονται στα χρηματικά διαθέσιμα την 30/06/2019, δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 30/06/2019 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01/01/2019-30/06/2019.
- Δεν έχει γίνει χρήση παραγώγων για το διάστημα από 01/01/2019-30/06/2019 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 28/06/2019, ανέρχεται σε 48.352.656,84 € (Σημείωση 3,4) και σημειώνεται ότι δεν πραγματοποιήθηκε επιμέτρηση εύλογων αξιών βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων/εισροών που έχουν ή όχι παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά (κανονιστική πράξη 6/2009 της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων έπειτα από εισηγητική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 22/530/19.11.2009).
- 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 30/06/2019 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)	4.004.950,00	8,29%
	ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ EUROBANK ERGASIAS	3.032,02	0,01%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>4.007.982,02</b>	<b>8,30%</b>
ΓΕΚ	ΓΕΚ (ΚΟ)	2.009.715,18	4,16%
	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ (ΚΟ)	3.313.500,00	6,86%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>5.323.215,18</b>	<b>11,02%</b>
TITAN	TITAN (ΚΟ)	737.880,00	1,53%
	TITAN (ΠΟ)	226.200,00	0,47%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>964.080,00</b>	<b>2,00%</b>

- Η Εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει πολιτική αποδοχών σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο. Η πολιτική αποδοχών της 3Κ INVESTMENT PARTNERS εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. 495/8-12-2016 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου και έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της, στον σύνδεσμο [www.3kip.gr](http://www.3kip.gr).

Αθήνα, 30 Ιουλίου 2019

Ο Θεματοφύλακας  
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

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

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΚΥΡΙΑΚΟΣ

ΝΟΑ ΚΟΕΝ

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 Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου  
«3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της 30ης Ιουνίου 2019, 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 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, 2 Αυγούστου 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.)

**ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2019**

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 ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ Ξ.Ν.	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ 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>						
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧ/ΩΝ (ΚΟ)	50.000		10,150	507.500,00	4,24%	4,22%
ΕΥΡΟΒΑΝΚ ΕΡΓΑΣΙΑΣ (ΚΟ)	1.000.000		0,865	865.000,00	7,23%	7,20%
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ (ΚΟ)	46.000		2,410	110.860,00	0,93%	0,92%
ΑΛΦΑ ΒΑΝΚ Α.Ε. (ΚΟ)	65.000		1,760	114.400,00	0,96%	0,95%
ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ (ΚΟ)	105.000		1,600	168.000,00	1,41%	1,40%
JUMBO (ΚΟ)	38.000		17,000	646.000,00	5,40%	5,38%
AS COMPANY (ΚΟ)	70.000		3,030	212.100,00	1,77%	1,77%
ΤΙΤΑΝ (ΠΟ)	7.000		17,400	121.800,00	1,02%	1,01%
ΤΙΤΑΝ (ΚΟ)	6.000		17,160	102.960,00	0,86%	0,86%
ΟΛΠ (ΚΟ)	32.000		22,000	704.000,00	5,89%	5,86%
ΔΕΗ (ΚΟ)	57.000		1,890	107.730,00	0,90%	0,90%
ΚΑΡΕΛΙΑ (ΚΑ)	380		278,000	105.640,00	0,88%	0,88%
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΚΡΗΤΗΣ (ΚΟ)	32.000		10,500	336.000,00	2,81%	2,80%
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ (ΚΟ)	60.000		2,080	124.800,00	1,04%	1,04%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ (ΚΟ)	56.000		9,250	518.000,00	4,33%	4,31%
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	20.653		9,850	203.432,05	1,70%	1,69%
ΕΛΑΣΤΡΟΝ (ΚΟ)	101.000		1,410	142.410,00	1,19%	1,19%
ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΓΡ (ΚΟ)	18.500		8,890	164.465,00	1,38%	1,37%
MLS ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ (ΚΟ)	17.000		5,000	85.000,00	0,71%	0,71%
ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ (ΚΟ)	62.901		4,200	264.184,20	2,21%	2,20%
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ (ΚΟ)	17.800		8,150	145.070,00	1,21%	1,21%
ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ ΠΕΤΡΟΣ (ΚΟ)	10.262		7,450	76.451,90	0,64%	0,64%
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (ΚΟ)	47.104		5,610	264.253,44	2,21%	2,20%
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ (ΚΟ)	84.000		7,050	592.200,00	4,95%	4,93%
ΡΑΡΕΡΑΣΚ (ΚΟ)	25.000		3,540	88.500,00	0,74%	0,74%
ΚΡΙ-ΚΡΙ (ΚΟ)	56.000		5,660	316.960,00	2,65%	2,64%
ΦΟΥΡΛΙΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	33.000		5,160	170.280,00	1,42%	1,42%
ΕΛ.ΤΕΧ.ΑΝΕΜΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	170.000		2,400	408.000,00	3,41%	3,40%
ΑΥΤΟHELLAS (ΚΟ)	60.000		6,040	362.400,00	3,03%	3,02%
ΕΛΤΡΑΚ ΑΕ. (ΚΟ)	53.117		2,680	142.353,56	1,19%	1,18%
INTERCONTINENTAL (ΚΟ)	26.500		6,050	160.325,00	1,34%	1,33%
ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ (ΚΟ)	173.410		1,290	223.698,90	1,87%	1,86%
ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	15.000		2,070	31.050,00	0,26%	0,26%
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	10.266		19,500	200.187,00	1,67%	1,67%
ΙΑΣΩ ΑΕ (ΚΟ)	200.000		1,470	294.000,00	2,46%	2,45%
ΝΑΚΑΣ ΜΟΥΣΙΚΗ (ΚΟ)	43.000		1,680	72.240,00	0,60%	0,60%
ΓΕΝ. ΕΜΠΟΡΙΟΥ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ (ΚΟ)	100		0,800	80,00	0,00%	0,00%
ΙΚΤΙΝΟΣ HELLAS (ΚΟ)	137.000		5,310	727.470,00	6,08%	6,05%
ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS (ΚΟ)	19.000		2,200	41.800,00	0,35%	0,35%
MEDICON (ΚΟ)	100		1,850	185,00	0,00%	0,00%
ΠΕΡΣΕΥΣ (ΚΟ)	61.750		1,140	70.395,00	0,59%	0,59%
ΚΑΡΑΤΖΗ (ΚΟ)	4.077		6,900	28.131,30	0,24%	0,23%
ΕΛΤΟΝ (ΚΟ)	32.091		1,600	51.345,60	0,43%	0,43%
ΑΛΦΑ TRUST Α.Ε.Δ.Α.Κ.	6.600		17,500	115.500,00	0,97%	0,96%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>10.187.157,95</b>	<b>85,17%</b>	<b>84,76%</b>
<b>Σύνολο Μετοχών Εσωτερικού</b>				<b>10.187.157,95</b>	<b>85,17%</b>	<b>84,76%</b>
<b>Σύνολο Κινητών Αξιών Εσωτερικού</b>				<b>10.187.157,95</b>	<b>85,17%</b>	<b>84,76%</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	106.456	3,000	319.368,00	2,67%	2,66%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>319.368,00</b>	<b>2,67%</b>	<b>2,66%</b>
<b>Σύνολο Μετοχών Εξωτερικού</b>			<b>319.368,00</b>	<b>2,67%</b>	<b>2,66%</b>
<b>Σύνολο Κινητών Αξιών Εξωτερικού</b>			<b>319.368,00</b>	<b>2,67%</b>	<b>2,66%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>			<b>10.506.525,95</b>	<b>87,84%</b>	<b>87,42%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ</b>			<b>10.506.525,95</b>	<b>87,84%</b>	<b>87,42%</b>
<b>ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</b>					
Λοιποί χρεώστες			50,38	0,00%	0,00%
<b>ΕΣΟΔΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ</b>			<b>37.814,60</b>	<b>0,32%</b>	<b>0,32%</b>
<b>ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</b>					
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ			3.895,26	0,03%	0,03%
Προθεσμιακές Καταθέσεις σε ΕΥΡΩ			1.470.879,49	12,30%	12,24%
<b>Σύνολο Χρηματικών Διαθεσίμων</b>			<b>1.474.774,75</b>	<b>12,33%</b>	<b>12,27%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>			<b>12.019.165,68</b>	<b>100,48%</b>	<b>100,00%</b>
<b>ΜΕΙΟΝ</b>					
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ			33.461,16		
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			22.290,07		
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΟΔΙΚΗΣ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ			2.193,40		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>			<b>57.944,63</b>	<b>0,48%</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>					
Greek Value (Μερίδια 846.760,419 X 9,2058 ΕΥΡΩ)			7.795.066,84		
Greek Value Θεσμικών Επενδυτών (Μερίδια 248.053,568 X 16,7954 ΕΥΡΩ)			4.166.154,21		
			<b>11.961.221,05</b>	<b>100,00%</b>	

**Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ-ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ 01/01/2019-30/06/2019**

<b>I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ</b>	<b>ΜΕΡΙΔΙΑ</b>	<b>ΕΥΡΩ</b>
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2018	742.212,410	6.959.677,38
<b>ΠΛΕΟΝ:</b>		
Πωλήσεις μεριδίων Greek Value 01/01/2019 έως 30/06/2019	415.056,304	3.549.954,830
Πωλήσεις μεριδίων Greek Value Μετοχικό Εσωτερικού Θεσμικών 01/01/2019 έως 30/06/2019	5.998,651	96.511,570
<b>ΜΕΙΟΝ:</b>		
Εξαγορές μεριδίων Greek Value Μετοχικό Εσωτερικού 01/01/2019 έως 30/06/2019	50.100,005	428.190,02
Εξαγορές μεριδίων Greek Value Μετοχικό Εσωτερικού Θεσμικών 01/01/2019 έως 30/06/2019	18.353,373	294.758,92
	<b>352.601,577</b>	<b>2.923.517,46</b>
Μερίδια σε κυκλοφορία την 30/06/2019	<b>1.094.813,987</b>	<b>9.883.194,84</b>

**II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01/01/2019 - 30/06/2019**

<b>ΠΡΟΣΟΔΟΙ</b>		
Έσοδα από Κινητές Αξίες (Μερίσματα)	129.942,15	
Τόκοι Καταθέσεων	3.133,58	133.075,73

**ΔΑΠΑΝΕΣ**

Αμοιβή Διαχειριστή	(48.852,09)	
Αμοιβή Διαχειριστή θεσμικών επενδυτών	(12.896,10)	
Αμοιβή και Προμήθεια Θεματοφύλακα	(7.810,38)	
Λοιπές Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	(4.301,68)	
Έξοδα Συναλλαγών Χαρτοφυλακίου	(5.110,57)	
Φόροι Συναλλαγών Χαρτοφυλακίου	(852,59)	
Λοιποί Φόροι Δημοσίου-Τέλη Ε.Κ.	(33.468,76)	(113.292,17)

**ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

Κέρδη από Πώληση Κινητών Αξιών		75.268,61
--------------------------------	--	-----------

**ΖΗΜΙΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

Ζημιές από Πώληση Κινητών Αξιών		(6.808,77)
---------------------------------	--	------------

**ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2019-30/06/2019****88.243,40****III. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές 30/06/2019	12.019.165,68	
Ενεργητικό σε τιμές κτήσεως 30/06/2019	10.029.382,87	<b>1.989.782,81</b>

**ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ-ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 30/06/2019**

Greek Value (Μερίδια 846.760,419 X 9,2058 ΕΥΡΩ)		7.795.066,84
---	--	--------------

Greek Value Θεσμικών Επενδυτών (Μερίδια 248.053,568 X 16,7954 ΕΥΡΩ)		4.166.154,21
---	--	--------------

**11.961.221,05****Γ. ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ - ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	<b>88.243,40</b>
--------------------------------------	------------------

ΚΕΡΔΗ ΕΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	<b>88.243,40</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 Greek Value Μετοχικό Εσωτερικού κατηγορία Ε 30/06/2019	7.795.066,84
---	--------------

Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού Greek Value Μετοχικό Εσωτερικού κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ 30/06/2019	4.166.154,21
--	--------------

Αριθμός Μεριδίων Σε Κυκλοφορία Greek Value Μετοχικό Εσωτερικού κατηγορία Ε	846.760,419
--	-------------

Αριθμός Μεριδίων Σε Κυκλοφορία Greek Value Μετοχικό Εσωτερικού κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ	248.053,568
---	-------------

Καθαρή τιμή μεριδίου Greek Value Μετοχικό Εσωτερικού κατηγορία Ε την 30/06/2019	9,2058
---	--------

Καθαρή τιμή μεριδίου Greek Value Μετοχικό Εσωτερικού κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ την 30/06/2019	16,7954
--	---------

**Ε. ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 01/01/2019-30/06/2019**

ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ	<b>0,64%</b>
-----------------------------------	--------------

ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ Κατηγορία Θεσμικών	<b>0,64%</b>
--	--------------

**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	5,5665	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.)

**ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2019**  
**I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2019**

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

	<u>30.06.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	10.506.525,95	6.219.896,22	1.475.911,60
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.474.774,75	1.169.759,02	83.412,42
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	37.864,98	183,78	4,28
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>12.019.165,68</b>	<b>7.389.839,02</b>	<b>1.559.328,30</b>
Υποχρεώσεις	57.944,63	318.509,27	16.357,33
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>11.961.221,05</b>	<b>7.071.329,75</b>	<b>1.542.970,97</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Greek Value	846.760,419	481.801,12	205.044,27
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Greek Value θεσμικών	248.053,568	260.408,29	4.888,33
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) Greek Value	9,2058	7,4097	7,2166
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) Greek Value θεσμικών	16,7954	13,4454	12,9379
<b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	10.506.525,95	6.219.896,22	1.475.911,60
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>10.506.525,95</b>	<b>6.219.896,22</b>	<b>1.475.911,60</b>

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ**  
**ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2019**

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

	<u>01.01. - 30.06.2019</u>	<u>01.01. - 30.06.2018</u>	<u>01.01. - 30.06.2017</u>
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	129.942,15	82.283,07	43.914,26
Λοιπά εισοδήματα	3.133,58	1.142,79	223,60
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων & συναλλαγματικές διαφορές	68.459,84	-23.976,21	-8.640,95
Έξοδα διαχείρισης	-61.748,19	-2.042,68	0,00
Έξοδα θεματοφύλακα	-7.810,38	-4.005,95	-1.146,99
Λοιπά έξοδα και φόροι	-43.733,60	-129.761,18	-5.630,14
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>88.243,40</b>	<b>-76.360,16</b>	<b>28.719,78</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	3.549.954,83	1.652.375,05	494.820,16
Έκδοση νέων μεριδίων θεσμικών	96.511,57	1.435.866,89	-
Εξαγορές μεριδίων	-428.190,02	-50.994,95	-149.687,93
Εξαγορές μεριδίων θεσμικών	-294.758,92	0,00	-
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	1.878.130,44	194.142,34	216.304,94
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων	0,00	0,00	0,00
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	0,00	0,00	0,00
	<b>4.801.647,90</b>	<b>3.231.389,33</b>	<b>561.437,17</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>4.889.891,30</b>	<b>3.155.029,17</b>	<b>590.156,95</b>

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου '3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ GREEK VALUE ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ διατρέχεται 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 περίοδο 30/06/2019.
- Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τους λογιστικούς κανόνες που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.  
Ειδικότερα:
  - Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 28/06/2019.
  - Η αποτίμηση των εισηγμένων αξιοληφθέντων στα χρηματιστήρια εξωτερικού έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της 28/06/2019.
- Η λογιστική αξία των προθεσμιακών καταθέσεων που περιλαμβάνονται στα χρηματικά διαθέσιμα την 30/06/2019, δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 30/06/2019 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01/01/2019-30/06/2019.
- Δεν έχει γίνει χρήση παραγώγων για το διάστημα από 01/01/2019-30/06/2019 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 28/06/2019, ανέρχεται σε 11.977.405,44 € (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 (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 30/06/2019 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 Ομίλου	Ποσό	Ποσοστό
ΓΕΚ	ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (ΚΟ)	264.253,44	2,21%
	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ (ΚΟ)	592.200,00	4,95%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>856.453,44</b>	<b>7,16%</b>
EUROBANK ERGASIAS	EUROBANK ERGASIAS (ΚΟ)	865.000,00	7,23%
	ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ EUROBANK ERGASIAS	300.879,49	2,52%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1.165.879,49</b>	<b>9,75%</b>
TITAN	TITAN (ΚΟ)	102.960,00	0,86%
	TITAN (ΠΟ)	121.800,00	1,02%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>224.760,00</b>	<b>1,88%</b>

- Η Εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει πολιτική αποδοχών σύμφωνα με τα ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο. Η πολιτική αποδοχών της 3Κ INVESTMENT PARTNERS εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. 495/8-12-2016 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου και έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της, στον σύνδεσμο [www.3kip.gr](http://www.3kip.gr).

Αθήνα, 30 Ιουλίου 2019

Ο Θεματοφύλακας  
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

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

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΚΥΡΙΑΚΟΣ

ΝΟΑ ΚΟΕΝ

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 GREEK VALUE ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

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

### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ GREEK VALUE ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισης) της 30ης Ιουνίου 2019, 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, 2 Αυγούστου 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)

## ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2019

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 ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ Ξ.Ν.	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ 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>						
ΕΥΡΟΒΑΝΚ ΕΡΓΑΣΙΑΣ (ΚΟ)	310.140		0,865	268.271,100	3,32%	3,30%
ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΙΣΤΗ (ΚΟ)	26.677		4,200	112.043,400	1,39%	1,38%
JUMBO (ΚΟ)	19.500		17,000	331.500,000	4,10%	4,08%
ΤΙΤΑΝ (ΠΟ)	1.700		17,400	29.580,000	0,37%	0,36%
ΤΙΤΑΝ (ΚΟ)	3.500		17,160	60.060,000	0,74%	0,74%
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ (ΚΟ)	28.000		10,150	284.200,000	3,51%	3,50%
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΚΡΗΤΗΣ (ΚΟ)	19.786		10,500	207.753,000	2,57%	2,56%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΑΕ (ΚΟ)	20.000		9,250	185.000,000	2,29%	2,28%
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	11.490		9,850	113.176,500	1,40%	1,39%
ΟΛΠ (ΚΟ)	11.000		22,000	242.000,000	2,99%	2,98%
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (ΚΟ)	50.000		5,610	280.500,000	3,47%	3,45%
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ (ΚΟ)	30.000		7,050	211.500,000	2,61%	2,60%
ΚΑΡΕΛΙΑΣ (ΚΑ)	250		278,000	69.500,000	0,86%	0,86%
ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΓΡ. (ΚΟ)	11.000		8,890	97.790,000	1,21%	1,20%
COCA COLA HBC AG (ΚΟ)	2.600		34,700	90.220,000	1,12%	1,11%
ΕΛΤΡΑΚ (ΚΟ)	15.000		2,680	40.200,000	0,50%	0,49%
ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ (ΚΟ)	50.000		5,310	265.500,000	3,28%	3,27%
ΑΥΤΟΗΕΛΛΑΣ (ΚΟ)	12.632		6,040	76.297,280	0,94%	0,94%
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	2.000		19,500	39.000,000	0,48%	0,48%
ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ (ΚΟ)	1.000		1,290	1.290,000	0,02%	0,02%
ΙΑΣΩ (ΚΟ)	27.308		1,470	40.142,760	0,50%	0,49%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>3.045.524,04</b>	<b>37,65%</b>	<b>37,49%</b>
<b>Σύνολο Μετοχών Εσωτερικού</b>				<b>3.045.524,04</b>	<b>37,65%</b>	<b>37,49%</b>
<b>Ομόλογα Εσωτερικού</b>						
<b>Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου</b>						
HELLENIC REPUBLIC 01/08/2017-01/08/2022 4,375% FXD	250,00		110,359	27.589,75	0,34%	0,34%
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2023 3,50% FXD	3.500,00		108,392	379.372,00	4,69%	4,67%
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2028 3,75% FXD	9.766,87		110,987	1.083.995,60	13,40%	13,35%
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2033 3,90% FXD	6.060,62		111,930	678.365,20	8,39%	8,35%
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2037 4,00% FXD	4.498,17		112,789	507.344,10	6,27%	6,25%
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2042 4,20% FXD	5.000,00		114,223	571.115,00	7,06%	7,03%
HELLENIC REPUBLIC 15/02/2018-15/02/2025 3,375% FXD	6.000,00		109,665	657.990,00	8,14%	8,10%
HELLENIC REPUBLIC 12/03/2019-12/03/2029 3,875% FXD	1.000,00		112,150	112.150,00	1,39%	1,38%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>4.017.921,65</b>	<b>49,68%</b>	<b>49,47%</b>
<b>Σύνολο Ομολόγων Εσωτερικού</b>				<b>4.017.921,65</b>	<b>49,68%</b>	<b>49,47%</b>
<b>Μερίδια Α/Κ Εσωτερικού</b>						
3Κ Α/Κ GREEK VALUE ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ - ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ	42.427,414		16,7954	712.585,39	8,81%	8,77%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>712.585,39</b>	<b>8,81%</b>	<b>8,77%</b>
<b>Σύνολο Μεριδίων Α/Κ Εσωτερικού</b>				<b>712.585,39</b>	<b>8,81%</b>	<b>8,77%</b>
<b>Σύνολο Κινητών Αξιών Εσωτερικού</b>				<b>7.776.031,08</b>	<b>96,14%</b>	<b>95,73%</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	36.860	3,0000	110.580,00	1,37%	1,36%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>110.580,00</b>	<b>1,37%</b>	<b>1,36%</b>
<b>Σύνολο Μετοχών Εξωτερικού</b>			<b>110.580,00</b>	<b>1,37%</b>	<b>1,36%</b>
<b>Σύνολο Κινητών Αξιών Εξωτερικού</b>			<b>110.580,00</b>	<b>1,37%</b>	<b>1,36%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>			<b>7.886.611,08</b>	<b>97,51%</b>	<b>97,09%</b>
<b>ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</b>					
Λοιποί χρεώστες			55.411,02	0,69%	0,68%
<b>ΕΣΟΔΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ</b>			<b>18.760,63</b>	<b>0,23%</b>	<b>0,23%</b>
<b>ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</b>					
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ			1.921,04	0,02%	0,02%
Προθεσμιακές Καταθέσεις σε ΕΥΡΩ			160.000,00	1,98%	1,97%
<b>Σύνολο Χρηματικών Διαθεσίμων</b>			<b>161.921,04</b>	<b>2,00%</b>	<b>1,99%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>			<b>8.122.703,77</b>	<b>100,43%</b>	<b>100,00%</b>
<b>ΜΕΙΟΝ</b>					
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ			18.664,17		
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			12.285,94		
ΛΟΓΓΜΟΙ ΠΕΡΙΟΔΙΚΗΣ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ			3.456,59		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>			<b>34.406,70</b>	<b>0,43%</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>			<b>8.088.297,07</b>	<b>100,00%</b>	
Μικτό (Μερίδια 1.961.320,572 X 4,1239 ΕΥΡΩ)					

**Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ-ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ 01/01/2019-30/06/2019****I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ**

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2018	1.985.475,127	5.341.855,05
<b>ΠΛΕΟΝ:</b>		
Πωλήσεις μεριδίων Μικτό		
01/01/2019 έως 30/06/2019	87.849,275	330.083,52
<b>ΜΕΙΟΝ:</b>		
Εξαγορές μεριδίων Μικτό		
01/01/2019 έως 30/06/2019	112.003,830	(24.154,555)
Μερίδια σε κυκλοφορία την 30/06/2019	<b>1.961.320,572</b>	<b>5.246.970,99</b>

**II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01/01/2019 - 30/06/2019****ΠΡΟΣΟΔΟΙ**

Έσοδα από Κινητές Αξίες (Μερίσματα)	52.580,22	
Τόκοι Ομολόγων	66.582,35	
Τόκοι Καταθέσεων	534,37	119.696,94

**ΔΑΠΑΝΕΣ**

Αμοιβή Διαχειριστή	(62.194,85)	
Αμοιβή και Προμήθεια Θεματοφύλακα	(5.752,12)	
Λοιπές Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	(6.016,24)	
Έξοδα Συναλλαγών Χαρτοφυλακίου	(745,23)	
Φόροι Συναλλαγών Χαρτοφυλακίου	(665,10)	
Λοιποί Φόροι Δημοσίου - Τέλη	(18.664,17)	(94.037,71)

<b>ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>		
Κέρδη από Πώληση Κινητών Αξιών		133.523,08
<b>ΖΗΜΙΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>		
Ζημιές από Πώληση Κινητών Αξιών		(46.885,21)
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2019-30/06/2019</b>		<b>112.297,10</b>

### III. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές 30/06/2019	8.121.933,72	
Ενεργητικό σε τιμές κτήσεως 30/06/2019	5.392.904,74	<b>2.729.028,98</b>
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ-ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 30/06/2019</b>		<b>8.088.297,07</b>
Μικτό (Μερίδια 1.961.320,572 X 4,1239 ΕΥΡΩ)		

### Γ. ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ - ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ		112.297,10
ΚΕΡΔΗ ΕΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟ		112.297,10

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

Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού Μικτό κατηγορία Ε 30/06/2019		8.088.297,07
Αριθμός Μεριδίων Σε Κυκλοφορία Μικτό κατηγορία Ε		1.961.320,572
Καθαρή τιμή μεριδίου Μικτό κατηγορία Ε την 30/06/2019		4,1239

### Ε. ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 01/01/2019-30/06/2019

ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ		0,48%
-----------------------------------	--	-------

### 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	—

# 3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ

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

## ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2019 I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2019

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

	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	7.886.611,08	6.552.459,28	7.428.189,41
Καταθέσεις σε τράπεζες	161.921,04	178.191,11	197.831,32
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	74.171,65	121.853,53	13.610,58
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>8.122.703,77</b>	<b>6.852.503,92</b>	<b>7.639.631,31</b>
Υποχρεώσεις	34.406,70	138.209,37	78.588,96
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>8.088.297,07</b>	<b>6.714.294,55</b>	<b>7.561.042,35</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Μικτό	1.961.320,572	1.985.475,127	2.125.862,159
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Μικτό θεσμικών	0,000	0,000	29.954,140
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) Μικτό	4,1239	3,3817	3,5426
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) Μικτό θεσμικών	0,0000	0,0000	7,5223
<b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	7.174.025,69	5.982.005,73	7.428.189,41
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)	712.585,39	570.453,55	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>7.886.611,08</b>	<b>6.552.459,28</b>	<b>7.428.189,41</b>

## II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2019

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

	01.01. - 30.06.2019	01.01. - 30.06.2018	01.01. - 30.06.2017
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	52.580,22	554.882,14	127.082,54
Λοιπά εισοδήματα	67.116,72	79.541,22	68.895,68
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων & Συναλλαγματικές διαφορές	86.637,87	0,00	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-62.194,85	-61.611,01	-50.289,82
Έξοδα διαχειριστή θεσμικών επενδυτών	-	-4,41	-120,41
Έξοδα θεματοφύλακα	-5.752,12	-8.964,26	-7.387,12
Λοιπά έξοδα και φόροι	-26.090,74	-70.826,33	-25.187,48
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>112.297,10</b>	<b>493.017,35</b>	<b>112.993,39</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	330.083,52	225.096,58	306.181,49
Έκδοση νέων μεριδίων κατηγορία Θεσμικών Επενδυτών	-	0,00	5.786,60
Εξαγορές μεριδίων	-424.967,58	-382.276,93	-622.884,28
Εξαγορές μεριδίων κατηγορία Θεσμικών Επενδυτών	-	-31.203,93	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	1.356.589,48	-391.384,35	990.464,65
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων	0,00	0,00	0,00
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	0,00	0,00	0,00
	<b>1.261.705,42</b>	<b>-579.768,63</b>	<b>679.548,46</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>1.374.002,52</b>	<b>-86.751,28</b>	<b>792.541,85</b>

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Με την από 18.07.2015 Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΦΕΚ Α 84) όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει, επιβλήθησαν περιορισμοί στις αναλήψεις μετρητών και στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls). Συνεπεία αυτής, υπήρξε σημαντικός περιορισμός στη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και στη κλειόμενη περίοδο 30/06/2019.
- Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τους λογιστικούς κανόνες που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.  
Ειδικότερα:
  - Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 28/06/2019.
  - Η αποτίμηση των εισηγμένων αξιόγραφων στα χρηματιστήρια εξωτερικού έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της 28/06/2019.
  - Τα ομόλογα σε Ευρώ, αποτιμήθηκαν βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος BLOOMBERG (BGN) της 28/06/2019. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των παραπάνω κινητών αξιών έως την 30/06/2019, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου 01/01/2019-30/06/2019.
  - Η αποτίμηση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου 3Κ Greek Value Θεσμικών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος 28/06/2019.
- Η λογιστική αξία των προθεσμιικών καταθέσεων που περιλαμβάνονται στα χρηματικά διαθέσιμα την 30/06/2019, δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιικών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 30/06/2019 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01/01/2019-30/06/2019.
- Δεν έχει γίνει χρήση παραγώγων για το διάστημα από 01/01/2019-30/06/2019 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 28/06/2019, ανέρχεται σε 8.046.611,08 € (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 (Αποφ.Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/645/30.04.2013 αρ.20).
- Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Περιουσιακή Κατάσταση) και η κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων ορισμένων 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 30/06/2019 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 (ΚΟ)	280.500,00	3,47%
	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ (ΚΟ)	211.500,00	2,61%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>492.000,00</b>	<b>6,08%</b>
ΤΙΤΑΝ	ΤΙΤΑΝ (ΚΟ)	60.060,00	0,74%
	ΤΙΤΑΝ (ΠΟ)	29.580,00	0,37%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>89.640,00</b>	<b>1,11%</b>

- Η Εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει πολιτική αποδοχών σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο. Η πολιτική αποδοχών της 3Κ INVESTMENT PARTNERS εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. 495/8-12-2016 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου και έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της, στον σύνδεσμο [www.3kip.gr](http://www.3kip.gr).

### 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	ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΟ	ΑΝΑΚΛΗΣΙΜΟ
				ΕΚΔΟΣΗΣ	ΛΗΞΗΣ						ΡΙΣΚ		
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	108,3920	379.372,00	BLOOMBERG	BB-	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	110,98705	1.083.995,60	BLOOMBERG	BB-	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	111,9300	678.365,20	BLOOMBERG	BB-	ΟΧΙ	ΟΧΙ
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2037 4,00% FIXED	GR0133011248	ΣΤΑΘΕΡΟ	ΕΛΛΑΔΑ	5/12/2017	30/1/2037	4,000%	4.498,17	112,7890	507.344,10	BLOOMBERG	BB-	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	114,2230	571.115,00	BLOOMBERG	BB-	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	109,6650	657.990,00	BLOOMBERG	BB-	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	110,3590	27.589,75	BLOOMBERG	BB-	ΟΧΙ	ΟΧΙ
HELLENIC REPUBLIC 12/03/2019-12/03/2029 3,875% FIXED	GR0124035693	ΣΤΑΘΕΡΟ	ΕΛΛΑΔΑ	12/3/2019	12/0/2029	3,875%	1.000,00	112,1500	112.150,00	BLOOMBERG	BB-	ΟΧΙ	ΟΧΙ

Αθήνα, 30 Ιουλίου 2019

Ο Θεματοφύλακας  
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

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

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΚΥΡΙΑΚΟΣ

ΝΟΑ ΚΟΕΝ

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 ΜΙΚΤΟ»

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

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ» (η Έκθεση Διαχείρισης) της 30ης Ιουνίου 2019, 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 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, 2 Αυγούστου 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**  
**INTERNATIONAL INCOME ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ**  
(Απόφ. 29/634/08-02-2006/Ε.Ε. της Ε.Κ. ΦΕΚ 264/02-03-2006 ΤΕΥΧΟΣ Β)

**ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2019**

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 ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ Ξ.Ν.	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ 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 01/08/2017-01/08/2022 4,375% FXD	2.500,00		110,3590	275.897,50	6,32%	6,31%
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2023 3,50% FXD	2.500,00		108,3920	270.980,00	6,21%	6,20%
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2028 3,75% FXD	1.000,00		110,9870	110.987,00	2,54%	2,54%
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2033 3,90% FXD	500,00		111,9300	55.965,00	1,28%	1,28%
HELLENIC REPUBLIC 15/02/2018-15/02/2025 3,375% FXD	2.000,00		109,6650	219.330,00	5,03%	5,01%
HELLENIC REPUBLIC 02/04/2018-02/04/2024 3,45% FXD	2.500,00		109,8150	274.537,50	6,29%	6,28%
HELLENIC REPUBLIC 12/03/2019-12/03/2029 3,875% FXD	1.000,00		112,1500	112.150,00	2,57%	2,56%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>1.319.847,00</b>	<b>30,25%</b>	<b>30,17%</b>
<b>Ομολογιακά Δάνεια Ελληνικών Εταιριών</b>						
FOURKRG 5,00% 04/10/2021	500,00		105,6000	52.800,00	1,21%	1,21%
SYSSUN 4,25% 20/06/2022	500,00		103,7000	51.850,00	1,19%	1,19%
TENERG 3,85% 21/07/2022	500,00		101,5000	50.750,00	1,16%	1,16%
ALPHA 2,50% 05/02/2023	2.000,00		105,1580	210.316,00	4,82%	4,81%
AEGNGA 3,60% 12/03/2026	450,00		103,5136	46.581,12	1,07%	1,07%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>412.297,12</b>	<b>9,45%</b>	<b>9,43%</b>
<b>Σύνολο Ομολόγων Εσωτερικού</b>				<b>1.732.144,12</b>	<b>39,70%</b>	<b>39,60%</b>
<b>Ομολογιακά εξωτερικού (EUR)</b>						
BOCYCY 9,25% 19/01/2027	1.000,00		104,4160	104.416,00	2,39%	2,39%
ELPEGA 4,875% 14/10/2021	2.500,00		106,7600	266.900,00	6,12%	6,10%
MOHGA 3,25% 01/04/2022	1.500,00		101,4710	152.206,50	3,49%	3,48%
TITIKGA 2,375% 16/11/2024	2.500,00		100,6320	251.580,00	5,77%	5,75%
F 3,021% 06/03/2024	1.000,00		105,8600	105.860,00	2,43%	2,42%
CEMEX 2,75% 05/12/2024	1.100,00		101,9080	112.098,80	2,57%	2,56%
SAMISA 3,50% 15/05/2026	1.100,00		101,4780	111.625,80	2,56%	2,55%
EGYPT 4,75% 11/04/2025	1.000,00		102,0280	102.028,00	2,34%	2,33%
TELEFO 4,375% PERP	1.000,00		108,3850	108.385,00	2,48%	2,48%
TREIR 9,75% 26/06/29	1.000,00		98,2700	98.270,00	2,25%	2,25%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>1.413.370,10</b>	<b>32,39%</b>	<b>32,31%</b>
<b>Ομολογιακά εξωτερικού (USD)</b>						
PETBRA 4,375% 20/05/2023	500,00	102,422	90,0018	45.000,88	1,03%	1,03%
UA 3,25% 15/06/2026	500,00	94,430	82,9789	41.489,46	0,95%	0,95%
TEVA 2,20% 21/07/2021	500,00	94,767	83,2750	41.637,52	0,95%	0,95%
GLENLN 4,625% 29/04/2024	500,00	105,504	92,7100	46.355,01	1,06%	1,06%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>174.482,87</b>	<b>4,00%</b>	<b>3,99%</b>
<b>Ομολογιακά εξωτερικού ZERO COUPON (USD)</b>						
B 0% 14/11/2019	2.500,00	99,2312	87,1979	217.994,73	5,00%	4,98%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>217.994,73</b>	<b>5,00%</b>	<b>4,98%</b>
<b>Σύνολο Ομολόγων Εξωτερικού</b>				<b>1.805.847,70</b>	<b>41,39%</b>	<b>41,29%</b>
<b>Μερίδια Α/Κ Εξωτερικού σε (EUR)</b>						
NN (L) EMD HARD CURRENCY (EUR HEDGED) INSTITU	15,00		5.783,2000	86.748,00	1,99%	1,98%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>86.748,00</b>	<b>1,99%</b>	<b>1,98%</b>

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



<b>Μερίδια Α/Κ Εξωτερικού σε (USD)</b>						
NN (L) Asian Debt (Hard Currency) - I Cap USD	9,234	9.387,76	8.249,3497	76.174,50	1,75%	1,74%
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency) ICU	27,902	5.267,95	4.629,1301	129.161,99	2,96%	2,95%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>205.336,48</b>	<b>4,71%</b>	<b>4,69%</b>
<b>Σύνολο Α/Κ Εξωτερικού</b>				<b>292.084,48</b>	<b>6,69%</b>	<b>6,68%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>				<b>3.830.076,31</b>	<b>87,78%</b>	<b>87,56%</b>
<b>ΕΣΟΔΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ</b>				39.119,42	0,90%	0,89%
<b>ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</b>						
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ				4.998,57	0,11%	0,11%
Προθεσμιακές Καταθέσεις σε ΕΥΡΩ				500.000,00	11,46%	11,43%
<b>Σύνολο Χρηματικών Διαθεσίμων</b>				<b>504.998,57</b>	<b>11,57%</b>	<b>11,55%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>				<b>4.374.194,30</b>	<b>100,25%</b>	<b>100,00%</b>
<b>ΜΕΙΟΝ</b>						
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ				5.169,10		
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				5.112,05		
ΛΟΓ/ΜΟΙ ΠΕΡΙΟΔΙΚΗΣ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ				439,11		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>				<b>10.720,26</b>	<b>0,25%</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>				<b>4.363.474,04</b>	<b>100,00%</b>	
Μερίδια 805.363,201 * 5,4180 ΕΥΡΩ						

## **Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ-ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ 01/01/2019-30/06/2019**

<b>I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ</b>	<b>ΜΕΡΙΔΙΑ</b>	<b>ΕΥΡΩ</b>
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2018	581.517,208	3.048.947,06
ΠΛΕΟΝ:		
Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2019 έως 30/06/2019	372.864,719	1.975.862,64
ΜΕΙΟΝ:		
Εξαγορές μεριδίων 01/01/2019 έως 30/06/2019	149.018,726	792.083,29
	223.845,993	1.183.779,35
Μερίδια σε κυκλοφορία την 30/06/2019	<b>805.363,201</b>	<b>4.232.726,41</b>
<b>II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01/01/2019 - 30/06/2019</b>		
<b>ΠΡΟΣΟΔΟΙ</b>		
Τόκοι Καταθέσεων		39.823,62
<b>ΔΑΠΑΝΕΣ</b>		
Αμοιβή Διαχειριστή	(13.918,55)	
Αμοιβή και Προμήθεια Θεματοφύλακα	(707,03)	
Λοιπές Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	(2.071,16)	
Έξοδα Συναλλαγών Χαρτοφυλακίου	(287,18)	
Λοιποί Φόροι Δημοσίου - Τέλη	(5.169,10)	(22.153,02)
<b>ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>		
Κέρδη από Πώληση Κινητών Αξιών	5.529,40	
Συναλλαγματικές Διαφορές	394,16	5.923,56
<b>ΖΗΜΙΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>		
Ζημιές από Πώληση Κινητών Αξιών	(1.182,31)	
Συναλλαγματικές Διαφορές	(2.547,85)	(3.730,16)
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2019-30/06/2019</b>		<b>19.864,00</b>

### III. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές 30/06/2019	4.372.907,47	
Ενεργητικό σε τιμές κτήσεως 30/06/2019	<u>4.262.023,84</u>	<u>110.883,63</u>
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ-ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 30/06/2019</b> Μερίδια 805.363,201 * 5,4180 ΕΥΡΩ		<u><u>4.363.474,04</u></u>

### Γ. ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ - ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	19.864,00
ΚΕΡΔΗ ΕΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	19.864,00

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

Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού 30/06/2019	4.363.474,04
Αριθμός Μεριδίων Σε Κυκλοφορία	805.363,201
Καθαρή τιμή μεριδίου την 30/06/2019	5,4180

### Ε. ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 01/01/2019-30/06/2019

ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ	0,09%
-----------------------------------	-------

### 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
ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ στις 31/12	5,2853	5,2565	5,2481

**3Κ**  
**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ**  
**INTERNATIONAL INCOME ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ**  
 (Απόφ. 29/634/08-02-2006/Ε.Ε. της Ε.Κ. ΦΕΚ 264/02-03-2006 ΤΕΥΧΟΣ Β)

**ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2019**  
**I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2019**  
 (Ν.4308/14 Παράρτημα Β. – Υπόδειγμα Β.11. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>30.06.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	3.830.076,31	1.038.345,00	799.302,50
Καταθέσεις σε τράπεζες	504.998,57	2.016.054,03	2.792.305,30
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>39.119,42</u>	<u>500,16</u>	<u>-68,92</u>
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>4.374.194,30</b>	<b>3.054.899,19</b>	<b>3.591.538,88</b>
Υποχρεώσεις	<u>10.720,26</u>	<u>3.061,93</u>	<u>3.713,97</u>
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>4.363.474,04</b>	<b>3.051.837,26</b>	<b>3.587.824,91</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	805.363,201	581.517,208	682.545,356
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	5,4180	5,2481	5,2565
<b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	3.537.991,83	1.038.345,00	799.302,50
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)	<u>292.084,48</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<b>Σύνολο</b>	<b><u>3.830.076,31</u></b>	<b><u>1.038.345,00</u></b>	<b><u>799.302,50</u></b>

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ**  
**ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2019**

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

	<u>01.01. - 30.06.2019</u>	<u>01.01. - 30.06.2018</u>	<u>01.01. - 30.06.2017</u>
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	0,00	4.122,18	6.109,84
Λοιπά εισοδήματα	39.823,62	0,00	-4.331,20
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων & συναλλαγματικές διαφορές	2.193,40	3.075,68	-
Έξοδα διαχείρισης	-13.918,55	-8.626,11	-10.449,76
Έξοδα θεματοφύλακα	-707,03	-690,10	-836,00
Λοιπά έξοδα και φόροι	<u>-7.527,44</u>	<u>-3.759,68</u>	<u>-3.366,43</u>
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>19.864,00</b>	<b>-5.878,03</b>	<b>-12.873,55</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	1.975.862,64	431.590,36	961.422,18
Εξαγορές μεριδίων	-792.083,29	-617.792,61	-653.527,58
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	107.993,43	1.959,52	282,45
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων	0,00	0,00	0,00
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	<b>1.291.772,78</b>	<b>-184.242,73</b>	<b>308.177,05</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b><u>1.311.636,78</u></b>	<b><u>-190.120,76</u></b>	<b><u>295.303,50</u></b>

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Το 3Κ Α/Κ International Income Ομολογιακό προέρχεται από την τροποποίηση του κανονισμού του 3Κ Α/Κ Ευρωπαϊκό Διαχείρισης Βραχυπρόθεσμων Διαθεσίμων η οποία πραγματοποιήθηκε στις 22/2/2019 βάσει της απόφασης 310/22/02/2019 της ΕΚ. Ο επενδυτικός σκοπός και η κατηγορία του Α/Κ μεταβλήθηκαν και μετονομάστηκε από 3Κ Ευρωπαϊκό Διαχείρισης Βραχυπρόθεσμων Διαθεσίμων σε 3Κ International Income Ομολογιακό.
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 περίοδο 30/06/2019.
3. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποπιά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τους λογιστικούς κανόνες που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α. Ειδικότερα:
  - Τα ομόλογα, αποτιμήθηκαν βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος BLOOMBERG (BGN) της 28/06/2019. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των παραπάνω κινητών αξιών έως την 30/06/2019, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου 01/01/2019-30/06/2019.
  - Τα ομόλογα FΟΥΡΚΓ 5,00% 04/10/2021, SVSSUN 4,25% 20/06/2022, TENERG 3,85% 21/07/2022, ΑΕΓΝΓΑ 3,60% 12/03/2026 αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία βάσει της δημοσιευμένης τιμής κλεισίματος του Χρηματιστηρίου Αθηνών 28/06/2019.
  - Η αποτίμηση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων NN (L) EMD HARD CURRENCY (EUR HEDGED) INSTITU, NN (L) Asian Debt (Hard Currency) - I Cap USD, NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency) ICU έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος 28/06/2019.
4. Η λογιστική αξία των προθεσμιικών καταθέσεων που περιλαμβάνονται στα χρηματικά διαθέσιμα την 30/06/2019, δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιικών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 30/06/2019 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01/01/2019-30/06/2019.
5. Δεν έχει γίνει χρήση παραγώγων για το διάστημα από 01/01/2019-30/06/2019 και επομένως το επίπεδο μόχλευσης των χαρτοφυλακίων ήταν μηδενικό.
6. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.
7. Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των αξιογράφων και των χρηματικών διαθεσίμων σε νόμισμα εκτός Ευρωζώνης έγινε με βάση τη τιμή του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 28/06/2019 ως εξής : Ευρώ 1,138 USD.
8. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2018 μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό «Κεφάλαιο» και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.
9. Η συνολική αξία Χρηματοοικονομικών στοιχείων που αφορούν κινητές αξίες και προθεσμιικές καταθέσεις επιμετρήθηκε σε εύλογες αξίες βάσει δημοσιευμένων τιμών την 30/06/2019, ανέρχεται σε 4.330.076,31 € (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).
10. 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).
11. 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.
12. Κατά την 30/06/2019 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012) αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

Όμιλος	Εταιρείες Όμιλου	Ποσό	Ποσοστό
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	ΟΜΟΛΟΓΟ ΤΡΕΙΡ 9,75% 26/06/2029	98.270,00	2,25%
	ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	4.998,57	0,11%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>103.268,57</b>	<b>2,37%</b>

13. Η Εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει πολιτική αποδοχών σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο. Η πολιτική αποδοχών της 3Κ INVESTMENT PARTNERS εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. 495/8-12-2016 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου και έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της, στον σύνδεσμο [www.3kip.gr](http://www.3kip.gr).
14. Οι συναλλαγματικές διαφορές που εμφανίζονται στα αποτελέσματα αφορούν την μετατροπή των Ξ.Ν. σε ΕΥΡΩ σύμφωνα με τις εκάστοτε τιμές του Δελτίου Ισοτιμιών αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας κατά την ημερομηνία διενέργειας των επιμέρους πράξεων πώλησης.

### ΑΝΑΛΥΣΗ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΠΟΥ ΠΕΡΙΕΧΟΝΤΑΙ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ 3Κ Α/Κ INTERNATIONAL INCOME 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 01/08/2017-01/08/2022 4,375% FIXED	GR0114029540	ΣΤΑΘΕΡΟ	ΕΛΛΑΔΑ	01/08/2017	01/08/2022	4,375%	2.500,00	110,3590	275.897,50	BLOOMBERG	BB-	ΟΧΙ	ΟΧΙ
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2023 3,50% FIXED	GR0114030555	ΣΤΑΘΕΡΟ	ΕΛΛΑΔΑ	05/12/2017	30/01/2023	3,500%	2.500,00	108,3920	270.980,00	BLOOMBERG	BB-	ΟΧΙ	ΟΧΙ
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2028 3,75% FIXED	GR0124034688	ΣΤΑΘΕΡΟ	ΕΛΛΑΔΑ	05/12/2017	30/01/2028	3,750%	1.000,00	110,9870	110.987,00	BLOOMBERG	BB-	ΟΧΙ	ΟΧΙ
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2033 3,90% FIXED	GR0128015725	ΣΤΑΘΕΡΟ	ΕΛΛΑΔΑ	05/12/2017	30/01/2033	3,900%	500,00	111,9300	55.965,00	BLOOMBERG	BB-	ΟΧΙ	ΟΧΙ
HELLENIC REPUBLIC 15/02/2018-15/02/2025 3,375% FIXED	GR0118017657	ΣΤΑΘΕΡΟ	ΕΛΛΑΔΑ	15/02/2018	15/02/2025	3,375%	2.000,00	109,6650	219.330,00	BLOOMBERG	BB-	ΟΧΙ	ΟΧΙ
HELLENIC REPUBLIC 05/02/2019-02/04/2024 3,45% FIXED	GR0114031561	ΣΤΑΘΕΡΟ	ΕΛΛΑΔΑ	05/02/2019	02/04/2024	3,450%	2.500,00	109,8150	274.537,50	BLOOMBERG	BB-	ΟΧΙ	ΟΧΙ
HELLENIC REPUBLIC 12/03/2019-12/03/2029 3,875% FIXED	GR0124035693	ΣΤΑΘΕΡΟ	ΕΛΛΑΔΑ	12/03/2019	12/03/2029	3,875%	1.000,00	112,1500	112.150,00	BLOOMBERG	BB-	ΟΧΙ	ΟΧΙ
SVSSUN 4,25% 20/06/22	GRC812117689	ΣΤΑΘΕΡΟ	SUNLIGHT	20/06/2017	20/06/2022	4,250%	500,00	103,7000	51.850,00	Χρημ. Αθηνών	N/A	ΟΧΙ	ΟΧΙ
TENERG 3,85% 21/07/22	GRC813117785	ΣΤΑΘΕΡΟ	Terna Energy SA	21/07/2017	21/07/2022	3,850%	500,00	101,5000	50.750,00	Χρημ. Αθηνών	N/A	ΟΧΙ	ΟΧΙ
ALPHA 2,50% 05/02/2023	XSI1762980065	ΣΤΑΘΕΡΟ	ALPHA BANK SA	05/02/2018	05/02/2023	2,500%	2.000,00	105,1580	210.316,00	BLOOMBERG	BB+	ΟΧΙ	ΟΧΙ
BOCYCY 9,25% 19/01/27	XSI1551761569	ΣΤΑΘΕΡΟ	BANK OF CYPRUS	19/01/2017	19/01/2027	9,250%	1.000,00	104,4160	104.416,00	BLOOMBERG	CCC	ΟΧΙ	ΟΧΙ
ΤΙΤΙΚΑ 2,375% 16/11/24	XSI1716212243	ΣΤΑΘΕΡΟ	TITAN GLOBAL FINANCE PLC	16/11/2017	16/11/2024	2,375%	2.500,00	100,6320	251.580,00	BLOOMBERG	N/A	ΟΧΙ	ΟΧΙ
ELPEGA 4,875% 14/10/21	XSI1500377517	ΣΤΑΘΕΡΟ	Hellenic Petroleum SA	14/10/2016	14/10/2021	4,875%	2.500,00	106,7600	266.900,00	BLOOMBERG	N/A	ΟΧΙ	ΟΧΙ
ΜΟΗΓΑ 3,25% 01/04/22	XSI1586710185	ΣΤΑΘΕΡΟ	Motor Oil Hellas Corinth Refin	14/04/2017	14/10/2022	3,250%	1.500,00	101,4710	152.206,50	BLOOMBERG	N/A	ΟΧΙ	ΟΧΙ
F 3,021% 06/03/24	XSI1959498160	ΣΤΑΘΕΡΟ	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	06/03/2019	06/03/2024	3,021%	1.000,00	105,8600	105.860,00	BLOOMBERG	BBB	ΟΧΙ	ΟΧΙ
ΑΕΓΝΓΑ 3,60% 12/03/26	GRC495119304	ΣΤΑΘΕΡΟ	Aegean Airlines SA	12/03/2019	12/03/2026	3,600%	450,00	103,5134	46.581,12	Χρημ. Αθηνών	N/A	ΟΧΙ	ΟΧΙ
FΟΥΡΚΓ 5,00% 04/10/21	GRC808116982	ΣΤΑΘΕΡΟ	Fourtis Holdings SA	04/10/2016	04/10/2021	5,000%	500,00	105,6000	52.800,00	Χρημ. Αθηνών	N/A	ΟΧΙ	ΟΧΙ
CEMEX 2,75% 05/12/24	XSI1731106347	ΣΤΑΘΕΡΟ	CEMEX	05/12/2017	05/12/2024	2,750%	1.100,00	101,9080	112.098,80	BLOOMBERG	BB	ΟΧΙ	ΟΧΙ
SAMISA 3,50% 15/05/26	XSI1811792792	ΣΤΑΘΕΡΟ	SAMISA	25/04/2018	15/05/2026	3,500%	1.100,00	101,4780	111.625,80	BLOOMBERG	N/A	ΟΧΙ	ΟΧΙ
TELEFO 4,375% PERP	XSI1933828433	ΣΤΑΘΕΡΟ	TELEFONICA EUROPE BV	14/03/2019	PERPETUAL	4,375%	1.000,00	108,3850	108.385,00	BLOOMBERG	BB+	ΟΧΙ	ΟΧΙ
EGYPT 4,75% 11/04/25	XSI1980065301	ΣΤΑΘΕΡΟ	Arab Republic of Egypt	11/04/2019	11/04/2025	4,750%	1.000,00	102,0280	102.028,00	BLOOMBERG	N/A	ΟΧΙ	ΟΧΙ
ΤΡΕΙΡ 9,75% 26/06/29	XS2018638648	ΣΤΑΘΕΡΟ	Piraeus Bank SA	26/06/2019	26/06/2029	9,750%	1.000,00	98,2700	98.270,00	BLOOMBERG	N/A	ΟΧΙ	ΟΧΙ
TEVA 2,20% 21/07/21	US88167AAC53	ΣΤΑΘΕΡΟ	TEVA PHARMACEUT FIN BV	21/07/2016	21/07/2021	2,200%	500,00	94,7670	41.637,52	BLOOMBERG	BB-u	ΟΧΙ	ΟΧΙ
UA 3,25% 15/06/26	US904311AA54	ΣΤΑΘΕΡΟ	UNDER ARMOUR INC-CLASS A	13/06/2016	15/06/2026	3,250%	500,00	94,4300	41.489,44	BLOOMBERG	N/A	ΟΧΙ	ΟΧΙ
GLENLN 4,625% 29/04/2024	XSI1028955844	ΣΤΑΘΕΡΟ	GLENCORE PLC	29/04/2014	29/04/2024	4,625%	500,00	105,5040	46.355,01	BLOOMBERG	N/A	ΟΧΙ	ΟΧΙ
PETBRA 4,375% 20/05/23	US71667NAF69	ΣΤΑΘΕΡΟ	PETROBRAS	20/05/2013	20/05/2023	4,375%	500,00	102,4220	45.000,88	BLOOMBERG	BB-	ΟΧΙ	ΟΧΙ
B 0% 14/11/19	US912796SS93	ΣΤΑΘΕΡΟ	UNITED STATES	16/05/2019	14/11/2019	0,000%	2.500,00	99,2312	217.994,73	BLOOMBERG	N/A	ΟΧΙ	ΟΧΙ

Αθήνα, 30 Ιουλίου 2019

Ο Θεματοφύλακας  
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

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

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΚΥΡΙΑΚΟΣ

ΝΟΑ ΚΟΕΝ

ΓΕΩΡ. ΚΟΥΦΟΠΟΥΛΟΣ

ΓΕΡ. ΒΑΣΙΛΕΙΟΥ

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

## 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 INTERNATIONAL INCOME ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου  
«3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ INTERNATIONAL INCOME ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ INTERNATIONAL INCOME ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της 30ης Ιουνίου 2019, 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 11 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, 2 Αυγούστου 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.)

## ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2019

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 ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ Ξ.Ν.	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ 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)	200.000		1,760	352.000,00	3,31%	3,30%
ΤΙΤΑΝ (ΚΟ)	9.100		17,160	156.156,00	1,47%	1,46%
ΤΙΤΑΝ (ΠΟ)	5.200		17,400	90.480,00	0,85%	0,85%
ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΓΡ. (ΚΟ)	28.000		8,890	248.920,00	2,34%	2,33%
ΦΟΥΡΛΙΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	50.000		5,160	258.000,00	2,43%	2,42%
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (ΚΟ)	72.000		5,610	403.920,00	3,80%	3,79%
ΕΛΑΣΤΡΟΝ (ΚΟ)	13.000		1,410	18.330,00	0,17%	0,17%
ΕΛΤΡΑΚ (ΚΟ)	20.000		2,680	53.600,00	0,50%	0,50%
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ (ΚΟ)	44.000		2,080	91.520,00	0,86%	0,86%
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ (ΚΟ)	50.000		10,150	507.500,00	4,77%	4,76%
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ (ΚΟ)	150.000		2,410	361.500,00	3,40%	3,39%
MLS ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ (ΚΟ)	11.000		5,000	55.000,00	0,52%	0,52%
ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ (ΚΟ)	51.000		4,200	214.200,00	2,02%	2,01%
JUMBO (ΚΟ)	41.600		17,000	707.200,00	6,65%	6,63%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ (ΚΟ)	77.000		9,250	712.250,00	6,70%	6,68%
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	10.000		19,500	195.000,00	1,83%	1,83%
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS (ΚΟ)	906.800		0,865	784.382,00	7,38%	7,35%
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΚΡΗΤΗΣ (ΚΟ)	28.000		10,500	294.000,00	2,77%	2,76%
ΑΥΤΟHELLAS (ΚΟ)	62.000		6,040	374.480,00	3,52%	3,51%
ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ ΠΕΤΡΟΣ (ΚΟ)	8.000		7,450	59.600,00	0,56%	0,56%
ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ (ΚΟ)	59.000		5,310	313.290,00	2,95%	2,94%
ΙΑΣΩ (ΚΟ)	90.000		1,470	132.300,00	1,24%	1,24%
ΚΑΡΑΤΖΗ (ΚΟ)	1.351		6,900	9.321,90	0,09%	0,09%
AS COMPANY (ΚΟ)	32.000		3,030	96.960,00	0,91%	0,91%
ΟΠΑΠ (ΚΟ)	41.939		9,850	413.099,15	3,89%	3,87%
ΟΛΘ (ΚΟ)	500		29,900	14.950,00	0,14%	0,14%
ΔΕΗ (ΚΟ)	50.000		1,890	94.500,00	0,89%	0,89%
ΚΡΙ-ΚΡΙ (ΚΟ)	46.000		5,660	260.360,00	2,45%	2,44%
ΟΛΠ (ΚΟ)	29.500		22,000	649.000,00	6,11%	6,09%
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ (ΚΟ)	23.000		8,150	187.450,00	1,76%	1,76%
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ (ΚΟ)	86.000		7,050	606.300,00	5,70%	5,68%
COCA COLA HBC AG (ΚΟ)	2.200		34,700	76.340,00	0,72%	0,72%
ΕΛ.ΤΕΧ.ΑΝΕΜΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	193.000		2,400	463.200,00	4,36%	4,34%
ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ (ΚΟ)	79.787		1,600	127.659,20	1,20%	1,20%
ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ (ΚΟ)	13.000		1,290	16.770,00	0,16%	0,16%
ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS (ΚΟ)	7.664		2,200	16.860,80	0,16%	0,16%
ΝΑΚΑΣ ΜΟΥΣΙΚΗ (ΚΟ)	590		1,680	991,20	0,01%	0,01%
INTERCONTINENTAL (ΚΟ)	30.000		6,050	181.500,00	1,71%	1,70%
ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	50.000		2,070	103.500,00	0,97%	0,97%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>9.702.390,25</b>	<b>91,28%</b>	<b>90,97%</b>
<b>Σύνολο Μετοχών Εσωτερικού</b>				<b>9.702.390,25</b>	<b>91,28%</b>	<b>90,97%</b>
<b>Σύνολο Κινητών Αξιών Εσωτερικού</b>				<b>9.702.390,25</b>	<b>91,28%</b>	<b>90,97%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>				<b>9.702.390,25</b>	<b>91,28%</b>	<b>90,97%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ</b>				<b>9.702.390,25</b>	<b>91,28%</b>	<b>90,97%</b>

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

<b>ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</b>	<b>44.759,14</b>	<b>0,42%</b>	<b>0,42%</b>
<b>ΕΣΟΔΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ</b>	<b>16,25</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
<b>ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</b>			
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ	17.838,47	0,17%	0,17%
Προθεσμιακές Καταθέσεις σε ΕΥΡΩ	900.000,00	8,47%	8,44%
<b>Σύνολο Χρηματικών Διαθεσίμων</b>	<b>917.838,47</b>	<b>8,64%</b>	<b>8,61%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>10.665.004,11</b>	<b>100,33%</b>	<b>100,00%</b>
<b>ΜΕΙΟΝ</b>			
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ	26.538,54		
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	7.416,37		
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΟΔΙΚΗΣ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ	1.596,50		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>	<b>35.551,41</b>	<b>0,33%</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>10.629.452,70</b>	<b>100,00%</b>	
Μερίδια 1.054.710,789 x 10,0781 ΕΥΡΩ			

## **Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ-ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ 01/01/2019-30/06/2019**

<b>I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ</b>	<b>ΜΕΡΙΔΙΑ</b>	<b>ΕΥΡΩ</b>
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2018	599.125,107	5.129.508,15
<b>ΠΛΕΟΝ:</b>		
Πωλήσεις μεριδίων		
01/01/2019 έως 30/06/2019	486.470,882	4.393.339,89
<b>ΜΕΙΟΝ:</b>		
Εξαγορές μεριδίων		
01/01/2019 έως 30/06/2019	30.885,200	275.018,03
Μερίδια σε κυκλοφορία την 30/06/2019	<b>1.054.710,789</b>	<b>9.247.830,01</b>

## **II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01/01/2019 - 30/06/2019**

<b>ΠΡΟΣΟΔΟΙ</b>		
Έσοδα από Κινητές Αξίες (Μερίσματα)	121.616,84	
Τόκοι Καταθέσεων	1.797,12	123.413,96
<b>ΔΑΠΑΝΕΣ</b>		
Αμοιβή Διαχειριστή	(6.987,16)	
Αμοιβή και Προμήθεια Θεματοφύλακα	(3.144,23)	
Λοιπές Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	(1.596,50)	
Έξοδα Συναλλαγών Χαρτοφυλακίου	(10.219,18)	
Φόροι Συναλλαγών Χαρτοφυλακίου	(1.655,95)	
Λοιποί Φόροι Δημοσίου-Τέλη Ε.Κ.	(26.538,54)	(50.141,56)
<b>ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>		
Κέρδη από Πώληση Κινητών Αξιών		57.356,21
<b>ΖΗΜΙΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>		
Ζημιές από Πώληση Κινητών Αξιών		(124.091,54)
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2019 - 30/06/2019</b>		<b>6.537,07</b>

## **III. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές 30/06/2019	10.629.452,70	
Ενεργητικό σε τιμές κτήσεως 30/06/2019	9.254.367,08	1.375.085,62
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ-ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 30/06/2019</b>		<b>10.629.452,70</b>
Μερίδια 1.054.710,789 x 10,0781 ΕΥΡΩ		

## Γ. ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ - ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	6.537,07
ΚΕΡΔΗ ΕΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	6.537,07

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

Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού 30/06/2019	10.629.452,70
Αριθμός Μεριδίων Σε Κυκλοφορία	1.054.710,789
Καθαρή τιμή μεριδίου την 30/06/2019	10,0781

## Ε. ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 01/01/2019-30/06/2019

ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ	0,82%
-----------------------------------	-------

## 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.)

**ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2019**  
**I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2019**  
(N.4308/14 Παράρτημα Β. – Υπόδειγμα Β.11. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>30.06.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	9.702.390,25	4.054.604,89	1.319.859,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	917.838,47	692.353,07	137.069,18
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	44.775,39	103,55	60.214,30
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>10.665.004,11</b>	<b>4.747.061,51</b>	<b>1.517.142,48</b>
Υποχρεώσεις	35.551,41	22.442,12	0,00
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>10.629.452,70</b>	<b>4.724.619,39</b>	<b>0,00</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	1.054.710,789	599.125,107	150.533,642
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	10,0781	7,8859	9,2423
<b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	9.702.390,25	3.815.096,96	1.319.859,00
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)	0,00	239.507,93	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>9.702.390,25</b>	<b>4.054.604,89</b>	<b>1.319.859,00</b>

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ**  
**ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2019**

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

	<u>01.01. - 30.06.2019</u>	<u>01.01. - 30.06.2018</u>	<u>01.01. - 30.06.2017</u>
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	121.616,84	46.682,29	0,00
Λοιπά εισοδήματα	1.797,12	434,56	0,00
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων & συναλλαγματικές διαφορές	-66.735,33	-54.114,13	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-6.987,16	-2.207,60	0,00
Έξοδα θεματοφύλακα	-3.144,23	-993,43	0,00
Λοιπά έξοδα και φόροι	-40.010,17	-13.518,56	0,00
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>6.537,07</b>	<b>-23.716,87</b>	<b>0,00</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	4.393.339,89	2.187.108,16	0,00
Εξαγορές μεριδίων	-275.018,03	-394.243,20	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	1.779.974,38	-66.722,10	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>5.898.296,24</b>	<b>1.726.142,86</b>	<b>0,00</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>5.904.833,31</b>	<b>1.702.425,99</b>	<b>0,00</b>

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. 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 περίοδο 30/06/2019.
2. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τους λογιστικούς κανόνες που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α. Ειδικότερα:  
Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 28/06/2019.
3. Η λογιστική αξία των προθεσμιακών καταθέσεων που περιλαμβάνονται στα χρηματικά διαθέσιμα την 30/06/2019, δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 30/06/2019 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01/01/2019-30/06/2019.
4. Δεν έχει γίνει χρήση παραγώγων για το διάστημα από 01/01/2018-30/06/2019 και επομένως το επίπεδο μόχλευσης των χαρτοφυλακίων ήταν μηδενικό.
5. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2018 μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό «Κεφάλαιο» και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.
6. Η συνολική αξία Χρηματοοικονομικών στοιχείων που αφορούν κινητές αξίες και προθεσμιακές καταθέσεις επιμετρήθηκε σε εύλογες αξίες βάσει δημοσιευμένων τιμών την 28/06/2019, ανέρχεται σε 10.602.390,25 € [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).
7. 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).
8. 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.
9. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.
10. Κατά την 30/06/2019 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
ΓΕΚ	ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (ΚΟ)	403.920,00	3,80%
	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ (ΚΟ)	606.300,00	5,70%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1.010.220,00</b>	<b>9,50%</b>
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ (ΚΟ)	361.500,00	3,40%
	ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	11.866,96	0,11%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>373.366,96</b>	<b>3,51%</b>
ΤΙΤΑΝ	ΤΙΤΑΝ (ΚΟ)	156.156,00	1,47%
	ΤΙΤΑΝ (ΠΟ)	90.480,00	0,85%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>246.636,00</b>	<b>2,32%</b>

11. Η Εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει πολιτική αποδοχών σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο. Η πολιτική αποδοχών της 3Κ INVESTMENT PARTNERS εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. 495/8-12-2016 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου και έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της, στον σύνδεσμο [www.3kip.gr](http://www.3kip.gr).

Αθήνα, 30 Ιουλίου 2019

Ο Θεματοφύλακας  
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

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

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΚΥΡΙΑΚΟΣ

ΝΟΑ ΚΟΕΝ

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 Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «NN HELLAS ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισης) της 30ης Ιουνίου 2019, 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 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, 2 Αυγούστου 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.)

**ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2019**

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 ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ Ξ.Ν.	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ 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 01/08/2017-01/08/2022 4,375% FXD	2.850,000		110,359	314.523,15	3,25%	3,25%
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-31/01/2023 3,50% FXD	7.361,890		108,392	797.969,98	8,26%	8,24%
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2028 3,75% FXD	13.154,010		110,987	1.459.924,11	15,10%	15,07%
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2033 3,90% FXD	12.437,910		111,930	1.392.175,27	14,40%	14,37%
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2037 4,00% FXD	12.287,800		112,789	1.385.928,67	14,34%	14,31%
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2042 4,20% FXD	13.336,870		114,223	1.523.377,30	15,76%	15,73%
HELLENIC REPUBLIC 15/02/2018-15/02/2025 3,375% FXD	11.800,000		109,665	1.294.047,00	13,39%	13,36%
HELLENIC REPUBLIC 02/04/2018-02/04/2024 3,45% FXD	6.200,000		109,815	680.853,00	7,04%	7,03%
HELLENIC REPUBLIC 12/03/2019-12/03/2029 3,875% FXD	5.200,000		112,150	583.180,00	6,03%	6,02%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>9.431.978,48</b>	<b>97,58%</b>	<b>97,38%</b>
<b>Σύνολο Ομολόγων Εσωτερικού</b>				<b>9.431.978,48</b>	<b>97,58%</b>	<b>97,38%</b>
<b>Σύνολο Κινητών Αξιών Εσωτερικού</b>				<b>9.431.978,48</b>	<b>97,58%</b>	<b>97,38%</b>
<b>ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</b>						
Λοιποί χρεώστες				0,00	0,00%	0,00%
<b>ΕΣΟΔΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ</b>						
				131.121,11	1,36%	1,35%
<b>ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</b>						
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ				7.442,47	0,08%	0,08%
Προθεσμιακές Καταθέσεις σε ΕΥΡΩ				115.000,00	1,19%	1,19%
<b>Σύνολο Χρηματικών Διαθεσίμων</b>				<b>122.442,47</b>	<b>1,27%</b>	<b>1,27%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>						
				<b>9.685.542,06</b>	<b>100,21%</b>	<b>100,00%</b>
<b>ΜΕΙΟΝ</b>						
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ				13.308,65		
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				4.780,64		
ΛΟΓΜΟΙ ΠΕΡΙΟΔΙΚΗΣ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ				1.596,50		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>				<b>19.685,79</b>	<b>0,21%</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>						
Ομολογιακό (Μερίδια 66.967,119 X 6,9384 ΕΥΡΩ)				464.644,31		
Ομολογιακό Θεσμικών Επενδυτών (Μερίδια 664.003,614 X 13,8572 ΕΥΡΩ)				9.201.211,96		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>				<b>9.665.856,27</b>	<b>100,00%</b>	

## Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ-ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ 01/01/2019-30/06/2019

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ	
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2018	552.906,835		6.004.905,73
ΠΛΕΟΝ:			
Πωλήσεις μεριδίων Ομολογιακό			
01/01/2019 έως 30/06/2019	23.470,891	149.806,18	
Πωλήσεις μεριδίων Ομολογιακό Θεσμικών			
01/01/2019 έως 30/06/2019	200.584,057	2.499.618,86	
ΜΕΙΟΝ:			
Εξαγορές μεριδίων Ομολογιακό			
01/01/2019 έως 30/06/2019	20.138,345	128.498,52	
Εξαγορές μεριδίων Ομολογιακό Θεσμικών			
01/01/2019 έως 30/06/2019	<u>25.852,705</u>	<u>178.063,898</u>	<u>327.949,41</u>
Μερίδια σε κυκλοφορία την 30/06/2019	<b>730.970,733</b>		<b>8.197.882,84</b>

### II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01/01/2019 - 30/06/2019

<b>ΠΡΟΣΟΔΟΙ</b>			
Τόκοι Ομολόγων		137.299,95	
Τόκοι Καταθέσεων		<u>706,45</u>	138.006,40
<b>ΔΑΠΑΝΕΣ</b>			
Αμοιβή Διαχειριστή		(2.041,56)	
Αμοιβή Διαχειριστή Θεσμικών επενδυτών		(7.097,97)	
Αμοιβή και Προμήθεια Θεματοφύλακα		(1.501,31)	
Λοιπές Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων		(1.585,86)	
Λοιποί Φόροι Δημοσίου - Τέλη		<u>(13.308,65)</u>	(25.535,35)
<b>ΖΗΜΙΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>			
Ζημιές από Πώληση Κινητών Αξιών			(1.497,00)
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2019-30/06/2019</b>			<b><u>110.974,05</u></b>

### III. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές 30/06/2019	9.682.882,60	
Ενεργητικό σε τιμές κήσεως 30/06/2019	<u>8.325.883,22</u>	<b><u>1.356.999,38</u></b>

### ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ-ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 30/06/2019

Ομολογιακό (Μερίδια 66.967,119 X 6,9384 ΕΥΡΩ)	464.644,31
Ομολογιακό Θεσμικών Επενδυτών (Μερίδια 664.003,614 X 13,8572 ΕΥΡΩ)	<u>9.201.211,96</u>
	<b><u>9.665.856,27</u></b>

## Γ. ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ - ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	110.974,05
ΚΕΡΔΗ ΕΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	110.974,05

## 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 30/06/2019	464.644,31
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού Ομολογιακό κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ 30/06/2019	9.201.211,96
Αριθμός Μεριδίων Σε Κυκλοφορία Ομολογιακό κατηγορία Ε	66.967,119
Αριθμός Μεριδίων Σε Κυκλοφορία Ομολογιακό κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ	664.003,614
Καθαρή τιμή μεριδίου Ομολογιακό κατηγορία Ε την 30/06/2019	6,9384
Καθαρή τιμή μεριδίου Ομολογιακό κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ την 30/06/2019	13,8572

## Ε. ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 01/01/2019-30/06/2019

ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ	0,38%
ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ Κατηγορία Θεσμικών	0,38%

## 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.)

**ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2019**  
**I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2019**

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

	<u>30.06.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	9.431.978,48	5.579.122,58	1.460.376,98
Καταθέσεις σε τράπεζες	122.442,47	250.960,95	213.881,82
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	131.121,11	204.308,83	6.445,87
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>9.685.542,06</b>	<b>6.034.392,36</b>	<b>1.680.704,67</b>
Υποχρεώσεις	19.685,79	17.297,55	1.659,18
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>9.665.856,27</b>	<b>6.017.094,81</b>	<b>1.679.045,49</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία NN HELLAS Ομολογιακό	66.967,119	63.634,573	26.989,967
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία NN HELLAS Ομολογιακό θεσμικών	664.003,614	489.272,262	131.609,410
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) NN HELLAS Ομολογιακό	6,9384	5,8028	5,8590
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) NN HELLAS Ομολογιακό θεσμικών	13,8572	11,5433	11,5562
<b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	9.431.978,48	5.579.122,58	1.460.376,98
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>9.431.978,48</b>	<b>5.579.122,58</b>	<b>1.460.376,98</b>

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2019**

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

	<u>01.01. - 30.06.2019</u>	<u>01.01. - 30.06.2018</u>	<u>01.01. - 30.06.2017</u>
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	0,00	261,80	0,00
Λοιπά εισοδήματα	138.006,40	53.807,64	0,00
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων & συναλλαγματικές διαφορές	-1.497,00	0,00	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-2.041,56	-994,82	0,00
Έξοδα διαχειριστή θεσμικών επενδυτών	-7.097,97	-2.592,67	0,00
Έξοδα θεματοφύλακα	-1.501,31	-558,33	0,00
Λοιπά έξοδα και φόροι	-14.894,51	-6.346,83	0,00
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>110.974,05</b>	<b>43.576,79</b>	<b>0,00</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	149.806,18	240.738,24	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων κατηγορία Θεσμικών Επενδυτών	2.499.618,86	2.747.695,50	0,00
Εξαγορές μεριδίων	-128.498,52	-74.770,87	0,00
Εξαγορές μεριδίων κατηγορία Θεσμικών Επενδυτών	-327.949,41	-551.129,35	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	1.344.810,30	22.464,03	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>3.537.787,41</b>	<b>2.384.997,55</b>	<b>0,00</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>3.648.761,46</b>	<b>2.428.574,34</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 περίοδο 30/06/2019.
- Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τους λογιστικούς κανόνες που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.
 

Ειδικότερα:

Τα ομόλογα σε Ευρώ, αποτιμήθηκαν βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος BLOOMBERG (BGN) της 28/06/2019. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των παραπάνω κινητών αξιών έως την 28/06/2019, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου 01/01/2019-30/06/2019.
- Η λογιστική αξία των προθεσמיών καταθέσεων που περιλαμβάνονται στα χρηματικά διαθέσιμα την 30/06/2019, δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 30/06/2019 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01/01/2019-30/06/2019.
- Δεν έχει γίνει χρήση παραγώγων για το διάστημα από 01/01/2019-30/06/2019 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 28/06/2019, ανέρχεται σε 9.546.978,48 € (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 Τυποποίησης και Ελέγχων έπειτα από εισηγητική Λογιστικής 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 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.
- Η Εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει πολιτική αποδοχών σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο. Η πολιτική αποδοχών της 3K INVESTMENT PARTNERS εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. 495/8-12-2016 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου και έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της, στον σύνδεσμο www.3k.gr.

### 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 01/08/2017-01/08/2022 4,375% FIXED	GR0114029540	ΣΤΑΘΕΡΟ	ΕΛΛΑΔΑ	1/8/2017	1/8/2022	4,375%	2.850,00	110,3590	314.523,15	BLOOMBERG	BB-	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	108,3920	797.969,98	BLOOMBERG	BB-	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	110,9870	1.459.924,11	BLOOMBERG	BB-	ΟΧΙ	ΟΧΙ
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2033 3,90% FIXED	GR0128015725	ΣΤΑΘΕΡΟ	ΕΛΛΑΔΑ	5/12/2017	30/1/2033	3,900%	12.437,91	111,9300	1.392.175,27	BLOOMBERG	BB-	ΟΧΙ	ΟΧΙ
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2037 4,00% FIXED	GR0133011248	ΣΤΑΘΕΡΟ	ΕΛΛΑΔΑ	5/12/2017	30/1/2037	4,000%	12.287,80	112,7890	1.385.928,67	BLOOMBERG	BB-	ΟΧΙ	ΟΧΙ
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2042 4,20% FIXED	GR0138015814	ΣΤΑΘΕΡΟ	ΕΛΛΑΔΑ	5/12/2017	30/1/2042	4,200%	13.336,87	114,2230	1.523.377,30	BLOOMBERG	BB-	ΟΧΙ	ΟΧΙ
HELLENIC REPUBLIC 15/02/2018-15/02/2025 3,375% FIXED	GR0118017657	ΣΤΑΘΕΡΟ	ΕΛΛΑΔΑ	15/2/2018	15/2/2025	3,375%	11.800,00	109,6650	1.294.047,00	BLOOMBERG	BB-	ΟΧΙ	ΟΧΙ
HELLENIC REPUBLIC 05/02/2019-02/04/2024 3,45% FIXED	GR0114031561	ΣΤΑΘΕΡΟ	ΕΛΛΑΔΑ	5/2/2019	2/4/2024	3,450%	6.200,00	109,8150	680.853,00	BLOOMBERG	BB-	ΟΧΙ	ΟΧΙ
HELLENIC REPUBLIC 12/03/2019-12/03/2029 3,875% FIXED	GR0124035693	ΣΤΑΘΕΡΟ	ΕΛΛΑΔΑ	12/3/2019	12/3/2029	3,875%	5.200,00	112,1500	583.180,00	BLOOMBERG	BB-	ΟΧΙ	ΟΧΙ

Αθήνα, 30 Ιουλίου 2019

Ο Θεματοφύλακας  
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

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

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΚΥΡΙΑΚΟΣ

ΝΟΑ ΚΟΕΝ

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 Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «NN HELLAS ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της 30ης Ιουνίου 2019, 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, 2 Αυγούστου 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

