



Πειραιώς Fund of Funds Ομολογιακό

Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης
30.06.2018

ΠΕΙΡΑΙΩΣ Asset Management ΑΕΔΑΚ
Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων
Λ. Βασ. Σοφίας 94 & Κερασούντος, 115 28 Αθήνα
Τ.: (210) 328 82 22
Φ.: (210) 328 86 90
www.piraeusaedak.gr
piraeusaedak@piraeusbank.gr

ΠΕΙΡΑΙΩΣ FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

(Απόφ. 690/18.12.2006 της Ε.Κ. - ΦΕΚ 1888 Β/ 29.12.2006)

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 30η ΙΟΥΝΙΟΥ 2018

Περίοδος 01.01 - 30.06.2018

(Άρθρο 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250 Α/20.12.2012)

(ποσά σε €)

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΣΕΚΑ, Ν. 4099/12 της 30ης Ιουνίου 2018			
(Ν.4308/2014, άρθρο 1, παρ. 10 - ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)			
	30.06.2018	31.12.2017	31.12.2016
Περιουσιακά Στοιχεία			
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	19.677.054,61	28.641.484,35	35.214.954,26
Καταθέσεις σε τράπεζες	643.533,93	560.015,82	5.903.809,29
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	51.717,61	162.838,27	47.113,49
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	20.372.306,15	29.364.338,44	41.165.877,04
Υποχρεώσεις			
	(128.969,97)	(344.603,13)	(185.581,36)
	(128.969,97)	(344.603,13)	(185.581,36)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	20.243.336,18	29.019.735,31	40.980.295,68
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ FOF ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R)	1.690.601,591	2.449.737,128	3.299.821,154
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ FOF ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R)	11,8534	11,8461	12,4189
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ FOF ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I)	20.000,000	-	-
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ FOF ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I)	10,1951	-	-
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	3.498.329,24	4.382.048,44	5.064.269,12
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	858.211,00	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)	15.320.514,37	24.259.435,91	30.150.685,14
Σύνολο (1+2+3+4)	19.677.054,61	28.641.484,35	35.214.954,26

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΟΣΕΚΑ, Ν. 4099/12 ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2018 - 30.06.2018			
(Ν.4308/2014, άρθρο 1, παρ. 10 - ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)			
	01.01. - 30.06.2018	01.01. - 30.06.2017	01.01. - 30.06.2016
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	98.193,41	105.025,03	435.410,53
Λοιπά εισοδήματα	218.558,08	287.970,64	320.694,20
Έξοδα διαχείρισης	(88.991,39)	(155.750,19)	(174.791,07)
Έξοδα θεματοφύλακα	(7.802,06)	(13.628,12)	(15.294,23)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(755.240,57)	(333.687,43)	(289.098,71)
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (1)	(4.726,49)	(1.718,85)	(5.803,51)
Καθαρό εισόδημα	(540.009,02)	(111.788,92)	271.117,21
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων	710.828,47	4.018.913,79	6.223.075,53
Εξαγορές μεριδίων	(9.366.544,52)	(7.094.973,86)	(9.330.031,48)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	419.005,57	(1.093.608,53)	723.877,47
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	320,37	(38.190,20)	(23.273,19)
	(8.236.390,11)	(4.207.858,80)	(2.406.351,67)
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	(8.776.399,13)	(4.319.647,72)	(2.135.234,46)

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του ΟΣΕΚΑ και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου αντί της Κατάστασης λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων, που προβλέπεται από το υπόδειγμα (παράρτημα Β.12) του Ν. 4308/2014.

III. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ της 30ης Ιουνίου 2018

(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ. 2)

ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ Ε. Ν.	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	
A. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
I. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
1. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Μερίδια Εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Λονδίνου (EUR)						
ISHARES CORE EURO GOV BOND UCITS ET	12.152,000		122,620	1.490.078,24	7,36%	7,31%
				1.490.078,24	7,36%	7,31%
Μερίδια Εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Λονδίνου (USD)						
ISHARES USD TREASURY 7-10Y	8.505,000	188,660	161,829	1.376.353,83	6,80%	6,76%
ISHARES USD TRSRY 1-3Y USD D	4.656,000	130,620	112,043	521.673,29	2,58%	2,56%
ISHARES USD TREASURY 3-7YR	1.050,000	122,380	104,975	110.223,88	0,54%	0,54%
				2.008.251,00	9,92%	9,86%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			3.498.329,24	17,28%	17,17%	
2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου						
GGB FXD 4.75% 17/04/19	4.000		102,919	411.676,00	2,03%	2,02%
				411.676,00	2,03%	2,02%
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου						
GTB 15 MAR 2019 0Y	4.500		99,230	446.535,00	2,21%	2,19%
				446.535,00	2,21%	2,19%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			858.211,00	4,24%	4,21%	
4. ΛΟΙΠΕΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
Μερίδια Α/Κ Εσωτερικού Διαχείρισης Διαθεσίμων						
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)	144.980,648		10,015	1.452.024,68	7,17%	7,13%
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΒΡΑΧ/ΣΜΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ (I)	62.448,889		10,015	625.444,36	3,09%	3,07%
				2.077.469,04	10,26%	10,20%
Μερίδια Α/Κ Εσωτερικού Ομολογιακά						
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΚ ΔΙΕΘΝΕΣ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ (I)	2.000,000		10,238	20.476,00	0,10%	0,10%
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΚ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΕΠΙΧ/ΤΑΣ (I)	31.478,883		9,929	312.556,98	1,54%	1,53%
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΚ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤ. (I)	2.000,000		10,063	20.126,60	0,10%	0,10%
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΚ ΔΙΕΘΝΕΣ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ (I)	2.000,000		10,220	20.440,40	0,10%	0,10%
				373.599,98	1,85%	1,83%
Μερίδια Α/Κ Εξωτερικού Διαχείρισης Διαθεσίμων (USD)						
PARVEST MONEY MARKET USD I CAP	4.838,893	97,633	83,748	405.247,54	2,00%	1,99%
				405.247,54	2,00%	1,99%
Μερίδια Α/Κ Εξωτερικού Ομολογιακά (EUR)						
SCHRODER ISF EURO GOV BOND C ACC	72.754,870		12,584	915.525,46	4,52%	4,49%
SCHRODER IN-EURO CR CO-C EUR	1.604,900		126,365	202.803,19	1,00%	1,00%
M&G 7 GL FLO RATE HY-EUR CHA	19.288,891		10,851	209.296,04	1,03%	1,03%
PARVEST BOND EURO GOVERNMENT I	7.246,234		210,650	1.526.419,19	7,54%	7,49%
BNP-BOND GOVT EURO RESTRIC-I	32,240		12.650,460	407.850,83	2,01%	2,00%
JPM EU GOVERNMENT BOND CEA	53.984,511		15,974	862.348,58	4,26%	4,23%
JPM US AGGREGATE BOND C EUR HDG	6.512,339		80,380	523.461,81	2,59%	2,57%
PICTET-EUR GOVMT BONDS-I	3.905,239		162,590	634.952,81	3,14%	3,12%
AMUNDI SF EURO CURVE 7-10 YEAR IE	682,532		1.554,830	1.061.221,23	5,24%	5,21%
AMUNDI BOND EURO GOVERNMENT IEC	490,629		1.386,090	680.055,95	3,36%	3,34%
				7.023.935,09	34,70%	34,48%
Μερίδια Α/Κ Εξωτερικού Ομολογιακά (USD)						
FRANKLIN US GOVERNMENT FUND I ACC U	34.402,289	13,830	11,863	408.117,74	2,02%	2,00%
PIMCO-LOW AVG DUR-USDINS ACC	15.714,148	15,230	13,064	205.289,48	1,01%	1,01%
BNP FLEXI I US MORTGAGE I ACC USD	4.529,229	104,610	89,732	406.418,47	2,01%	1,99%
JPM INV-US BOND-C CLASS	3.071,709	234,080	200,789	616.765,86	3,05%	3,03%
BGF US DOLLAR CORE BOND USD D2	50.361,590	32,380	27,775	1.398.789,05	6,91%	6,87%
PICTET USD GOVERNMENT BONDS I	3.581,063	645,050	553,311	1.981.441,66	9,79%	9,73%
AMUNDI FDS-US AGGREGATE IU CAP	400,304	1.233,180	1.057,797	423.440,46	2,09%	2,08%
				5.440.262,72	26,87%	26,70%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ			15.320.514,37	75,68%	75,20%	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (I)			19.677.054,61	97,20%	96,59%	
II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς				341.750,04	1,69%	1,68%
Καταθέσεις όψεως σε USD στην Τράπεζα Πειραιώς		6.819,660		5.849,77	0,03%	0,03%
Προθεσμιακές Καταθέσεις όψεως σε USD στην Τράπεζα Πειραιώς		345.000,000		295.934,12	1,46%	1,45%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (II)			643.533,93	3,18%	3,16%	

III ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Χρεώστες διάφοροι	46.467,87	0,23%	0,23%
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	5.249,74	0,03%	0,03%

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (III)	51.717,61	0,26%	0,25%
---	------------------	--------------	--------------

ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (I+II+III)	20.372.306,15	100,64%	100,00%
---	----------------------	----------------	----------------

B. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πιστωτές διάφοροι	90.022,57	0,44%
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	34.494,85	0,17%
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού	4.452,55	0,02%

ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	128.969,97	0,64%
---------------------------	-------------------	--------------

ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Α-Β)	20.243.336,18	100,00%
--------------------------------------	----------------------	----------------

Χαρακτηριστικά Ομολόγων χαρτοφυλακίου

- GGB FXD 4.75% 17/04/19 (ISIN: GR0114028534)- ομόλογο Ελληνικού Δημοσίου, σταθερού επιτοκίου, πηγή αποτίμησης Bloomberg, Moody's B3
- GTB 15 MAR 2019 OY (ISIN: GR0004111374) - treasury bill του Ελληνικού Δημοσίου βραχυπρόθεσμης λήξης, ετήσιας διάρκειας, zero coupon, πηγή αποτίμησης ΗΔΑΤ, Fitch B

**IV. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2018 - 30.06.2018**

(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ. 3,4,6)

	ΜΕΡΙΔΙΑ		ΑΞΙΑ	
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ				
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2017		2.449.737,128		29.478.748,34
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ FOF ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R) 01.01 έως 30.06.2018	43.707,310		510.828,47	
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ FOF ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R) 01.01 έως 30.06.2018	(802.842,847)	(759.135,537)	(9.366.544,52)	(8.855.716,05)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ FOF ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30.06.2018		1.690.601,591		20.623.032,29
ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ FOF ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30.06.2018				
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2017		0,000		0,00
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ FOF ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I) 01.01 έως 30.06.2018	20.000,000		200.000,00	
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ FOF ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I) 01.01 έως 30.06.2018	(0,000)	20.000,000	(0,00)	(200.000,00)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ FOF ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30.06.2018		20.000,000		200.000,00
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΠΕΙΡΑΙΩΣ FOF ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΤΗΝ 30.06.2018				20.823.032,29

II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ**

Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες				
Κέρδη από πώληση χρεογράφων		240.883,56		
Ζημιές από πώληση χρεογράφων		(142.690,15)	98.193,41	
Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα				
Κέρδη από πράξεις σε Π.Χ.Π.		0,00		
Ζημιές από πράξεις σε Π.Χ.Π.		0,00	0,00	98.193,41

ΆΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ

Έσοδα από χρεόγραφα (μερίσματα)			28.165,91	
Τόκοι ομολόγων			6.454,20	
Τόκοι καταθέσεων			1.419,09	
Τόκοι προθεσμιακών καταθέσεων			1.974,18	
Συναλλαγματικές διαφορές			180.544,70	218.558,08

ΔΑΠΑΝΕΣ

Αμοιβή διαχείρισης			(88.991,39)	
Αμοιβή θεματοφυλακής			(7.802,06)	
Λοιπά έξοδα			(7.510,90)	
Φόροι			(34.494,85)	
Κόστος συναλλαγών			(4.726,49)	
Συναλλαγματικές διαφορές			(713.234,82)	(856.760,51)

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01 - 30.06.2018				(540.009,02)
---	--	--	--	---------------------

III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Αξία κινητών αξιών σε τρέχουσες τιμές 30.06.2018	19.677.054,61	
Μείον: Αξία κινητών αξιών σε τιμές κτήσεως 30.06.2018	(19.714.731,04)	(37.676,43)

Αξία παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων σε τρέχουσες τιμές 30.06.2018	0,00	
Μείον: Αξία παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων σε τιμές κτήσεως 30.06.2018	0,00	0,00

ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ (37.676,43)

IV. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

Λοιπά στοιχεία σε τρέχουσες τιμές 30.06.2018	566.281,57	
Μείον: Λοιπά στοιχεία σε τιμές κτήσεως 30.06.2018	(568.292,23)	(2.010,66)

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (2.010,66)

ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 30.06.2018 (I+II+III+IV)	20.243.336,18
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΦΟΦ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R) (Μερίδια 1.690.601,591*Καθαρή Τιμή 11,8534)	20.039.434,35
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΦΟΦ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I) (Μερίδια 20.000,000*Καθαρή Τιμή 10,1951)	203.901,83

V. ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ & ΣΤΟΙΧΕΙΑ**V.1. ΔΙΑΚΡΙΣΗ / ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2018 - 30.06.2018**

(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ. 5)

	ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑ ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		% ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΣΥΝΘΕΣΗΣ	ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑ ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		% ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΣΥΝΘΕΣΗΣ
	30.06.2018	31.12.2017		30.06.2018	31.12.2017	
Κινητές αξίες που έχουν εισαχθεί σε οργανωμένη αγορά	17,17%	14,92%	2,25%	17,28%	15,10%	2,18%
Κινητές αξίες που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά	4,21%	0,00%	4,21%	4,24%	0,00%	4,24%
Νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες της παρ. 1δ άρθρου 59 Ν. 4099/2012	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Λοιπές κινητές αξίες	75,20%	82,62%	-7,42%	75,68%	83,60%	-7,92%

V.2. ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2018 - 30.06.2018

(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ. 6)

Καθαρά αποτελέσματα (ζημιές) περιόδου	(540.009,02)
Ζημιές εις κεφάλαιο	(540.009,02)

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθώντας πάγια τακτική κεφαλαιοποιεί το υπόλοιπο των καθαρών αποτελεσμάτων.

V.3. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ

(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ. 7)

	ΧΡΗΣΗ 2017	ΧΡΗΣΗ 2016	ΧΡΗΣΗ 2015
Καθαρή αξία Ενεργητικού στις 31.12	29.019.735,31	40.980.295,68	45.043.766,38
Μερίδια σε κυκλοφορία στις 31.12	2.449.737,128	3.299.821,154	3.702.470,991
Καθαρή τιμή μεριδίου στις 31.12	11,8461	12,4189	12,1659

V.4. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΚΑΙ ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΙΔΙΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

(Ν.4099/2012, άρθρο 61, παρ. 8)

	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ-	ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΣΥΝΟΛΟ
ΟΜΙΛΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	3,18%	0,00%	3,18%

V.6. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2018 - 30.06.2018

Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (R)	0,22%
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (I)	0,23%

VI. ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η σύνταξη της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και της Κατάστασης Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη και τις σχετικές αποφάσεις των αρμοδίων αρχών.

2. Με την Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ) της 28ης.06.2015 (ΦΕΚ Α' 65/28.06.2015), η χρονική περίοδος από 28 Ιουνίου έως και 6 Ιουλίου 2015, κηρύχθηκε τραπεζική αργία βραχείας διάρκειας.

Για το ίδιο χρονικό διάστημα, το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά την 715η/29.06.2015 συνεδρίασή του, αποφάσισε μεταξύ άλλων, να παραμείνει κλειστή η οργανωμένη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών και να ανασταλεί η εξαγορά μεριδίων ΟΣΕΚΑ (άρθρο 8 του Ν. 4099/2012). Η αναστολή εξαγοράς μεριδίων ΟΣΕΚΑ άρθηκε με την υπ' αριθμόν 2/727/31.08.2015 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Επιπροσθέτως, ως και την ημερομηνία δημοσίευσης της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του ΟΣΕΚΑ εξακολουθούν να ισχύουν τα κάτωθι:

α) Οι καταθέσεις που διατηρεί ο ΟΣΕΚΑ σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, υπόκεινται στους περιορισμούς ανάληψης μετρητών και μεταφοράς κεφαλαίων κίνησης, σύμφωνα με τις οικείες διατάξεις περί περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls).

β) Σύμφωνα με την υπ' αριθμόν ΓΔΟΠ 0001608 ΕΞ 2015/ 07.12.2015 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, επιτρέπεται η απόκτηση μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Ν.4099/2012, που διατίθενται στην Ελλάδα, υπό την προϋπόθεση ότι τα κεφάλαια που προκύπτουν από νέες διαθέσεις μεριδίων ΟΣΕΚΑ δεν μπορούν να μεταφέρονται ή να επενδύονται στο εξωτερικό, τηρουμένων των διατάξεων της παραγράφου 3 του άρθρου 1 της απόφασης αυτής, όπως αυτή τροποποιήθηκε και ισχύει, σύμφωνα με την υπ' αριθμόν ΓΔΟΠ 0001176 ΕΞ 2017/02.08.2017 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών.

Στη συνέχεια, οι παραπάνω διατάξεις, οι οποίες περιόρισαν σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων έως και την 30.06.2018, τροποποιήθηκαν με την υπ' αριθμόν ΔΧΠ 0001387 ΕΞ 2018/Χ.Π.1176 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών (ΦΕΚ Β' 1943/31.05.2018), με αποτέλεσμα να αρθούν ορισμένοι από τους περιορισμούς στην ανάληψη μετρητών και στη μεταφορά κεφαλαίων που είχαν θεσπιστεί με την Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου της 18ης Ιουλίου 2015.

3. Τα Μεριδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Εξωτερικού, αποτιμήθηκαν με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 29.06.2018.

4. Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, αποτιμήθηκαν στην τρέχουσα τιμή αγοράς, όπως προκύπτει από τις τιμές Bloomberg (CBBT) της 29.06.2018. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των παραπάνω χρεογράφων, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2018-30.06.2018.

5. Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου, αποτιμήθηκαν με βάση τις τιμές της 29.06.2018 όπως προκύπτει από το Δελτίο Τιμών της "Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων" (ΗΔΑΤ).

6. Τα Μεριδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εσωτερικού, αποτιμήθηκαν με βάση τις τελευταίες τιμές κλεισίματος της 29.06.2018.

7. Τα Μεριδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εξωτερικού αποτιμήθηκαν με βάση τις τελευταίες διαθέσιμες τιμές κλεισίματος κατά την 29.06.2018.

8. Οι καταθέσεις όψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα και οι δεδουλευμένοι τόκοι την 30.06.2018 αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.

Ομοίως, η λογιστική αξία των προθεσμιακών καταθέσεων που περιλαμβάνονται στα χρηματικά διαθέσιμα την 30.06.2018, δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογιστεί μέχρι 29.06.2018 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2018-30.06.2018.

9. Η μετατροπή των Ξ.Ν. σε ΕΥΡΩ έγινε με τις τιμές του Δελτίου Ισοτιμιών αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 29.06.2018.

10. Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ, έχει επιμετρηθεί στην εύλογη αξία και εντάσσεται στην κατηγορία α) σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 12 του άρθρου 24 του Ν. 4308/2014.

11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς των ενοποιημένων λογαριασμών, όπως ορίζονται σύμφωνα με την οδηγία 83/349/ΕΟΚ, όπως ισχύει, ή από τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός. Σύμφωνα με το Ν.4099/2012 αρ. 61 παρ. 8, ο ΟΣΕΚΑ δεν επενδύει αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου όπως φαίνεται στην Αναλυτική Περιουσιακή Κατάσταση του Πίνακα III, καθώς και στην αναλυτική ποσοστιαία απεικόνιση του Πίνακα V.4.

12. Κατ' εφαρμογή της Απόφασης 3/645/30.04.2013 του Δ.Σ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο ο ΟΣΕΚΑ χρησιμοποιεί την μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (Commitment Approach). Ο συνολικός κίνδυνος υπολογίζεται αποτιμώντας τυχόν θέσεις σε τυποποιημένα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στην αγοραία αξία της ισοδύναμης θέσης στο υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο. Ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται ο ΟΣΕΚΑ σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του.

Ο ΟΣΕΚΑ δεν έκανε χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων κατά την περίοδο 01.01.2018-30.06.2018 και ως εκ τούτου δεν υπάρχουν υποχρεώσεις που να απορρέουν από συναλλαγές του άρθρου 60 του Ν.4099/2012.

13. Δυνάμει της υπ' αρ. 289/20.02.2018 απόφασης έγκρισης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς τροποποιήθηκε ο κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου με τις ουσιαστικές τροποποιήσεις να αφορούν στην εισαγωγή κατηγοριών μεριδίων (share classes), με τις οποίες γίνεται διαχωρισμός των επενδυτών στους οποίους απευθύνονται και στη δυνατότητα ενεργοποίησης αμοιβής απόδοσης (performance fee).

Οι υφιστάμενοι μεριδιούχοι, κατά την ημερομηνία μετάβασης, εντάχθηκαν στο σύνολό τους στην κατηγορία μεριδίων «R» η οποία διατίθεται στο σύνολο των πελατών/επενδυτών, χωρίς διακρίσεις. Επιπλέον τα μερίδια δύναται να διακρίνονται στις κατηγορίες μεριδίων «P», «I» όπου και σχετική ανάλυση παρατίθεται στον πίνακα IV. Περισσότερες πληροφορίες ως προς τις εν λόγω τροποποιήσεις που επήλθαν με την ως άνω απόφαση βρίσκονται σε σχετική ανακοίνωση που είναι αναρτημένη στην ιστοσελίδα της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2018

Ο Θεματοφύλακας

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η Εταιρία Διαχείρισης

ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς την Διοίκηση της «Πειραιώς Asset Management Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΠΕΙΡΑΙΩΣ FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΠΕΙΡΑΙΩΣ FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΠΕΙΡΑΙΩΣ FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 30^{ης} Ιουνίου 2018, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «Πειραιώς Asset Management Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός), την Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λουπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία 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

Εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

1. Στη σημείωση (1) της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.
2. Στη σημείωση (2) της Έκθεσης Διαχείρισεως 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 Διαχείρισεως

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

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως, στο σύνολο 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 η 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 αναμεινεί ότι θα επηρεάζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχείρισεως.

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχείρισεως, 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 την 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 την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της 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, 30 Αυγούστου 2018

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δέσποινα Ξανάκη

A.M. ΣΟΕΛ: 14161

Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: E 120

Η «Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών», η «Deloitte Business Solutions A.E.», η «Deloitte Accounting Compliance & Reporting Services A.E.» και η «Deloitte Alexander Competence Center A.E.» είναι οι ελληνικές εταιρείες μέλη της Deloitte Touche Tohmatsu Limited, μιας ιδιωτικής βρετανικής εταιρίας περιορισμένης ευθύνης («DTTL»). Η «Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών» παρέχει ελεγκτικές (audit) υπηρεσίες καθώς και συμβουλευτικές υπηρεσίες διαχείρισης εταιρικού κινδύνου (risk advisory), η «Deloitte Business Solutions A.E.» χρηματοοικονομικές (financial advisory), φορολογικές (tax) και συμβουλευτικές (consulting) υπηρεσίες και η «Deloitte Accounting Compliance & Reporting Services A.E.» λογιστικές υπηρεσίες (accounting outsourcing). Η «Deloitte Alexander Competence Center A.E.» με έδρα στη Θεσσαλονίκη είναι ένα κέντρο καινοτομίας που παρέχει χρηματοοικονομικές (financial advisory), φορολογικές (tax) και συμβουλευτικές (consulting) υπηρεσίες.

Η «Κοιμτζόγλου-Λεβέντηνες» ("KL Law Firm") είναι η ελληνική δικηγορική εταιρεία που παρέχει νομικές υπηρεσίες και συμβουλές στην Ελλάδα.

AP_Γ.Ε.ΜΗ.: 001223601000

© 2018. Για περισσότερες πληροφορίες, επικοινωνήστε με τη Deloitte Ελλάδος.