

Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων 2018

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 ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	23
NN HELLAS ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	28
NN HELLAS ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	34

3K INVESTMENT PARTNERS A.E.Δ.Α.Κ.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

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

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

Αριθμός Γ.Ε.ΜΗ.: 1003501000

Έδρα

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

Καταβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο (30-06-2018)

1.455.198,00 Ευρώ

Διοικητικό Συμβούλιο

Εκτελεστικά Μέλη

Γεώργιος Κουφόπουλος: Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος

Γεράσιμος Βασιλείου: Αντιπρόεδρος

Θεόδωρος Λιζάρδος: Αντιπρόεδρος

Άννα Μαργαρίτη: Αναπληρώτρια Διευθύνουσα Σύμβουλος

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 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 2018

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

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

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

A. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ Ξ.Ν.	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30/06/2018	ΠΟΣΟΣΤΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31/12/2017
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Μετοχές Εσωτερικού						
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών						
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ (ΚΟ)	320.000		8,590	2.748.800,00		
EUROBANK ERGASIAS (ΚΟ)	2.250.000		0,895	2.013.750,00		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ (ΚΟ)	2.200.000		0,263	578.600,00		
ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ (ΚΟ)	550.000		0,400	220.000,00		
JUMBO (ΚΟ)	225.000		14,120	3.177.000,00		
AS COMPANY (ΚΟ)	9.742		2,100	20.458,20		
ΠΛΑΙΣΙΟ COMPUTER (ΚΟ)	262.825		4,080	1.072.326,00		
ΤΙΤΑΝ ΑΝΩΝ.ΕΤΑΙΡΙΑ ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ (ΠΟ)	1.200		15,850	19.020,00		
ΤΙΤΑΝ ΑΝΩΝ.ΕΤΑΙΡΙΑ ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ (ΚΟ)	53.000		21,700	1.150.100,00		
Ο.Λ.Π. (ΚΟ)	197.649		16,540	3.269.114,46		
Δ.Ε.Η. (ΚΟ)	160.000		1,852	296.320,00		
ΚΑΡΕΛΙΑ ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ (Κ)	2.200		262,000	576.400,00		
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΚΡΗΤΗΣ (ΚΟ)	88.039		13,100	1.153.310,90		
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ (ΚΟ)	283.927		2,320	658.710,64		
ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ ΕΛΛΑΣ (ΚΟ)	112.499		17,200	1.934.982,80		
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ (ΚΟ)	110.000		7,170	788.700,00		
Ο.Π.Α.Π. (ΚΟ)	110.000		9,680	1.064.800,00		
ΕΛΑΣΤΡΟΝ (ΚΟ)	63.668		1,290	82.131,72		
ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΓΡ. (ΚΟ)	260.000		7,400	1.924.000,00		
MLS ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ (ΚΟ)	331.400		4,300	1.425.020,00		
ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ (ΚΟ)	370.000		3,470	1.283.900,00		
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΗ (ΚΟ)	100.000		8,450	845.000,00		
ΠΕΤΡΟΣ ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ (ΚΟ)	150.000		6,360	954.000,00		
ΓΕΚ (ΚΟ)	447.000		5,140	2.297.580,00		
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ (ΚΟ)	470.000		5,150	2.420.500,00		
PAPERPACK (ΚΟ)	60.000		3,400	204.000,00		
ΚΡΙ-ΚΡΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ (ΚΟ)	315.000		4,050	1.275.750,00		
COCA COLA HBC AG	40.000		28,570	1.142.800,00		
GRIVALIA PROPERTIES (ΚΟ)	2.000		8,600	17.200,00		
FOURLIS ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	80.000		6,000	480.000,00		
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ ΑΝΕΜΟΣ (ΚΟ)	450.180		1,950	877.851,00		
ΑΥΤΟHELLAS (ΚΟ)	86.579		23,800	2.060.580,20		
FLEXORACK (ΚΟ)	25.671		6,150	157.876,65		
Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι.ΛΑΠΠΑΣ (ΚΟ)	50.740		0,662	33.589,88		
ΚΑΝΑΚΗΣ ΣΤΕΛΙΟΣ (ΚΟ)	1.500		4,000	6.000,00		
INTERCONTINENTAL (ΚΟ)	20.200		4,860	98.172,00		
ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ (ΚΟ)	294.314		4,500	1.324.413,00		
ΣΥΝΟΛΟ				<u>39.652.757,45</u>	91,75%	91,19%
Σύνολο Μετοχών Εσωτερικού				<u>39.652.757,45</u>	91,75%	91,19%
Μερίδια Α/Κ Εσωτερικού						
3Κ Α/Κ GREEK VALUE ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ - ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ	41.345,399		14,1776	586.178,53		
ΣΥΝΟΛΟ				<u>586.178,53</u>	1,36%	0,00%
Σύνολο Μεριδίων Α/Κ Εσωτερικού				<u>586.178,53</u>	1,36%	0,00%
Σύνολο Κινητών Αξιών Εσωτερικού				<u>40.238.935,98</u>	93,11%	
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου						3,75%

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 USD
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Ν.Υόρκης

BERKSHIRE HATHAWAY	1	282.040,000	241.928,29	241.928,29		
SEI INVESTMENTS COMPANY	6.800	62,520	53,6284	364.673,19		
ΣΥΝΟΛΟ				606.601,48	1,40%	

Μετοχές Εξωτερικού σε EUR
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Λευκωσίας

INTERLIFE GENERAL INSUR	142.492		1,5500	220.862,60		
ΣΥΝΟΛΟ				220.862,60	0,51%	

Σύνολο Μετοχών Εξωτερικού
827.464,08 1,91% 4,14%
Σύνολο Κινητών Αξιών Εξωτερικού
827.464,08 1,91% 4,14%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ
ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ
41.066.400,06 95,02% 99,09%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ
41.066.400,06 95,02% 99,09%
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ

Λοιποί χρεώστες

173.768,03 0,40% 0,19%
ΕΣΟΔΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ
111,22 0,00% 0,01%
ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ

40.825,62 0,09% 0,33%

Καταθέσεις όψεως σε USD

1.224,93 0,00% 0,00%

Προθεσμιακές Καταθέσεις σε ΕΥΡΩ

2.860.000,00 6,62% 1,15%

Σύνολο Χρηματικών Διαθεσίμων
2.902.050,55 6,71% 1,48%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
44.142.329,86 102,14% 100,77%
ΜΕΙΟΝ

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ

170.592,22

ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ

198.132,91

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΟΔΙΚΗΣ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ

556.063,59

ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ
924.788,72 2,14% 0,77%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

Μετοχικό (Μερίδια 6.133.312,144 X 6,9848 ΕΥΡΩ)

42.839.968,82

Μετοχικό Θεσμικών Επενδυτών (Μερίδια 40.000,000 X 9,4393 ΕΥΡΩ)

377.572,32

ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
43.217.541,14 100,00% 100,00%
Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ-ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ 01/01/2018-30/06/2018
Ι. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ
ΜΕΡΙΔΙΑ
ΕΥΡΩ

Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2017	6.314.616,330	32.373.799,72
Καθαρά Αποτελέσματα Κέρδη/(Ζημιές)		
Χρήσεως 01/01/2017 - 31/12/2017		2.397.365,72

ΠΛΕΟΝ:

Πωλήσεις μεριδίων Μετοχικό

01/01/2018 έως 30/06/2018

142.074,451

1.021.893,37

Πωλήσεις μεριδίων Μετοχικό Θεσμικών

01/01/2018 έως 30/06/2018

40.000,000

400.000,00

ΜΕΙΟΝ:

Εξαγορές μεριδίων Μετοχικό

01/01/2018 έως 30/06/2018

323.378,637

2.322.161,38

Εξαγορές μεριδίων Μετοχικό Θεσμικών

01/01/2018 έως 30/06/2018

0,000

(141.304,186)

0,00

(900.268,01)

Μερίδια σε κυκλοφορία την 30/06/2018

6.173.312,144
33.870.897,43

II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018-30/06/2018

ΠΡΟΣΟΔΟΙ

Έσοδα από Κινητές Αξίες (Μερίσματα)	701.338,08	
Τόκοι Ομολόγων	5.065,75	
Τόκοι Καταθέσεων	6.504,48	712.908,31

ΔΑΠΑΝΕΣ

Αμοιβή Διαχειριστή	(440.511,69)	
Αμοιβή Διαχειριστή Θεσμικών επενδυτών	(986,56)	
Αμοιβή και Προμήθεια Θεματοφύλακα	(57.694,09)	
Λοιπές Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	(39.426,59)	
Έξοδα Συναλλαγών Χαρτοφυλακίου	(38.682,41)	
Φόροι Συναλλαγών Χαρτοφυλακίου	(25.477,40)	
Λοιποί Φόροι Δημοσίου-Τέλη Ε.Κ.	(166.881,74)	
Αμοιβή Απόδοσης	(537.138,04)	(1.306.798,52)

ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Κέρδη από Πώληση Κινητών Αξιών	2.171.841,75	
Συναλλαγματικές Διαφορές	10.463,85	2.182.305,60

ΖΗΜΙΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Ζημιές από Πώληση Κινητών Αξιών	(199.631,89)	
Συναλλαγματικές Διαφορές	(112.521,74)	(312.153,63)

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 30/06/2018 **1.276.261,76**

III. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές 30/06/2018	41.066.400,06	
Ενεργητικό σε τιμές κήσεως 30/06/2018	32.996.018,11	8.070.381,95

ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

Μετοχικό (Μερίδια 6.133.312,144 X 6,9848 ΕΥΡΩ)		42.839.968,82
Μετοχικό Θεσμικών Επενδυτών (Μερίδια 40.000,000 X 9,4393 ΕΥΡΩ)		377.572,32
		43.217.541,14

Γ. ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ - ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	1.276.261,76
ΚΕΡΔΗ ΕΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	1.276.261,76

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 κατηγορία Ε 30/06/2018	42.839.968,82
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού Μετοχικό κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ 30/06/2018	377.572,32
Αριθμός Μεριδίων Σε Κυκλοφορία Μετοχικό κατηγορία Ε	6.133.312,144
Αριθμός Μεριδίων Σε Κυκλοφορία Μετοχικό κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ	40.000,000
Καθαρή τιμή μεριδίου Μετοχικό κατηγορία Ε την 30/06/2018	6,9848
Καθαρή τιμή μεριδίου Μετοχικό κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ την 30/06/2018	9,4393

Ε. ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 01/01/2018-30/06/2018

ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ Κατηγορία Ε	0,85%
ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ Κατηγορία Θεσμικών	0,87%

ΣΤ. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

ΣΕ ΕΥΡΩ	ΧΡΗΣΗ 2015	ΧΡΗΣΗ 2016	ΧΡΗΣΗ 2017
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ στις 31/12	45.651.616,19	39.250.749,67	43.417.020,74
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ στις 31/12	7.534.738,883	6.842.292,42	6.314.616,33
ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ στις 31/12	6,0588	5,7365	6,8756

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 2018 I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2018

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

	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	41.066.400,06	43.020.088,06	37.755.944,68
Καταθέσεις σε τράπεζες	2.902.050,55	643.151,29	1.451.879,80
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	173.879,25	86.697,34	402.592,82
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	44.142.329,86	43.749.936,69	39.610.417,30
Υποχρεώσεις	924.788,72	332.915,95	359.667,63
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	43.217.541,14	43.417.020,74	39.250.749,67
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Μετοχικό	6.133.312,144	6.314.616,330	6.842.292,420
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Μετοχικό Θεσμικών	40.000,000	0,000	0,000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) Μετοχικό	6,9848	6,8756	5,7365
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) Μετοχικό Θεσμικών	9,4393	0,0000	0,0000
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	41.066.400,06	43.020.088,06	37.755.944,68
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2), και (3)	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	41.066.400,06	43.020.088,06	37.755.944,68

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2018

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

	<u>01.01. - 30.06.2018</u>	<u>01.01. - 30.06.2017</u>	<u>01.01. - 30.06.2016</u>
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	2.571.490,05	2.059.738,55	-1.768.326,64
Λοιπά εισοδήματα	11.570,23	3.525,92	102.883,42
Έξοδα διαχείρισης	-440.511,69	-393.743,14	-395.130,65
Έξοδα διαχειριστή Θεσμικών επενδυτών	-986,56	0,00	0,00
Έξοδα θεματοφύλακα	-57.694,09	-51.186,57	-51.366,95
Λοιπά έξοδα και φόροι	-807.606,18	-249.033,80	-142.676,69
Καθαρό εισόδημα	1.276.261,76	1.369.300,96	-2.254.617,51
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	1.021.893,37	920.905,28	1.753.895,49
Έκδοση νέων μεριδίων κατηγορία Θεσμικών Επενδυτών	400.000,00	0,00	0,00
Εξαγορές μεριδίων	-2.322.161,38	-3.501.325,04	-3.128.175,05
Εξαγορές μεριδίων κατηγορία Θεσμικών Επενδυτών	0,00	0,00	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-575.473,35	6.163.933,30	-5.440.890,93
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων	0,00	0,00	0,00
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	0,00	0,00	0,00
	-1.475.741,36	3.583.513,54	-6.815.170,49
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	-199.479,60	4.952.814,50	-9.069.788,00

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.
 Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο συστάθηκε το έτος 2006, ενώ η κατηγορία μεριδίων Θ, η οποία συστάθηκε κατά το έτος 2014 ενεργοποιήθηκε την 23η Ιανουαρίου 2018.
- Με την Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ) υπ' αριθμόν 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 συνεδρίαση του, αποφάσισε μεταξύ άλλων, να παραμείνει κλειστή η οργανωμένη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών και να ανασταλεί η μεταφορά κεφαλαίων κίνησης καθώς και 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 Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξακολουθούν να ισχύουν τα κάτωθι:
 - Οι καταθέσεις που διατηρεί το αμοιβαίο κεφάλαιο 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).
 - Σύμφωνα με την υπ' αριθμόν ΓΔΟΠ 0001608 ΕΞ 2015/ 07.12.2015 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών «Άρση περιορισμών της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου της 18.7.2015 (Α' 84) για τη διενέργεια συναλλαγών στις ελληνικές οργανωμένες αγορές επί χρηματοπιστωτικών μέσων», επιτράπη 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. Οι παραπάνω διατάξεις έχουν περιορίσει σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων έως και την 30/06/2018. Αυτές οι διατάξεις 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.
- Σύμφωνα με την υπ' αριθ. 06/2009 Κανονιστική Πράξη της Ε.Α.Τ.Ε., τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ αποτιμώνται στην εύλογη αξία της ημερομηνίας επιμέτρησης τους.
 - Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 29/06/2018.
 - Η αποτίμηση των εισηγμένων αξιογράφων στα χρηματιστήρια εξωτερικού έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της 29/06/2018.
 - Η αποτίμηση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Greek Value Θεσμικών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος 29/06/2018.
- Η λογιστική αξία των προθεσμιακών καταθέσεων που περιλαμβάνονται στα χρηματικά διαθέσιμα την 29/06/2018, δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί 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.
- 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 29/06/2018 ως εξής : Ευρώ 1,1658 USD, Ευρώ 10,4530 SEK.
- Δεν έχει γίνει χρήση παραγώγων για το διάστημα από 01/01/2018-30/06/2018 και επομένως το επίπεδο μόχλευσης των χαρτοφυλακίων ήταν μηδενικό.
- Τα αποτελέσματα της χρήσης 2017 μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό «Κεφάλαια» 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 29/06/2018, ανέρχεται σε 43.968.450,60 € (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.
- Από 01/06/2016 έτεθη σε ισχύ ο Ν. 4389/2016, ο οποίος τροποποιεί το άρθρο 103 του Ν.4099/2012, αναφορικά με την φορολόγηση των ΟΣΕΚΑ.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.
- Κατά την 29/06/2018 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012) αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

Όμιλος	Εταιρείες Ομίλου	Ποσό	Ποσοστό
EUROBANK ERGASIAS	EUROBANK ERGASIAS (ΚΟ)	2.013.750,00	4,66%
	ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ EUROBANK ERGASIAS	3.052,02	0,01%
	ΣΥΝΟΛΟ	2.016.802,02	4,67%
ΓΕΚ	ΓΕΚ (ΚΟ)	2.297.580,00	5,32%
	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ (ΚΟ)	2.420.500,00	5,60%
	ΣΥΝΟΛΟ	4.718.080,00	10,92%

- 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.

Αθήνα, 27 Ιουλίου 2018

Ο Θεματοφύλακας
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

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

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

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 Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου «3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισης) της 30ης Ιουνίου 2018, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «3Κ INVESTMENT PARTNERS Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρία) 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 παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρία 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 10 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισης 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 Εταιρίας επί της Έκθεσης Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρίας 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 Εταιρίας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισης, απαλλαγμένης 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 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 Εταιρίας.
- 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, 3 Αυγούστου 2018

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 2018

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

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: 3Κ INVESTMENT PARTNERS Α.Ε.Δ.Α.Κ.
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

A. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ Ξ.Ν.	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30/06/2018	ΠΟΣΟΣΤΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31/12/2017
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Μετοχές Εσωτερικού						
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών						
EFG EUROΒANK ERGASIAS A.E.(ΚΟ)	165.000		0,895	147.675,00		
ALPHA BANK A.E. (ΚΟ)	22.000		1,915	42.130,00		
ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΙΣΤΗ (ΚΟ)	48.000		3,470	166.560,00		
FOURLIS ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	19.000		6,000	114.000,00		
ΓΕΚ (ΚΟ)	29.000		5,140	149.060,00		
ALPHA ΑΣΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ (ΚΟ)	5.200		6,750	35.100,00		
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ ΑΝΕΜΟΣ (ΚΟ)	70.900		1,950	138.255,00		
Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι.ΛΑΠΠΑΣ (ΚΟ)	55.000		0,662	36.410,00		
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ (ΚΟ)	14.500		7,170	103.965,00		
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ Α.Ε. (ΚΟ)	8.500		17,200	146.200,00		
MLS ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ (ΚΟ)	17.000		4,300	73.100,00		
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ (ΚΟ)	48.000		5,150	247.200,00		
ΕΛΑΣΤΡΟΝ (ΚΟ)	55.000		1,290	70.950,00		
ΒΟΓΙΑΤΖΟΓΛΟΥ SYSTEMS A.E. (ΚΟ)	400		1,930	772,00		
ΑΕΤ ΤΙΤΑΝ (ΚΟ)	3.000		21,700	65.100,00		
ΑΕΤ ΤΙΤΑΝ (ΠΟ)	2.000		15,850	31.700,00		
ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ (ΚΟ)	80.000		4,500	360.000,00		
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	18.000		8,590	154.620,00		
ΚΑΝΑΚΗΣ ΣΤΕΛΙΟΣ (ΚΟ)	26.782		4,000	107.128,00		
ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΓΡ. (ΚΟ)	18.000		7,400	133.200,00		
ΕΛΤΟΝ ΔΙΕΘΝΟΥΣ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΑΕΒΕ (ΚΟ)	729		1,540	1.122,66		
FLEXORACK (ΚΟ)	24.525		6,150	150.828,75		
ΠΛΑΙΣΙΟ COMPUTERS (ΚΟ)	4.316		4,080	17.609,28		
JUMBO (ΚΟ)	15.000		14,120	211.800,00		
ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ (ΚΟ)	80.000		0,400	32.000,00		
AS COMPANY (ΚΟ)	60.650		2,100	127.365,00		
RARERPACK (ΚΟ)	42.289		3,400	143.782,60		
ΑΥΤΟHELLAS (ΚΟ)	7.647		23,800	181.998,60		
ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΙΣ. ΑΥΤΟΚΙΝ. ΔΙΤΡ. ΚΑΙ ΜΗΧ. ΘΑΛ.	9.456		0,940	8.888,64		
ΝΑΚΑΣ ΦΙΛΙΠΠΟΣ Α.Β.Ε.Ε.Τ.Ε. (ΚΟ)	15.997		1,700	27.194,90		
ΕΛΤΡΑΚ ΑΕ. (ΚΟ)	3.117		2,880	8.976,96		
ΚΡΙ-ΚΡΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ (ΚΟ)	18.500		4,050	74.925,00		
ΟΛΠ (ΚΟ)	7.000		16,540	115.780,00		
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΚΡΗΤΗΣ (ΚΟ)	10.418		13,100	136.475,80		
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΔΙΓΑΙΟΥ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΗ Α.Ε. (ΚΟ)	9.800		8,450	82.810,00		
ΚΑΡΕΛΙΑ ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΕ (Κ)	150		262,000	39.300,00		
ΠΕΤΡΟΣ ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕΒΕ (ΚΟ)	10.262		6,360	65.266,32		
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ (ΚΟ) Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	9.000		2,320	20.880,00		
ΟΠΑΠ Α.Ε.	3.500		9,680	33.880,00		
ΚΑΡΑΤΖΗΣ ΞΕΝΟΔΟΧ. ΕΠΙΧΕΙΡ. Α.Ε. (ΚΟ)	9.100		7,150	65.065,00		
INTERCONTINENTAL (ΚΟ)	4.160		4,860	20.217,60		
ΣΥΝΟΛΟ				<u>3.889.292,11</u>	82,79%	95,65%
Σύνολο Μετοχών Εσωτερικού				<u>3.889.292,11</u>	82,79%	95,65%
Σύνολο Κινητών Αξιών Εσωτερικού				<u>3.889.292,11</u>	82,79%	95,65%

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

Μετοχές Εξωτερικού**Μετοχές Εξωτερικού σε EUR**

Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Λευκωσίας

INTERLIFE GENERAL INSUR	39.246	1,5500	60.831,30		
ΣΥΝΟΛΟ			<u>60.831,30</u>	1,29%	
Σύνολο Μετοχών Εξωτερικού			<u>60.831,30</u>	1,29%	
Σύνολο Κινητών Αξιών Εξωτερικού			<u>60.831,30</u>	1,29%	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			<u>3.950.123,41</u>	84,08%	95,65%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ			<u>3.950.123,41</u>	84,08%	95,65%
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ					
Λοιποί χρεώστες			13.361,70	0,89%	0,00%
ΕΣΟΔΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ			44,73	0,00%	0,00%
ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ					
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ			14.769,41	0,31%	1,84%
Προθεσμιακές Καταθέσεις σε ΕΥΡΩ			850.000,00	18,09%	3,56%
Σύνολο Χρηματικών Διαθεσίμων			<u>864.769,41</u>	18,40%	5,40%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			<u>4.828.299,25</u>	102,77%	101,06%
ΜΕΙΟΝ					
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ			11.815,58		
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			6.849,51		
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΟΔΙΚΗΣ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ			111.634,02		
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ			<u>130.299,11</u>	2,77%	1,06%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					
Greek Value (Μερίδια 406.797,347 X 7,8760 ΕΥΡΩ)			3.203.941,25		
Greek Value Θεσμικών Επενδυτών (Μερίδια 105.381,695 X 14,1776 ΕΥΡΩ)			1.494.058,89	100,00%	100,00%
			<u>4.698.000,14</u>		

Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ-ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ 01/01/2018-30/06/2018**Ι. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ**

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2017	209.932,599	1.167.019,00
Καθαρά Αποτελέσματα Κέρδη/(Ζημιές) Χρήσεως 01/01/2017 - 31/12/2017		19.878,81
ΠΛΕΟΝ:		
Πωλήσεις μεριδίων Greek Value 01/01/2018 έως 30/06/2018	208.211,400	1.652.375,050
Πωλήσεις μεριδίων Greek Value Μετοχικό Εσωτερικού Θεσμικών 01/01/2018 έως 30/06/2018	100.493,363	1.435.866,890
ΜΕΙΟΝ:		
Εξαγορές μεριδίων Greek Value Μετοχικό Εσωτερικού 01/01/2018 έως 30/06/2018	6.458,320	50.994,95
Εξαγορές μεριδίων Greek Value Μετοχικό Εσωτερικού Θεσμικών 01/01/2018 έως 30/06/2018	0,000	0,00
	<u>302.246,443</u>	<u>3.037.246,99</u>
Μερίδια σε κυκλοφορία την 30/06/2018	512.179,042	4.224.144,80

II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018-30/06/2018

ΠΡΟΣΟΔΟΙ

Έσοδα από Κινητές Αξίες (Μερίσματα)	60.352,00	
Τόκοι Καταθέσεων	1.142,79	61.494,79

ΔΑΠΑΝΕΣ

Αμοιβή Διαχειριστή	(23.976,21)	
Αμοιβή Διαχειριστή Θεσμικών επενδυτών	(2.042,68)	
Αμοιβή και Προμήθεια Θεματοφύλακα	(4.005,95)	
Λοιπές Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	(2.222,95)	
Αμοιβή Απόδοσης	(110.282,34)	
Έξοδα Συναλλαγών Χαρτοφυλακίου	(5.009,96)	
Φόροι Συναλλαγών Χαρτοφυλακίου	(594,53)	
Λοιποί Φόροι Δημοσίου-Τέλη Ε.Κ.	(11.651,40)	(159.786,02)

ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Κέρδη από Πώληση Κινητών Αξιών		31.633,72
--------------------------------	--	-----------

ΖΗΜΙΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Ζημιές από Πώληση Κινητών Αξιών		(9.702,65)
---------------------------------	--	------------

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018-30/06/2018		(76.360,16)
--	--	--------------------

III. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές 30/06/2018	3.950.123,41	
Ενεργητικό σε τιμές κτήσεως 30/06/2018	3.399.907,91	550.215,50

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ-ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 30/06/2018

Greek Value (Μερίδια 406.797,347 X 7,8760 ΕΥΡΩ)		3.203.941,25
Greek Value Θεσμικών Επενδυτών (Μερίδια 105.381,695 X 14,1776 ΕΥΡΩ)		1.494.058,89
		<u>4.698.000,14</u>

Γ. ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ - ΖΗΜΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	(76.360,16)
ΖΗΜΙΕΣ ΕΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	(76.360,16)

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 30/06/2018	3.203.941,25
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού Greek Value Μετοχικό Εσωτερικού κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ 30/06/2018	1.494.058,890
Αριθμός Μεριδίων Σε Κυκλοφορία Greek Value Μετοχικό Εσωτερικού κατηγορία Ε	406.797,3470
Αριθμός Μεριδίων Σε Κυκλοφορία Greek Value Μετοχικό Εσωτερικού κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ	105.381,6950
Καθαρή τιμή μεριδίου Greek Value Μετοχικό Εσωτερικού κατηγορία Ε την 30/06/2018	7,8760
Καθαρή τιμή μεριδίου Greek Value Μετοχικό Εσωτερικού κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ την 30/06/2018	14,1776

Ε. ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 01/01/2018-30/06/2018

ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ Κατηγορία Ε	0,79%
ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ Κατηγορία Θεσμικών	0,80%

ΣΤ. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

ΣΕ ΕΥΡΩ	ΧΡΗΣΗ 2015	ΧΡΗΣΗ 2016	ΧΡΗΣΗ 2017
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ στις 31/12	631.365,58	655.509,420	1.479.726,10
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ στις 31/12	—	—	63.244,87
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ στις 31/12	123.120,605	117.759,5220	205.044,267
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ στις 31/12	—	—	4.888,332
ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ στις 31/12	5,1280	5,1280	7,2166
ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ στις 31/12	—	—	12,9379

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

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2018
I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2018
 (Ν.4308/14 Παράρτημα Β. – Υπόδειγμα Β.11. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	3.950.123,41	1.475.911,60	595.167,56
Καταθέσεις σε τράπεζες	864.769,41	83.412,42	70.126,75
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	13.406,43	4,28	3,12
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	4.828.299,25	1.559.328,30	665.297,43
Υποχρεώσεις	130.299,11	16.357,33	9.788,01
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	4.698.000,14	1.542.970,97	655.509,42
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Greek Value	406.797,3470	205.044,2670	117.759,52
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Greek Value θεσμικών	105.381,6950	4.888,3320	0,00
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) Greek Value	7,8760	7,2166	5,5665
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) Greek Value θεσμικών	14,1776	12,9379	0,0000
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	3.950.123,41	1.475.911,60	595.167,56
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. ΠΠροσφάτως 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
Σύνολο	3.950.123,41	1.475.911,60	595.167,56

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2018

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

	<u>01.01. - 30.06.2018</u>	<u>01.01. - 30.06.2017</u>	<u>01.01. - 30.06.2016</u>
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	82.283,07	43.914,26	-2.214,61
Λοιπά εισοδήματα	1.142,79	223,60	192,35
Έξοδα διαχείρισης	-23.976,21	-8.640,95	-6.368,50
Έξοδα διαχείρισης θεσμικών επενδυτών	-2.042,68	0,00	0,00
Έξοδα θεματοφύλακα	-4.005,95	-1.146,99	-827,91
Λοιπά έξοδα και φόροι	-129.761,18	-5.630,14	-9.320,71
Καθαρό εισόδημα	-76.360,16	28.719,78	-18.539,38
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	1.652.375,05	494.820,16	205.537,42
Έκδοση νέων μεριδίων θεσμικών	1.435.866,89		
Εξαγορές μεριδίων	-50.994,95	-149.687,93	-141.540,84
Εξαγορές μεριδίων θεσμικών	0,00		
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	194.142,34	216.304,94	-32.895,82
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων	0,00	0,00	0,00
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	0,00	0,00	0,00
	3.231.389,33	561.437,17	31.100,76
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	3.155.029,17	590.156,95	12.561,38

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ GREEK VALUE ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» διαιρείται σε μερίδια. Τα μερίδια διακρίνονται σε δύο κατηγορίες (classes): Κατηγορία μεριδίων Θ, η οποία διατίθεται αποκλειστικά σε θεσμικούς επενδυτές, και κατηγορία μεριδίων Ε, η οποία διατίθεται στους λοιπούς επενδυτές, πλην των θεσμικών επενδυτών. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας είναι μεταξύ τους ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Οι κατηγορίες διαφέρουν μεταξύ τους ως προς τα ακόλουθα:
 - το ποσοστό της προμήθειας διαχείρισης, η οποία βαρύνει το ενεργητικό τους.
 - το ποσοστό της προμήθειας διάθεσης και εξαγοράς, οι οποίες βαρύνουν τους μεριδιούχους της κάθε κατηγορίας κατά την αγορά και την εξαγορά μεριδίων.
- Με την Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ) υπ' αριθμόν 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 715π/29.06.2015 συνεδρίαση του, αποφάσισε μεταξύ άλλων, να παραμείνει κλειστή η οργανωμένη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών και να ανασταλεί η μεταφορά κεφαλαίων κίνησης καθώς και 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 Εξαρνητικής Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξακολουθούν να ισχύουν τα κάτωθι:
 - Οι καταθέσεις που διατηρεί το αμοιβαίο κεφάλαιο 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).
 - Σύμφωνα με την υπ' αριθμόν ΓΔΟΠ 0001608 ΕΞ 2015/ 07.12.2015 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών «Άρση περιορισμών της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου της 18.7.2015 (Α' 84) για τη διενέργεια συναλλαγών στις ελληνικές οργανωμένες αγορές επί χρηματοπιστωτικών μέσων», επιτράπη 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. Οι παραπάνω διατάξεις έχουν περιορίσει σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων έως και την 30/06/2018. Αυτές οι διατάξεις 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.
- Σύμφωνα με την υπ' αριθ. 06/2009 Κανονιστική Πράξη της Ε.Λ.Τ.Ε., τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ αποτιμώνται στην εύλογη αξία της ημερομηνίας επιμέτρησης τους.

Ειδικότερα:

 - Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 29/06/2018.
 - Η αποτίμηση των εισηγμένων αξιόγραφων στα χρηματιστήρια εξωτερικού έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της 29/06/2018.
- Η λογιστική αξία των προθεσμιακών καταθέσεων που περιλαμβάνονται στα χρηματικά διαβήματα την 29/06/2018, δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί 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.
- Δεν έχει γίνει χρήση παραγών για το διάστημα από 01/01/2018-30/06/2018 και επομένως το επίπεδο μόχλευσης των χαρτοφυλακίων ήταν μηδενικό.
- Τα αποτελέσματα της χρήσης 2017 μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό «Κεφάλαια» 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 29/06/2018, ανέρχεται σε 4.814.892,82 € (Σημείωση 3,4) και σημειώνεται ότι δεν πραγματοποιήθηκε επιμέτρηση εύλογων αξιών βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων/εισορών που έχουν ή όχι παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά (κανονιστική πράξη 6/2009 της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων έπειτα από εισηγητική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 22/530/19.11.2009).
- 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 (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.
- Από 01/06/2016 ετέθη σε ισχύ ο Ν. 4389/2016, ο οποίος τροποποιεί το άρθρο 103 του Ν.4099/2012, αναφορικά με την φορολόγηση των ΟΣΕΚΑ.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.
- Κατά την 29/06/2018 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012) αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

Όμιλος	Εταιρείες Ομίλου	Ποσό	Ποσοστό
EUROBANK ERGASIAS	EUROBANK ERGASIAS (ΚΟ)	147.675,00	3,14%
	ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ EUROBANK ERGASIAS	12.929,00	0,28%
	ΣΥΝΟΛΟ	160.604,00	3,42%
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ	ALPHA BANK Α.Ε. (ΚΟ)	42.130,00	0,90%
	ALPHA ΑΣΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ (ΚΟ)	35.100,00	0,75%
	ΣΥΝΟΛΟ	77.230,00	1,64%
ΓΕΚ	ΓΕΚ Α.Ε.	149.060,00	3,17%
	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	247.200,00	5,26%
	ΣΥΝΟΛΟ	396.260,00	8,43%

- 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.

Αθήνα, 27 Ιουλίου 2018

Ο Θεματοφύλακας
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

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

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

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 2018, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «3Κ INVESTMENT PARTNERS Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρία) 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 παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρία 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 Εταιρίας επί της Έκθεσης Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρίας 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 Εταιρίας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισης, απαλλαγμένης 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 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 Εταιρίας.
- 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, 3 Αυγούστου 2018

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 2018

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

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

A. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ Ξ.Ν.	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30/06/2018	ΠΟΣΟΣΤΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31/12/2017
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Μετοχές Εσωτερικού						
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών						
ALPHA BANK (ΚΟ)	42.000		1,915	80.430,000		
EUROBANK ERGASIAS (ΚΟ)	100.000		0,895	89.500,000		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ (ΚΟ)	210.000		0,263	55.230,000		
ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ (ΚΟ)	76.677		3,470	266.069,190		
JUMBO (ΚΟ)	25.000		14,120	353.000,000		
ΤΙΤΑΝ ΑΝΩΝ.ΕΤΑΙΡΙΑ ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ (ΚΟ)	7.000		21,700	151.900,000		
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ (ΚΟ)	28.000		8,590	240.520,000		
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ (ΚΟ)	11.000		2,320	25.520,000		
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΚΡΗΤΗΣ (ΚΟ)	19.786		13,100	259.196,600		
ΠΛΑΙΣΙΟ COMPUTER (ΚΟ)	23.036		4,080	93.986,880		
ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ ΕΛΛΑΣ (ΚΟ)	10.000		17,200	172.000,000		
Ο.Π.Α.Π. (ΚΟ)	7.000		9,680	67.760,000		
Ο.Λ.Π. (ΚΟ)	11.000		16,540	181.940,000		
ΓΕΚ (ΚΟ)	50.000		5,140	257.000,000		
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ (ΚΟ)	30.000		5,150	154.500,000		
ΚΑΡΕΛΙΑ ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ (Κ)	250		262,000	65.500,000		
ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΓΡ. (ΚΟ)	11.000		7,400	81.400,000		
COCA COLA HBC AG	2.600		28,570	74.282,000		
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ ΑΝΕΜΟΣ (ΚΟ)	11.700		1,950	22.815,000		
ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ (ΚΟ)	50.000		4,500	225.000,000		
ΑΥΤΟHELLAS (ΚΟ)	3.158		23,800	75.160,400		
ΣΥΝΟΛΟ				2.992.710,07	40,04%	44,33%
Σύνολο Μετοχών Εσωτερικού				2.992.710,07	40,04%	44,33%
Ομόλογα Εσωτερικού						
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου						
HELLENIC REPUBLIC 17/04/2014-17/04/2019 4,75% FXD	200		102,919	20.583,80		
HELLENIC REPUBLIC 01/08/2017-01/08/2022 4,375% FXD	250		105,262	26.315,50		
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2028 3,75% FXD	9.766,87		98,335	960.425,16		
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2033 3,90% FXD	6.060,62		93,309	565.510,39		
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2037 4,00% FXD	7.166,87		91,311	654.414,07		
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2042 4,20% FXD	8.000,00		91,293	730.344,00		
HELLENIC REPUBLIC 15/02/2018-15/02/2025 3,375% FXD	6.000,00		99,072	594.432,00		
ΣΥΝΟΛΟ				3.552.024,92	47,52%	52,58%
Σύνολο Ομολόγων Εσωτερικού				3.552.024,92	47,52%	52,58%
Μερίδια Α/Κ Εσωτερικού						
3Κ Α/Κ GREEK VALUE ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ - ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ	42.427,414		14,1776	601.518,90		
ΣΥΝΟΛΟ				601.518,90		
Σύνολο Μεριδίων Α/Κ Εσωτερικού				601.518,90		
Σύνολο Κινητών Αξιών Εσωτερικού				7.146.253,89	95,61%	96,91%

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 SEK****Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Στοκχόλμης**

Investor AB-B	2.700	361,200	34,5547	93.297,62		
ΣΥΝΟΛΟ				93.297,62	1,25%	1,33%

Μετοχές Εξωτερικού σε EUR**Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Λευκωσίας**

INTERLIFE GENERAL INSUR	25.000		1,550	38.750,00		
ΣΥΝΟΛΟ				38.750,00	0,52%	0,00%

Σύνολο Μετοχών Εξωτερικού**132.047,62 1,77% 1,33%****Σύνολο Κινητών Αξιών Εξωτερικού****132.047,62 3,02% 98,24%****ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ****7.278.301,51 97,38% 98,24%****ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ**

Λοιποί χρεώστες

17.335,34 0,23% 0,00%**ΕΣΟΔΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ****59.377,77 0,79% 0,18%****ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ**

Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ

5.531,58 0,07% 0,37%

Προθεσμιακές Καταθέσεις σε ΕΥΡΩ

190.000,00 2,54% 2,25%

Σύνολο Χρηματικών Διαθεσίμων**195.531,58 2,61% 2,62%****ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ****7.550.546,20 101,02% 101,04%****ΜΕΙΟΝ**

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ

19.342,43

ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ

12.177,19

ΛΟΓ/ΜΟΙ ΠΕΡΙΟΔΙΚΗΣ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ

44.735,51

ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ**76.255,13 1,02% 1,04%****ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**

(Μερίδια 2.081.776,985 X 3,5903 ΕΥΡΩ)

7.474.291,07 100,00% 100,00%**Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ-ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ 01/01/2018-30/06/2018****Ι. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ****ΜΕΡΙΔΙΑ****ΕΥΡΩ**

Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2017	2.129.844,183	4.838.779,67
Καθαρά Αποτελέσματα Κέρδη/(Ζημιές) Χρήσεως 01/01/2017 - 31/12/2017		315.937,51

ΠΛΕΟΝ:

Πωλήσεις μεριδίων Μικτό

01/01/2018 έως 30/06/2018

62.412,736

225.096,58

Πωλήσεις μεριδίων Μικτό Θεσμικών

01/01/2018 έως 30/06/2018

0,000

0,00

ΜΕΙΟΝ:

Εξαγορές μεριδίων Μικτό

01/01/2018 έως 30/06/2018

106.497,910

382.276,93

Εξαγορές μεριδίων Μικτό Θεσμικών

01/01/2018 έως 30/06/2018

3.982,024

(48.067,198)

31.203,93

(188.384,280)

Μερίδια σε κυκλοφορία την 30/06/2018

2.081.776,985**4.966.332,90**

II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018-30/06/2018

ΠΡΟΣΟΔΟΙ

Έσοδα από Κινητές Αξίες (Μερίσματα)	58.568,55	
Τόκοι Ομολόγων	78.807,17	
Τόκοι Καταθέσεων	734,05	138.109,77

ΔΑΠΑΝΕΣ

Αμοιβή Διαχειριστή	(61.611,01)	
Αμοιβή Διαχειριστή Θεσμικών επενδυτών	(4,41)	
Αμοιβή και Προμήθεια Θεματοφύλακα	(8.964,26)	
Λοιπές Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	(6.945,70)	
Αμοιβή Απόδοσης	(41.260,13)	
Έξοδα Συναλλαγών Χαρτοφυλακίου	(2.175,24)	
Φόροι Συναλλαγών Χαρτοφυλακίου	(1.719,72)	
Λοιποί Φόροι Δημοσίου - Τέλη	(18.725,54)	(141.406,01)

ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Κέρδη από Πώληση Κινητών Αξιών		530.553,04
--------------------------------	--	------------

ΖΗΜΙΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Ζημιές από Πώληση Κινητών Αξιών	(34.227,97)	
Συναλλαγματικές Διαφορές	(11,48)	(34.239,45)

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018-30/06/2018

493.017,35

III. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές 30/06/2018	7.278.301,51	
Ενεργητικό σε τιμές κτήσεως 30/06/2018	5.263.360,69	2.014.940,82

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ-ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 30/06/2018

(Μερίδια 2.081.776,985 X 3,5903 ΕΥΡΩ)

7.474.291,07

Γ. ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ - ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	493.017,35
ΚΕΡΔΗ ΕΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	493.017,35

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 30/06/2018	7.474.291,07
Αριθμός Μεριδίων Σε Κυκλοφορία Μικτό κατηγορία Ε	2.081.776,985
Καθαρή τιμή μεριδίου Μικτό κατηγορία Ε την 30/06/2018	3,5903

Ε. ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 01/01/2018-30/06/2018

ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ Κατηγορία Ε	0,70%
---	-------

ΣΤ. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

ΣΕ ΕΥΡΩ	ΧΡΗΣΗ 2015	ΧΡΗΣΗ 2016	ΧΡΗΣΗ 2017
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ στις 31/12	6.670.601,97	6.106.853,29	7.531.088,21
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ στις 31/12	—	53.971,76	29.954,14
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ στις 31/12	2.682.933,870	2.296.055,920	2.125.862,159
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ στις 31/12	—	9.818,325	3.982,024
ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ στις 31/12	2,4863	2,6597	3,5426
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 2018 I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

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

	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	7.278.301,51	7.428.189,41	6.029.697,86
Καταθέσεις σε τράπεζες	195.531,58	197.831,32	82.146,18
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	76.713,11	13.610,58	140.808,71
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	7.550.546,20	7.639.631,31	6.252.652,75
Υποχρεώσεις	76.255,13	78.588,96	91.827,70
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	7.474.291,07	7.561.042,35	6.160.825,05
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Μικτό	2.081.776,985	2.125.862,159	2.296.055,920
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Μικτό θεσμικών	0,000	29.954,140	9.818,325
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) Μικτό	3,5903	3,5426	2,6597
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) Μικτό θεσμικών	0,0000	7,5223	5,4970
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	7.278.301,51	7.428.189,41	6.029.697,86
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2), και (3)	0,00	0,00	3,63
Σύνολο	7.278.301,51	7.428.189,41	6.029.697,86

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2018

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

	<u>01.01. - 30.06.2018</u>	<u>01.01. - 30.06.2017</u>	<u>01.01. - 30.06.2016</u>
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	554.882,14	127.082,54	-162.130,35
Λοιπά εισοδήματα	79.541,22	68.895,68	79.544,95
Έξοδα διαχείρισης	-61.611,01	-50.289,82	-50.750,36
Έξοδα διαχειριστή θεσμικών επενδυτών	-4,41	-120,41	0,00
Έξοδα θεματοφύλακα	-8.964,26	-7.387,12	-7.381,90
Λοιπά έξοδα και φόροι	-70.826,33	-25.187,48	-20.536,63
Καθαρό εισόδημα	493.017,35	112.993,39	-161.254,29
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	225.096,58	306.181,49	262.587,31
Έκδοση νέων μεριδίων κατηγορία Θεσμικών Επενδυτών	0,00	5.786,60	0,00
Εξαγορές μεριδίων	-382.276,93	-622.884,28	-650.789,26
Εξαγορές μεριδίων κατηγορία Θεσμικών Επενδυτών	-31.203,93	0,00	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-391.384,35	990.464,65	-116.887,16
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων	0,00	0,00	0,00
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	0,00	0,00	0,00
	-579.768,63	679.548,46	-505.089,11
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	-86.751,28	792.541,85	-666.343,40

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ» 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 ίσες αξίες 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 του.
 - το ποσοστό της προμήθειας διάθεσης και εξαγοράς, οι οποίες βαρύνουν τους μεριδιούχους της κάθε κατηγορίας κατά την αγορά και την εξαγορά μεριδίων.
 Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο συστάθηκε το έτος 2006, ενώ η κατηγορία μεριδίων Θ, η οποία συστάθηκε κατά το έτος 2014 ενεργοποιήθηκε την 10η Οκτωβρίου 2016 και έπαψε να υφίσταται στις 15/01/2018 κατόπιν ολικής εξαγοράς των μεριδίων του.
- Με την Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ) υπ' αριθμόν 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 715ν/29.06.2015 συνεδρίαση του, αποφάσισε μεταξύ άλλων, να παραμείνει κλειστή η οργανωμένη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών και να ανασταλεί η μεταφορά κεφαλαίων κίνησης καθώς και 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 Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξακολουθούν να ισχύουν τα κάτωθι:
 - Οι καταθέσεις που διατηρεί το αμοιβαίο κεφάλαιο 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).
 - Σύμφωνα με την υπ' αριθμόν ΓΔΟΠ 0001608 ΕΞ 2015/ 07.12.2015 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών «Άρση περιορισμών της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου της 18.7.2015 (Α' 84) για τη διενέργεια συναλλαγών στις ελληνικές οργανωμένες αγορές επί χρηματοπιστωτικών μέσων», επετράπη 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, τρουμένων 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. Οι παραπάνω διατάξεις έχουν περιορίσει σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων έως και την 30/06/2018. Αυτές οι διατάξεις 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.
- Σύμφωνα με την υπ' αριθμ. 06/2009 Κανονιστική Πράξη της Ε.Λ.Τ.Ε., τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ αποτιμώνται στην εύλογη αξία της ημερομηνίας επιμέτρησης τους.

Ειδικότερα:

 - Η αποτίμηση των εισογμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 29/06/2018.
 - Η αποτίμηση των εισογμένων αξιογράφων στα χρηματιστήρια εξωτερικού έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της 29/06/2018.
 - Τα ομόλογα σε Ευρώ, αποτιμήθηκαν βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος BLOOMBERG (BGN) της 29/06/2018. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των παραπάνω κινητών αξιών έως την 29/06/2018, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου 01/01/2018-30/06/2018.
 - Η αποτίμηση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Greek Value Θεσμικών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος 29/06/2018.
- Η λογιστική αξία των προθεσμιακών καταθέσεων που περιλαμβάνονται στα χρηματικά διαθέσιμα την 29/06/2018, δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί 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.
- Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των αξιογράφων και των χρηματικών διαθεσίμων σε νόμισμα εκτός Ευρωζώνης έγινε με βάση τη τιμή του Δελτίου Ισοτιμίας Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 29/06/2018 ως εξής : Ευρώ 10,4530 SEK.
- Δεν έχει γίνει χρήση παραγώγων για το διάστημα από 01/01/2018-30/06/2018 και επομένως το επίπεδο μόχλευσης των χαρτοφυλακίων ήταν μηδενικό.
- Τα αποτελέσματα της χρήσης 2017 μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό «Κεφάλαια» 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 29/06/2018, ανέρχεται σε 7.473.833,09 € (Σημείωση 3,4) και σημειώνεται ότι δεν πραγματοποιήθηκε επιμέτρηση εύλογων αξιών βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων/εισορών που έχουν ή όχι παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά [κανονιστική πράξη 6/2009 της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων έπειτα από εισηγητική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 22/530/19.11.2009].
- 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.
- Από 01/06/2016 ετέθη σε ισχύ ο Ν. 4389/2016, ο οποίος τροποποίησε το άρθρο 103 του Ν.4099/2012, αναφορικά με την φρολόγηση των ΟΣΕΚΑ.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.
- Κατά την 29/06/2018 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματιστηριακής εταιρειών του ίδιου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012) αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

Όμιλος	Εταιρείες Ομίλου	Ποσό	Ποσοστό
ΓΕΚ	ΓΕΚ(ΚΟ)	257.000,00	3,44%
	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ (ΚΟ)	154.500,00	2,07%
	ΣΥΝΟΛΟ	411.500,00	5,51%

- 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.

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								
HELLENIC REPUBLIC 17/04/2014-17/04/2019 4,75% FIXED	GR0114028534	ΣΤΑΘΕΡΟ	ΕΛΛΑΔΑ	17/4/2014	17/4/2019	4,750%	200,00	102,9190	20.583,80	BLOOMBERG	B	ΟΧΙ	ΟΧΙ
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2028 3,75% FIXED	GR0124034688	ΣΤΑΘΕΡΟ	ΕΛΛΑΔΑ	5/12/2017	30/1/2028	3,750%	9.766,87	98,3350	960.425,16	BLOOMBERG	B	ΟΧΙ	ΟΧΙ
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2033 3,90% FIXED	GR0128015725	ΣΤΑΘΕΡΟ	ΕΛΛΑΔΑ	5/12/2017	30/1/2033	3,900%	6.060,62	93,3090	565.510,39	BLOOMBERG	B	ΟΧΙ	ΟΧΙ
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2037 4,00% FIXED	GR0133011248	ΣΤΑΘΕΡΟ	ΕΛΛΑΔΑ	5/12/2017	30/1/2037	4,000%	7.166,87	91,3310	654.414,07	BLOOMBERG	B	ΟΧΙ	ΟΧΙ
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2042 4,20% FIXED	GR0138015814	ΣΤΑΘΕΡΟ	ΕΛΛΑΔΑ	5/12/2017	30/1/2042	4,200%	8.000,00	91,2930	730.344,00	BLOOMBERG	B	ΟΧΙ	ΟΧΙ
HELLENIC REPUBLIC 01/08/2017-01/08/2022 4,375% FIXED	GR0114029540	ΣΤΑΘΕΡΟ	ΕΛΛΑΔΑ	1/8/2017	1/8/2022	4,375%	250,00	105,2620	26.315,50	BLOOMBERG	B	ΟΧΙ	ΟΧΙ
HELLENIC REPUBLIC 15/02/2018-15/02/2025 3,75% FIXED	GR0118017657	ΣΤΑΘΕΡΟ	ΕΛΛΑΔΑ	15/2/2018	15/2/2025	3,75%	6.000,00	99,0720	594.432,00	BLOOMBERG	B	ΟΧΙ	ΟΧΙ

Αθήνα, 27 Ιουλίου 2018

Ο Θεματοφύλακας
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

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

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

ΝΟΑ. ΚΟΕΝ

ΓΕΩΡ. ΚΟΥΦΟΠΟΥΛΟΣ

ΓΕΡ. ΒΑΣΙΛΕΙΟΥ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίο «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 2018, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «3Κ INVESTMENT PARTNERS A.E.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρία) 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 παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρία 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 10 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισης 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 Εταιρίας επί της Έκθεσης Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρίας 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 Εταιρίας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισης, απαλλαγμένης 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 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 Εταιρίας.
- 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, 3 Αυγούστου 2018

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΔΕΣΠΟΙΝΑ ΞΕΝΑΚΗ

Α.Μ. ΣΟΕΛ: 14161



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

3Κ
ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ

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

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2018

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

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

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

A. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ Ξ.Ν.	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30/06/2018	ΠΟΣΟΣΤΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31/12/2017
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Μέσα Χρηματαγοράς Εσωτερικού						
Μέσα Χρηματαγοράς Εσωτερικού σε EUR						
Ομόλογα Εσωτερικού						
GTB 13/04/2018-13/07/2018 ZERO COUPON	3.500		99,9700	349.895,00		
GTB 04/05/2018-02/11/2018 ZERO COUPON	2.000		99,6600	199.320,00		
GTB 05/01/2018-06/07/2018 ZERO COUPON	1.500		99,9900	149.985,00		
GTB 11/05/2018-10/08/2018 ZERO COUPON	500		99,9000	49.950,00		
GTB 02/02/2018-03/08/2018 ZERO COUPON	3.000		99,9100	299.730,00		
GTB 08/06/2018-07/09/2018 ZERO COUPON	2.000		99,8200	199.640,00		
GTB 16/03/2018-15/03/2019 ZERO COUPON	1.400		99,2300	138.922,00		
ΣΥΝΟΛΟ				1.387.442,00	40,83%	15,30%
Σύνολο Μέσων Χρηματαγοράς Εσωτερικού				1.387.442,00	40,83%	15,30%
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Μέσα Χρηματαγοράς Εξωτερικού						
Μέσα Χρηματαγοράς Εξωτερικού σε EUR						
Ομόλογα Ισπανίας						
						6,98%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				1.387.442,00	40,83%	22,28%
ΕΣΟΔΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ				533,95	0,02%	0,00%
ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ						
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ				92.917,84	2,73%	8,17%
Προθεσμιακές Καταθέσεις σε ΕΥΡΩ				1.919.902,11	56,51%	69,66%
Σύνολο Χρηματικών Διαθεσίμων				2.012.819,95	59,24%	77,83%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				3.400.795,90	100,08%	100,10%
ΜΕΙΩΝ						
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ				1.150,07		
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				1.492,60		
ΛΟΓ/ΜΟΙ ΠΕΡΙΟΔΙΚΗΣ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ				449,08		
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				3.091,75	0,09%	0,10%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				3.397.704,15	100,00%	100,00%
Μερίδια 647.089,974 * 5,2507 ΕΥΡΩ						

Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ-ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ 01/01/2018-30/06/2018

Ι. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ	
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2017	682.545,356		3.608.302,77
Καθαρά Αποτελέσματα Κέρδη/(Ζημιές) Χρήσεως 01/01/2017 - 31/12/2017			(21.785,04)
ΠΛΕΟΝ:			
Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2018 έως 30/06/2018	82.158,304	431.590,36	
ΜΕΙΟΝ:			
Εξαγορές μεριδίων 01/01/2018 έως 30/06/2018	<u>117.613,686</u>	<u>(35.455,382)</u>	<u>617.792,61</u>
Μερίδια σε κυκλοφορία την 30/06/2018	647.089,974		3.400.315,48

II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018-30/06/2018

ΠΡΟΣΟΔΟΙ			
Τόκοι Καταθέσεων			3.075,68
ΔΑΠΑΝΕΣ			
Αμοιβή Διαχειριστή		(8.626,11)	
Αμοιβή και Προμήθεια Θεματοφύλακα		(690,10)	
Λοιπές Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων		(2.895,68)	
Λοιποί Φόροι Δημοσίου - Τέλη		<u>(864,00)</u>	(13.075,89)
ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ			
Κέρδη από Πώληση Κινητών Αξιών			4.538,50
ΖΗΜΙΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ			
Ζημιές από Πώληση Κινητών Αξιών			(416,32)
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018-30/06/2018			(5.878,03)

III. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές 30/06/2018	3.397.704,15	
Ενεργητικό σε τιμές κτήσεως 30/06/2018	<u>3.394.437,45</u>	<u>3.266,70</u>
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ-ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 30/06/2018		<u>3.397.704,15</u>
Μερίδια 647.089,974 * 5,2507 ΕΥΡΩ		

Γ. ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ - ΖΗΜΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	(5.878,03)
ΖΗΜΙΑ ΕΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	(5.878,03)

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

Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού 30/06/2018	3.397.704,15
Αριθμός Μεριδίων Σε Κυκλοφορία	647.089,974
Καθαρή τιμή μεριδίου την 30/06/2018	5,2507

Ε. ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 01/01/2018-30/06/2018

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

ΣΤ. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

ΣΕ ΕΥΡΩ	ΧΡΗΣΗ 2015	ΧΡΗΣΗ 2016	ΧΡΗΣΗ 2017
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ στις 31/12	3.483.782,15	3.916.474,22	3.587.824,91
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ στις 31/12	654.008,594	741.006,015	682.545,356
ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ στις 31/12	5,3268	5,2853	5,2565

3Κ
ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ

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

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2018
Ι. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

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

	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	1.387.442,00	799.302,50	1.340.094,30
Καταθέσεις σε τράπεζες	2.012.819,95	2.792.305,30	2.581.702,80
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	533,95	-68,92	-754,39
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	3.400.795,90	3.591.538,88	3.921.042,71
Υποχρεώσεις	3.091,75	3.713,97	4.568,49
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	3.397.704,15	3.587.824,91	3.916.474,22
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	647.089,974	682.545,356	741.006,015
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	5,2507	5,2565	5,2853
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	1.387.442,00	799.302,50	1.340.094,30
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2), και (3)	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	1.387.442,00	799.302,50	1.340.094,30

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2018

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

	<u>01.01. - 30.06.2018</u>	<u>01.01. - 30.06.2017</u>	<u>01.01. - 30.06.2016</u>
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	4.122,18	6.109,84	-2.956,64
Λοιπά εισοδήματα	3.075,68	-4.331,20	-3.236,38
Έξοδα διαχείρισης	-8.626,11	-10.449,76	-7.077,29
Έξοδα θεματοφύλακα	-690,10	-836,00	-760,34
Λοιπά έξοδα και φόροι	-3.759,68	-3.366,43	-2.075,11
Καθαρό εισόδημα	-5.878,03	-12.873,55	-16.105,76
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	431.590,36	961.422,18	1.062.925,72
Εξαγορές μεριδίων	-617.792,61	-653.527,58	-387.937,66
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	1.959,52	282,45	494,64
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων	0,00	0,00	0,00
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	0,00	0,00	0,00
	-184.242,73	308.177,05	675.482,70
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	-190.120,76	295.303,50	659.376,94

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Με την Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ) υπ' αριθμόν 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 715n/29.06.2015 συνεδρίαση του, αποφάσισε μεταξύ άλλων, να παραμείνει κλειστή η οργανωμένη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών και να ανασταλεί η μεταφορά κεφαλαίων κίνησης καθώς και η εξαγορά μεριδίων ΟΣΕΚΑ (άρθρο 8 του Ν. 4099/2012). Η αναστολή εξαγοράς μεριδίων ΟΣΕΚΑ άρθηκε με την υπ.αριθμόν 2/27/31.08.2015 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
Επιπροσθέτως ως και την ημερομηνία δημοσίευσης της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξακολουθούν να ισχύουν τα κάτωθι:
 - Οι καταθέσεις που διατηρεί το αμοιβαίο κεφάλαιο 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).
 - Σύμφωνα με την υπ' αριθμόν ΓΔΟΠ 0001608 ΕΞ 2015/ 07.12.2015 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών «Άρση περιορισμών της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου της 18.7.2015 (Α' 84) για τη διενέργεια συναλλαγών στις ελληνικές οργανωμένες αγορές επί χρηματοπιστωτικών μέσων», επιτράπη η απόκτηση μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Ν.4099/2012, που διατίθενται στην Ελλάδα, υπό την προϋπόθεση ότι τα κεφάλαια που προκύπτουν από νέες διαθέσιμες 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. Οι παραπάνω διατάξεις έχουν περιορίσει σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων έως και την 30/06/2018. Αυτές οι διατάξεις 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.
- Σύμφωνα με την υπ' αριθμ. 06/2009 Κανονιστική Πράξη της Ε.Λ.Τ.Ε., τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ αποτιμώνται στην εύλογη αξία της ημερομηνίας επιμέτρησης τους.
Ειδικότερα:
 - Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (ΓΤΒ) αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία με βάση το Δελτίο Τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 29/06/2018.
- Η λογιστική αξία των προθεσμιικών καταθέσεων που περιλαμβάνονται στα χρηματικά διαθέσιμα την 29/06/2018, δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους.
Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιικών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί 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.
- Δεν έχει γίνει χρήση παραγώγων για το διάστημα από 01/01/2018-30/06/2018 και επομένως το επίπεδο μόχλευσης των χαρτοφυλακίων ήταν μηδενικό.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.
- Τα αποτελέσματα της χρήσης 2017 μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό «Κεφάλαια» 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 29/06/2018, ανέρχεται σε 3.400.261,95 € (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 έπιετα 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.
Από 01/06/2016 ετέθη σε ισχύ ο Ν. 4389/2016, ο οποίος τροποποιεί το άρθρο 103 του Ν.4099/2012, αναφορικά με την φορολόγηση των ΟΣΕΚΑ.
- 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.

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

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ΚΩΔΙΚΟΣ ISIN	ΤΥΠΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	ΕΚΔΟΤΗΣ	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ		ΕΠΙΤΟΚΙΟ	ΠΟΣΟΤΗΤΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ	ΠΗΓΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ		ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΟ	ΑΝΑΚΛΗΣΙΜΟ
				ΕΚΔΟΣΗΣ	ΛΗΞΗΣ						FITCH			
GTB 13/04/2018-13/07/2018 ZERO COUPON	GR0000181843	ZERO COUPON	ΕΛΛΑΔΑ	13/04/2018	13/07/2018	0,000%	3.500,00	99,9700	349.895,00	BLOOMBERG	NA		ΟΧΙ	ΟΧΙ
GTB 04/05/2018-02/11/2018 ZERO COUPON	GR0002175413	ZERO COUPON	ΕΛΛΑΔΑ	04/05/2018	02/11/2018	0,000%	2.000,00	99,6600	199.320,00	BLOOMBERG	NA		ΟΧΙ	ΟΧΙ
GTB 05/01/2018-06/07/2018 ZERO COUPON	GR0002170364	ZERO COUPON	ΕΛΛΑΔΑ	05/01/2018	06/07/2018	0,000%	1.500,00	99,9900	149.985,00	BLOOMBERG	NA		ΟΧΙ	ΟΧΙ
GTB 11/05/2018-10/08/2018 ZERO COUPON	GR0000182858	ZERO COUPON	ΕΛΛΑΔΑ	11/05/2018	10/08/2018	0,000%	500,00	99,9000	49.950,00	BLOOMBERG	NA		ΟΧΙ	ΟΧΙ
GTB 02/02/2018-03/08/2018 ZERO COUPON	GR0002172386	ZERO COUPON	ΕΛΛΑΔΑ	02/02/2018	03/08/2018	0,000%	3.000,00	99,9100	297.730,00	BLOOMBERG	NA		ΟΧΙ	ΟΧΙ
GTB 08/06/2018-07/09/2018 ZERO COUPON	GR0000183864	ZERO COUPON	ΕΛΛΑΔΑ	08/06/2018	07/09/2018	0,000%	2.000,00	99,8200	199.640,00	BLOOMBERG	NA		ΟΧΙ	ΟΧΙ
GTB 16/03/2018-15/03/2019 ZERO COUPON	GR0004111374	ZERO COUPON	ΕΛΛΑΔΑ	16/03/2018	15/03/2019	0,000%	1.400,00	99,2300	138.922,00	BLOOMBERG	NA		ΟΧΙ	ΟΧΙ

Αθήνα, 27 Ιουλίου 2018

Ο Θεματοφύλακας
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

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

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

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 ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ»

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

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ» (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 30ης Ιουνίου 2018, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «3Κ INVESTMENT PARTNERS Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρία) 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 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 Εταιρία 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 Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.
2. Στη σημείωση 1 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 Εταιρίας επί της Έκθεσης Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρίας 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 Εταιρίας 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 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 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 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 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 Εταιρίας.
- 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, 3 Αυγούστου 2018

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΔΕΣΠΟΙΝΑ ΞΕΝΑΚΗ

Α.Μ. ΣΟΕΛ: 14161



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

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

NN HELLAS ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

(Απόφ. 268/21-06-2017 της Ε.Κ.)

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2018

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

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

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

A. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ Ξ.Ν.	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30/06/2018	ΠΟΣΟΣΤΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31/12/2017
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Μετοχές Εσωτερικού						
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών						
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ (ΚΟ)	18.500		8,590	158.915,00		
ALPHA BANK (ΚΟ)	130.000		1,915	248.950,00		
EUROBANK ERGASIAS (ΚΟ)	165.000		0,895	147.675,00		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ (ΚΟ)	540.000		0,263	142.020,00		
JUMBO (ΚΟ)	10.500		14,120	148.260,00		
ΤΙΤΑΝ ΑΝΩΝ.ΕΤΑΙΡΙΑ ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ (ΚΟ)	6.800		21,700	147.560,00		
Ο.Λ.Π. (ΚΟ)	2.000		16,540	33.080,00		
Ο.Λ.Θ. (ΚΟ)	500		25,000	12.500,00		
Ο.Τ.Ε. (ΚΟ)	26.200		10,600	277.720,00		
Δ.Ε.Η. (ΚΟ)	20.000		1,852	37.040,00		
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΚΡΗΤΗΣ (ΚΟ)	3.200		13,100	41.920,00		
ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ ΕΛΛΑΣ (ΚΟ)	8.300		17,200	142.760,00		
FOURLIS ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	8.400		6,000	50.400,00		
Ο.Π.Α.Π. (ΚΟ)	15.300		9,680	148.104,00		
ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΓΡ. (ΚΟ)	6.800		7,400	50.320,00		
ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ (ΚΟ)	6.500		3,470	22.555,00		
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΗ (ΚΟ)	6.950		8,450	58.727,50		
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ (ΚΟ)	11.000		5,150	56.650,00		
ΕΛΛΑΚΤΩΡ (ΚΟ)	10.000		1,920	19.200,00		
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ (ΚΟ)	9.100		4,650	42.315,00		
ΓΕΚ (ΚΟ)	18.000		5,140	92.520,00		
GRIVALIA PROPERTIES (ΚΟ)	7.400		8,600	63.640,00		
COCA COLA HBC AG	9.750		28,570	278.557,50		
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ (ΚΟ)	4.000		2,320	9.280,00		
LAMDA DEVELOPMENT (ΚΟ)	5.100		6,170	31.467,00		
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ (ΚΟ)	13.000		7,170	93.210,00		
Ε.Υ.Δ.Α.Π. (ΚΟ)	6.800		5,600	38.080,00		
ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	14.500		1,734	25.143,00		
ΑΥΤΟΗΕΛΛΑΣ (ΚΟ)	1.600		23,800	38.080,00		
ΚΡΙ-ΚΡΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ (ΚΟ)	5.200		4,050	21.060,00		
ΝΙΟΧΑΛCO SA/NV (ΚΑ)	10.600		3,265	34.609,00		
ΙΑΣΩ (ΚΟ)	18.500		0,828	15.318,00		
ΥΓΕΙΑ (ΚΟ)	15.500		0,834	12.927,00		
ΙΑΤΡΙΚΟ ΑΘΗΝΩΝ (ΚΟ)	4.300		1,370	5.891,00		
ΚΑΡΑΤΖΗΣ ΞΕΝΟΔ.ΕΠΙΧΕΙΡ. (ΚΟ)	1.300		7,150	9.295,00		
ΕΛΑΣΤΡΟΝ (ΚΟ)	13.000		1,290	16.770,00		
ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ (ΚΟ)	7.000		4,500	31.500,00		
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	1.600		11,950	19.120,00		
Ε.Υ.Α.Θ. (ΚΟ)	600		4,720	2.832,00		
CENERGY HOLDINGS (ΚΑ)	4.000		1,256	5.024,00		
ΙΝΤΡΑΚΟΜ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	10.000		0,618	6.180,00		
MARFIN INVESTMENT GROUP (ΚΟ)	70.000		0,103	7.210,00		
FLEXORACK (ΚΟ)	1.800		6,150	11.070,00		
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ ΑΝΕΜΟΣ (ΚΟ)	11.500		1,950	22.425,00		
ΣΥΝΟΛΟ				<u>2.877.880,00</u>	93,02%	94,87%
Σύνολο Μετοχών Εσωτερικού				<u>2.877.880,00</u>	93,02%	94,87%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				<u>2.877.880,00</u>	93,02%	94,87%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ				<u>2.877.880,00</u>	93,02%	94,87%

ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			
Λοιποί χρεώστες	50.976,79	1,65%	4,33%
ΕΣΟΔΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ	11,66	0,00%	0,00%
ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ			
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ	52.588,98	1,70%	5,54%
Προθεσμιακές Καταθέσεις σε ΕΥΡΩ	300.000,00	9,70%	4,31%
Σύνολο Χρηματικών Διαθεσίμων	352.588,98	11,40%	9,85%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	3.281.457,43	106,07%	109,05%
ΜΕΙΟΝ			
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ	8.335,80		
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	178.456,76		
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΟΔΙΚΗΣ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ	957,90		
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	187.750,46	6,07%	9,05%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	3.093.706,97	100,00%	100,00%
Μερίδια 342.191,505 x 9,0409 ΕΥΡΩ			

Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ-ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ 01/01/2018-30/06/2018

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2017	150.533,642	1.364.061,82
Καθαρά Αποτελέσματα Κέρδη/(Ζημιές) Χρήσεως 01/01/2017 - 31/12/2017		(3.879,94)
ΠΛΕΟΝ:		
Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2018 έως 30/06/2018	232.601,576	2.187.108,16
ΜΕΙΟΝ:		
Εξαγορές μεριδίων 01/01/2018 έως 30/06/2018	40.943,713	191.657,863
		394.243,20
Μερίδια σε κυκλοφορία την 30/06/2018	342.191,505	3.153.046,84

II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018-30/06/2018

ΠΡΟΣΟΔΟΙ		
Έσοδα από Κινητές Αξίες (Μερίσματα)		46.682,29
Τόκοι Καταθέσεων		434,56
ΔΑΠΑΝΕΣ		
Αμοιβή Διαχειριστή		(2.207,60)
Αμοιβή και Προμήθεια Θεματοφύλακα		(993,43)
Λοιπές Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων		(962,37)
Έξοδα Συναλλαγών Χαρτοφυλακίου		(3.825,77)
Φόροι Συναλλαγών Χαρτοφυλακίου		(394,62)
Λοιποί Φόροι Δημοσίου-Τέλη Ε.Κ.		(8.335,80)
ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
Κέρδη από Πώληση Κινητών Αξιών		5.253,09
ΖΗΜΙΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
Ζημιές από Πώληση Κινητών Αξιών		(59.367,22)
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 30/06/2018		(23.716,87)

III. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές 30/06/2018	3.093.706,97	
Ενεργητικό σε τιμές κτήσεως 30/06/2018	<u>3.129.329,97</u>	<u>(35.623,00)</u>

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ-ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 30/06/2018

Μερίδια 342.191,505 x 9,0409 ΕΥΡΩ		<u><u>3.093.706,97</u></u>
-----------------------------------	--	----------------------------

Γ. ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ - ΖΗΜΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	(23.716,87)
ΖΗΜΙΑ ΕΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	(23.716,87)

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

Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού 30/06/2018	3.093.706,97
Αριθμός Μεριδίων Σε Κυκλοφορία	342.191,505
Καθαρή τιμή μεριδίου την 30/06/2018	9,0409

Ε. ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 01/01/2018-30/06/2018

ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ	1,02%
-----------------------------------	-------

ΣΤ. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

ΣΕ ΕΥΡΩ	ΧΡΗΣΗ 2015	ΧΡΗΣΗ 2016	ΧΡΗΣΗ 2017
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ στις 31/12	—	—	1.391.280,98
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ στις 31/12	—	—	150.533,64
ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ στις 31/12	—	—	9,2423

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

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2018
I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

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

	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	2.877.880,00	1.319.859,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	352.588,98	137.069,18	0,00
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	50.988,45	60.214,30	0,00
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	3.281.457,43	1.517.142,48	0,00
Υποχρεώσεις	187.750,46	125.861,50	0,00
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	3.093.706,97	1.391.280,98	0,00
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	342.191,505	150.533,642	0,000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	9,0409	9,2423	0,0000
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	2.877.880,00	1.319.859,00	0,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2), και (3)	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	2.877.880,00	1.319.859,00	0,00

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2018

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

	<u>01.01. - 30.06.2018</u>	<u>01.01. - 30.06.2017</u>	<u>01.01. - 30.06.2016</u>
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	-7.431,84	0,00	0,00
Λοιπά εισοδήματα	434,56	0,00	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-2.207,60	0,00	0,00
Έξοδα θεματοφύλακα	-993,43	0,00	0,00
Λοιπά έξοδα και φόροι	-13.518,56	0,00	0,00
Καθαρό εισόδημα	-23.716,87	0,00	0,00
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	2.187.108,16	0,00	0,00
Εξαγορές μεριδίων	-394.243,20	0,00	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-66.722,10	0,00	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
	1.726.142,86	0,00	0,00
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	1.702.425,99	0,00	0,00

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Με την Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ) υπ' αριθμόν 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 715n/29.06.2015 συνεδρίαση του, αποφάσισε μεταξύ άλλων, να παραμείνει κλειστή η οργανωμένη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών και να ανασταλεί η μεταφορά κεφαλαίων κίνησης καθώς και 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 Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξακολουθούν να ισχύουν τα κάτωθι:
 - Οι καταθέσεις που διατηρεί το αμοιβαίο κεφάλαιο 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).
 - Σύμφωνα με την υπ' αριθμόν ΓΔΟΠ 0001608 ΕΞ 2015/ 07.12.2015 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών «Άρση περιορισμών της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου της 18.7.2015 (Α' 84) για τη διενέργεια συναλλαγών στις ελληνικές οργανωμένες αγορές επί χρηματοπιστωτικών μέσων», επιτράπη 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.
 Οι παραπάνω διατάξεις έχουν περιορίσει σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων έως και την 30/06/2018. Αυτές οι διατάξεις 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.
- Σύμφωνα με την υπ' αριθ. 06/2009 Κανονιστική Πράξη της Ε.Λ.Τ.Ε., τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ αποτιμώνται στην εύλογη αξία της ημερομηνίας επιμέτρησης τους.

Ειδικότερα:

Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 29/06/2018.
- Η λογιστική αξία των προθεσμιακών καταθέσεων που περιλαμβάνονται στα χρηματικά διαθέσιμα την 29/06/2018, δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδομεύμενοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί 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.
- Δεν έχει γίνει χρήση παραγώγων για το διάστημα από 01/01/2018-30/06/2018 και επομένως το επίπεδο μόχλευσης των χαρτοφυλακίων ήταν μηδενικό.
- Τα αποτελέσματα της χρήσης 2017 μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό «Κεφάλαιο» και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.
- Η συνολική αξία Χρηματοοικονομικών στοιχείων που αφορούν κιντές αξίες και προθεσμιακές καταθέσεις επιμετρήθηκε σε εύλογες αξίες βάσει δημοσιευμένων τιμών την 29/06/2018, ανέρχεται σε 3.230.468,98 € (Σημείωση 2,3) και σημειώνεται ότι δεν πραγματοποιήθηκε επιμέτρηση εύλογων αξιών βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων/εισορών που έχουν ή όχι παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά (κανονιστική πράξη 6/2009 της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων έπειτα από εισηγητική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 22/530/19.11.2009).
- Η μέθοδος που χρησιμοποιεί η Εταιρεία Διαχείρισης για τη μέτρηση των κινδύνων και τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο των χαρτοφυλακίων των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται, είναι η μέθοδος της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (Αποφ.Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/645/30.04.2013 αρ.20).
- Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Περιουσιακή Κατάσταση) και η κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, συντάχθηκε κατά την κρίση της Διοίκησης της Εταιρείας λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
- Από 01/06/2016 ετέθη σε ισχύ ο Ν. 4389/2016, ο οποίος τροποποιεί το άρθρο 103 του Ν.4099/2012, αναφορικά με την φορολόγηση των ΟΣΕΚΑ.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.
- Κατά την 29/06/2018 οι επενδύσεις σε κιντές αξίες και μέσα χρημαγοράς 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)	147.675,00	4,77%
	ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ EUROBANK ERGASIAS	5.000,00	0,16%
	ΣΥΝΟΛΟ	152.675,00	4,94%
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ (ΚΟ)	142.020,00	4,59%
	ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	11.866,76	0,38%
	ΣΥΝΟΛΟ	153.886,76	4,97%
ΓΕΚ	ΓΕΚ (ΚΟ)	92.520,00	2,99%
	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ (ΚΟ)	56.650,00	1,83%
	ΣΥΝΟΛΟ	149.170,00	4,82%
ΕΛΛΑΚΤΩΡ	ΕΛΛΑΚΤΩΡ (ΚΟ)	19.200,00	0,62%
	ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ ΑΝΕΜΟΣ (ΚΟ)	22.425,00	0,72%
	ΣΥΝΟΛΟ	41.625,00	1,35%

- 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.

Αθήνα, 27 Ιουλίου 2018

Ο Θεματοφύλακας
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

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

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

ΝΟΑ. ΚΟΕΝ

ΓΕΩΡ. ΚΟΥΦΟΠΟΥΛΟΣ

ΓΕΡ. ΒΑΣΙΛΕΙΟΥ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου «NN HELLAS ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «NN HELLAS ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 30ης Ιουνίου 2018, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «3K INVESTMENT PARTNERS Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρία) 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 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 Εταιρία 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 Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.
2. Στη σημείωση 1 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 Εταιρίας επί της Έκθεσης Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρίας 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 Εταιρίας 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 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 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 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 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 Εταιρίας.
- 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, 3 Αυγούστου 2018

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 2018

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

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: 3Κ INVESTMENT PARTNERS Α.Ε.Δ.Α.Κ.
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

A. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ Ξ.Ν.	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30/06/2018	ΠΟΣΟΣΤΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31/12/2017
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Ομόλογα Εσωτερικού						
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου						
HELLENIC REPUBLIC 17/04/2014-17/04/2019 4,75% FXD	540,000		102,919	55.576,26		
HELLENIC REPUBLIC 01/08/2017-01/08/2022 4,375% FXD	2.850,000		105,262	299.996,70		
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2023 3,50% FXD	5.061,890		101,599	514.282,96		
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2028 3,75% FXD	6.554,010		98,335	644.488,57		
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2033 3,90% FXD	5.037,910		93,309	470.082,34		
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2037 4,00% FXD	7.787,800		91,311	711.111,81		
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2042 4,20% FXD	7.836,870		91,293	715.451,37		
HELLENIC REPUBLIC 15/02/2018-15/02/2025 3,375% FXD	4.500,000		99,072	445.824,00		
ΣΥΝΟΛΟ				3.856.814,01	93,89%	86,98%
Σύνολο Ομολόγων Εσωτερικού				3.856.814,01	93,89%	86,98%
Σύνολο Κινητών Αξιών Εσωτερικού				3.856.814,01	93,89%	86,98%
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ						
Λοιποί χρεώστες				0,00	0,00%	0,00%
ΕΣΟΔΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ				69.650,51	1,70%	0,38%
ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ						
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ				23.746,54	0,58%	12,74%
Προθεσμιακές Καταθέσεις σε ΕΥΡΩ				165.000,00	4,02%	
Σύνολο Χρηματικών Διαθεσίμων				188.746,54	4,60%	12,74%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				4.115.211,06	100,19%	100,10%
ΜΕΙΟΝ						
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ				4.932,48		
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				1.671,88		
ΛΟΓΜΟΙ ΠΕΡΙΟΔΙΚΗΣ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ				986,87		
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				7.591,23	0,19%	0,10%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
Ομολογιακό (Μερίδια 56.162,287 X 5,8921 ΕΥΡΩ)				330.916,46		
Ομολογιακό Θεσμικών Επενδυτών (Μερίδια 323,619,956 X 11,6702 ΕΥΡΩ)				3.776.703,37		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				4.107.619,83	100,00%	100,00%

Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ-ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ 01/01/2018-30/06/2018

Ι. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ	
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2017	158.599,377	1.550.659,14	
Καθαρά Αποτελέσματα Κέρδη/(Ζημιές) Χρήσεως 01/01/2017 - 31/12/2017		7.224,87	
ΠΛΕΟΝ:			
Πωλήσεις μεριδίων Ομολογιακό 01/01/2018 έως 30/06/2018	41.699,616	240.738,24	
Πωλήσεις μεριδίων Ομολογιακό Θεσμικών 01/01/2018 έως 30/06/2018	240.356,935	2.747.695,50	
ΜΕΙΟΝ:			
Εξαγορές μεριδίων Ομολογιακό 01/01/2018 έως 30/06/2018	12.527,296	74.770,87	
Εξαγορές μεριδίων Ομολογιακό Θεσμικών 01/01/2018 έως 30/06/2018	<u>48.346,389</u>	<u>221.182,866</u>	<u>551.129,35</u>
Μερίδια σε κυκλοφορία την 30/06/2018	379.782,243	3.920.417,53	

II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018-30/06/2018

ΠΡΟΣΟΔΟΙ			
Τόκοι Ομολόγων		53.343,66	
Τόκοι Καταθέσεων		<u>463,98</u>	53.807,64
ΔΑΠΑΝΕΣ			
Αμοιβή Διαχειριστή		(994,82)	
Αμοιβή Διαχειριστή Θεσμικών επενδυτών		(2.592,67)	
Αμοιβή και Προμήθεια Θεματοφύλακα		(558,33)	
Λοιπές Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων		(1.425,63)	
Λοιποί Φόροι Δημοσίου - Τέλη		<u>(4.921,20)</u>	(10.492,65)
ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ			
Κέρδη από Πώληση Κινητών Αξιών			261,80
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018-30/06/2018			43.576,79

III. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές 30/06/2018	3.856.814,01	
Ενεργητικό σε τιμές κτήσεως 30/06/2018	<u>3.713.188,50</u>	<u>143.625,51</u>
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ-ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 30/06/2018		
Ομολογιακό (Μερίδια 56.162,287 X 5,8921 ΕΥΡΩ)		330.916,46
Ομολογιακό Θεσμικών Επενδυτών (Μερίδια 323,619,956 X 11,6702 ΕΥΡΩ)		<u>3.776.703,37</u>
		<u>4.107.619,83</u>

Γ. ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ - ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	43.576,79
ΚΕΡΔΗ ΕΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	43.576,79

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 30/06/2018	330.916,46
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού Ομολογιακό κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ 30/06/2018	3.776.703,37
Αριθμός Μεριδίων Σε Κυκλοφορία Ομολογιακό κατηγορία Ε	56.162,287
Αριθμός Μεριδίων Σε Κυκλοφορία Ομολογιακό κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ	323.619,956
Καθαρή τιμή μεριδίου ομολογιακό κατηγορία Ε την 30/06/2018	5,8921
Καθαρή τιμή μεριδίου Ομολογιακό κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ την 30/06/2018	11,6702

Ε. ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 01/01/2018-30/06/2018

ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ Κατηγορία Ε
ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ Κατηγορία Θεσμικών

0,66%
0,66%

ΣΤ. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

ΣΕ ΕΥΡΩ	ΧΡΗΣΗ 2015	ΧΡΗΣΗ 2016	ΧΡΗΣΗ 2017
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ στις 31/12	—	—	158.134,75
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ στις 31/12	—	—	1.520.910,74
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ στις 31/12	—	—	26.989,967
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ στις 31/12	—	—	131.609,410
ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ στις 31/12	—	—	5,8590
ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ κατηγορία ΘΕΣΜΙΚΩΝ στις 31/12	—	—	11,5562

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

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2018
I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

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

	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	3.856.814,01	1.460.376,98	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	188.746,54	213.881,82	0,00
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	69.650,51	6.445,87	0,00
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	4.115.211,06	1.680.704,67	0,00
Υποχρεώσεις	7.591,23	1.659,18	0,00
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	4.107.619,83	1.679.045,49	0,00
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία NN HELLAS Ομολογιακό	56.162,287	26.989,967	0,000
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία NN HELLAS Ομολογιακό Θεσμικών	323.619,956	131.609,410	0,000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) NN HELLAS Ομολογιακό	5,8921	5,8590	0,0000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) NN HELLAS Ομολογιακό Θεσμικών	11,6702	11,5562	0,0000
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	3.856.814,01	1.460.376,98	0,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2), και (3)	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	3.856.814,01	1.460.376,98	0,00

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2018

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

	<u>01.01. - 30.06.2018</u>	<u>01.01. - 30.06.2017</u>	<u>01.01. - 30.06.2016</u>
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	261,80	0,00	0,00
Λοιπά εισοδήματα	53.807,64	0,00	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-994,82	0,00	0,00
Έξοδα διαχειριστή Θεσμικών επενδυτών	-2.592,67	0,00	0,00
Έξοδα θεματοφύλακα	-558,33	0,00	0,00
Λοιπά έξοδα και φόροι	-6.346,83	0,00	0,00
Καθαρό εισόδημα	43.576,79	0,00	0,00
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	240.738,24	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων κατηγορία Θεσμικών Επενδυτών	2.747.695,50	0,00	0,00
Εξαγορές μεριδίων	-74.770,87	0,00	0,00
Εξαγορές μεριδίων κατηγορία Θεσμικών Επενδυτών	-551.129,35	0,00	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	22.464,03	0,00	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
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	2.428.574,34	0,00	0,00

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:
α) το ποσοστό της προμήθειας διαχείρισης, η οποία βαρύνει το ενεργητικό τους.
β) το ποσοστό της προμήθειας διάθεσης και εξαγοράς, οι οποίες βαρύνουν τους μεριδιούχους της κάθε κατηγορίας κατά την αγορά και την εξαγορά μεριδίων.
- Με την Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ) υπ' αριθμόν 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 συνεδρίαση του, αποφάσισε μεταξύ άλλων, να παραμείνει κλειστή η οργανωμένη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών και να ανασταλεί η μεταφορά κεφαλαίων κίνησης καθώς και 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 Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξακολουθούν να ισχύουν τα κάτωθι:
α) Οι καταθέσεις που διατηρεί το αμοιβαίο κεφάλαιο 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 «Άρση περιορισμών της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου της 18.7.2015 (Α' 84) για τη διενέργεια συναλλαγών στις ελληνικές οργανωμένες αγορές επί χρηματοπιστωτικών μέσων», επετράπη 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 αποβληθούν ή να επενδυθούν στα εξωτερικά, 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.
Οι παραπάνω διατάξεις έχουν περιορίσει σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων έως και την 30/06/2018.
Αυτές οι διατάξεις 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.
- Σύμφωνα με την υπ' αριθμ. 06/2009 Κανονιστική Πράξη της Ε.Λ.Τ.Ε., τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ αποτιμώνται στην εύλογη αξία της ημερομηνίας επιμέτρησης τους.
Ειδικότερα:
Τα ομόλογα σε Ευρώ, αποτιμήθηκαν βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος BLOOMBERG (BGN) της 29/06/2018. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των παραπάνω κινητών αξιών έως την 29/06/2018, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου 01/01/2018-30/06/2018.
4. Η λογιστική αξία των προθεσμιακών καταθέσεων που περιλαμβάνονται στα χρηματικά διαθέσιμα την 29/06/2018, δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί 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.
5. Δεν έχει γίνει χρήση παραγώνων για το διάστημα από 01/01/2018-30/06/2018 και επομένως το επίπεδο μόχλευσης των χαρτοφυλακίων ήταν μηδενικό.
6. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2017 μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό «Κεφάλαιο» και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.
7. Η συνολική αξία Χρηματοοικονομικών στοιχείων που αφορούν κινητές αξίες και προθεσμιακές καταθέσεις επιμετρήθηκε σε εύλογες αξίες βάσει δημοσιευμένων τιμών την 29/06/2018, ανέρχεται σε 4.045.560,55 € (Σημείωση 3,4) και σημειώνεται ότι δεν πραγματοποιήθηκε επιμέτρηση εύλογων αξιών βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδωμένων/εισορών που έχουν ή όχι παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά (κανονιστική πράξη 6/2009 της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων έπειτα από εισηγητική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 22/530/19.11.2009).
8. Η μέθοδος που χρησιμοποιεί η Εταιρεία Διαχείρισης για τη μέτρηση των κινδύνων και τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο των χαρτοφυλακίων των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται, είναι η μέθοδος της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (Αποφ.Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/645/30.04.2013 αρ.20).
9. Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (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.
10. Από 01/06/2016 ετέθη σε ισχύ ο Ν. 4389/2016, ο οποίος τροποποιεί το άρθρο 103 του Ν.4099/2012, αναφορικά με την φορολόγηση των ΟΣΕΚΑ.
11. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.
12. 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.

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

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ΚΩΔΙΚΟΣ ISIN	ΤΥΠΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	ΕΚΔΟΣΗΣ	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ		ΕΠΙΤΟΚΙΟ	ΠΟΣΟΤΗΤΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ	ΠΗΓΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΟ	ΑΝΑΚΛΗΣΙΜΟ
				ΕΚΔΟΣΗΣ	ΛΗΞΗΣ								
HELLENIC REPUBLIC 17/04/2014-17/04/2019 4,75% FIXED	GR0114028534	ΣΤΑΘΕΡΟ	ΕΛΛΑΔΑ	17/4/2014	17/4/2019	4,750%	540,00	102,9190	55.576,26	BLOOMBERG	B	ΟΧΙ	ΟΧΙ
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2023 3,50% FIXED	GR0114030555	ΣΤΑΘΕΡΟ	ΕΛΛΑΔΑ	5/12/2017	30/1/2023	3,500%	5.061,89	101,5990	514.282,96	BLOOMBERG	B	ΟΧΙ	ΟΧΙ
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2028 3,75% FIXED	GR0124034688	ΣΤΑΘΕΡΟ	ΕΛΛΑΔΑ	5/12/2017	30/1/2028	3,750%	6.554,01	98,3350	644.488,57	BLOOMBERG	B	ΟΧΙ	ΟΧΙ
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2033 3,90% FIXED	GR0128015725	ΣΤΑΘΕΡΟ	ΕΛΛΑΔΑ	5/12/2017	30/1/2033	3,900%	5.037,91	93,3090	470.082,34	BLOOMBERG	B	ΟΧΙ	ΟΧΙ
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2037 4,00% FIXED	GR0133011248	ΣΤΑΘΕΡΟ	ΕΛΛΑΔΑ	5/12/2017	30/1/2037	4,000%	7.787,80	91,3110	711.111,81	BLOOMBERG	B	ΟΧΙ	ΟΧΙ
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017-30/01/2042 4,20% FIXED	GR0138015814	ΣΤΑΘΕΡΟ	ΕΛΛΑΔΑ	5/12/2017	30/1/2042	4,200%	7.836,87	91,2930	715.451,37	BLOOMBERG	B	ΟΧΙ	ΟΧΙ
HELLENIC REPUBLIC 01/08/2017-01/08/2022 4,375% FIXED	GR0114029540	ΣΤΑΘΕΡΟ	ΕΛΛΑΔΑ	1/8/2017	1/8/2022	4,375%	2.850,00	105,2620	299.996,70	BLOOMBERG	B	ΟΧΙ	ΟΧΙ
HELLENIC REPUBLIC 15/02/2018-15/02/2025 3,375% FIXED	GR0118017657	ΣΤΑΘΕΡΟ	ΕΛΛΑΔΑ	15/2/2018	15/2/2025	3,375%	4.500,00	99,0720	445.824,00	BLOOMBERG	B	ΟΧΙ	ΟΧΙ

Αθήνα, 27 Ιουλίου 2018

Ο Θεματοφύλακας
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

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

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

ΝΟΑ. ΚΟΕΝ

ΓΕΩΡ. ΚΟΥΦΟΠΟΥΛΟΣ

ΓΕΡ. ΒΑΣΙΛΕΙΟΥ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου «NN HELLAS ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «NN HELLAS ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 30ης Ιουνίου 2018, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «3K INVESTMENT PARTNERS A.E.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρία) 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 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 Εταιρία 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 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 Εταιρίας επί της Έκθεσης Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρίας 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 Εταιρίας 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 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 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 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 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 Εταιρίας.
- 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, 3 Αυγούστου 2018

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΔΕΣΠΟΙΝΑ ΞΕΝΑΚΗ

A.M. ΣΟΕΛ: 14161

Deloitte

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

