ΠΕΙΡΑΙΩΣ
FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ
(Απόφ. 690/18-12-2006 της Ε.Κ.,ΦΕΚ 1888 29-12-2006,ΤΕΥΧΟΣ Β')

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 30η ΙΟΥΝΙΟΥ 2015
Περίοδος 01/01-30/06/2015
Άρθρο 77 Ν.4099/12 (ΦΕΚ 250Α/20-12-12)

Α. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ Ξ.Ν.	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ					
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
***ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ ΣΕ ΕΥΡΩ (EUR)**					
SCHRODER ISF EURO GOV BOND	150,064.320		11.780	1,767,757.69	3.62%
SCHRODER EURO COPRORATE BOND	48,458.210		21.380	1,036,036.53	2.12%
FRANKLIN GLOBAL GOVERNMENT	193,069.600		11.920	2,301,389.63	4.72%
FRANKLIN GLOBAL TOTAL RETURN	52,863.142		19.150	1,012,329.17	2.07%
FRANKLIN GLOBAL BOND I EUR	130,986.638		17.510	2,293,576.03	4.70%
PARVEST ENHANCED CASH 6 MONTHS	19,455.122		111.870	2,176,444.50	4.46%
JPM GLOBAL GOV BOND C CLASS	200,741.338		12.680	2,545,400.17	5.22%
BGF GLOBAL GOV BOND HEDGED D2	168,023.450		25.870	4,346,766.65	8.91%
BGF EURO BOND D2	76,577.740		27.780	2,127,329.62	4.36%
BGF GLOBAL CORPORATE BOND HEDGE	82,650.740		12.490	1,032,307.74	2.12%
BGF EURO CORPORATE BOND D2	66,393.750		15.640	1,038,398.25	2.13%
BGF EUR SHORT DUR BOND D2	77,937.390		16.250	1,266,482.59	2.60%
DWS INV EURO CORPORATE BOND	8,425.227		150.890	1,271,282.50	2.61%
DEUTSCHE INVEST I SHORT DURATION	14,037.510		132.770	1,863,760.20	3.82%
PIONEER ASTRAT INCOME I ND	16,596.755		108.190	1,795,602.92	3.68%
PIONEER EMERG MARK BOND I CLASS	61,450.121		16.690	1,025,602.52	2.10%
PIONEER EURO STRATEG BOND IE	17,112.613		104.270	1,784,332.16	3.66%
PIONEER EURO BOND IE	113,900.125		10.920	1,243,789.37	2.55%
AMUNDI BOND GLOB AGGREG IHE	1,971.451		1,128.390	2,224,565.59	4.56%
AMUNDI BOND EURO HIGH YIELD IEC	336.493		2,331.350	784,482.96	1.61%
AMUNDI BOND EURO AGGREGATE IE	1,134.286		1,305.330	1,480,617.54	3.03%
ΣΥΝΟΛΟ				36,418,254.32	74.63%
***ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ ΣΕ ΔΟΛΑΡΙΑ (USD)**					
JPM INV-US BOND-C CLASS	4,504.691	221.410	197.862	891,396.58	1.83%
BGF GLOBAL HI YIELD BD USD	25,101.860	22.470	20.082	504,101.56	1.03%
BGF WORLD BOND FUND	27,430.380	72.790	65.055	1,784,482.40	3.66%
BLACKROCK FXD INC GLOBAL OPP	198,980.270	13.430	12.003	2,388,332.32	4.89%
AMUNDI BOND GLOBAL IUC	442.448	2,532.180	2,263.098	1,001,303.05	2.05%
ΣΥΝΟΛΟ				6,569,615.92	13.46%
ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
***ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ ΣΕ ΕΥΡΩ (EUR)**					
PIONEER EUR EQ TARG INC	1,536.608		1,286.430	1,976,738.63	4.05%
ΣΥΝΟΛΟ				1,976,738.63	4.05%
ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ ΔΔ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
***ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ ΣΕ ΕΥΡΩ (EUR)**					
PARVEST MONEY MARKET (EURO)	21,455.867		72.243	1,550,035.13	3.18%
ΣΥΝΟΛΟ				1,550,035.13	3.18%
Σύνολο Μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εξωτερικού				**46,514,644.00**	**95.32%**
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ				**46,514,644.00**	**95.32%**
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ					
Λοιποί χρεώστες				**229.67**	**0.00%**
ΕΣΟΔΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ				**674.43**	**0.00%**
ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ					
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς				429,146.24	0.88%
Καταθέσεις όψεως σε USD στην Τράπεζα Πειραιώς		1,797.790		1,606.75	0.00%
Καταθέσεις όψεως σε JPY στην Τράπεζα Πειραιώς		175,000,000.000		1,277,279.03	2.62%
Προθεσμιακές καταθέσεις σε USD στην Τράπεζα Πειραιώς		875,000.000		782,018.05	1.60%
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ				**2,490,050.07**	**5.10%**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				**49,005,598.17**	**100.43%**

ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ	6,429.12	0.01%
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	193,831.35	0.40%
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΟΔΙΚΗΣ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ	8,324.96	0.02%
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	**208,585.43**	**0.43%**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		
Μερίδια 4.030.391,075 * 12,1073 ΕΥΡΩ	**48,797,012.74**	**100.00%**

Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ-ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ 01/01/2015-30/06/2015

Ι. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	**ΜΕΡΙΔΙΑ**		**ΕΥΡΩ**	
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2014		2,823,717.101		32,986,457.81
ΠΛΕΟΝ:				
Πωλήσεις μεριδίων 01/01 έως 30/06/2015	3,455,170.013		42,861,209.85	
ΜΕΙΟΝ:				
Εξαγορές μεριδίων 01/01 έως 30/06/2015	(2,248,496.039)	1,206,673.974	(27,735,051.51)	15,126,158.34
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30/06/2015		**4,030,391.075**		**48,112,616.15**

ΙΙ. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01-30/06/2015		
ΠΡΟΣΟΔΟΙ		
Τόκοι Καταθέσεων	6,338.35	
Τόκοι Προθεσμιακών Καταθέσεων	16,818.88	23,157.23
ΔΑΠΑΝΕΣ		
Αμοιβή Διαχείρισης	(175,949.68)	
Αμοιβή Θεματοφυλακής	(15,395.60)	
Λοιπές επιβαρύνσεις/έξοδα	(9,816.06)	
Φόροι	(6,429.12)	
Λοιπά Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	(45.40)	(207,635.86)
ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
Κερδη από Πώληση Χρεογράφων	826,996.82	
Συναλλαγματικές Διαφορές	410,032.97	1,237,029.79
ΖΗΜΙΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
Ζημιές από Πώληση Χρεογράφων	(150,109.09)	
Συναλλαγματικές Διαφορές	(179,099.58)	(329,208.67)
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01-30/06/2015		**723,342.49**

ΙΙΙ. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		
Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές 30/06/2015	48,797,012.74	
Ενεργητικό σε τιμές κτήσεως 30/06/2015	48,835,958.64	**(38,945.90)**
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ-ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 30/06/2015 (I+II+III)		
Μερίδια 4.030.391,075 * 12,1073 ΕΥΡΩ		**48,797,012.74**

Γ. ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012 Άρθρο 4, παρ. 6)

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ	**723,342.49**
ΚΕΡΔΗ ΕΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	**723,342.49**

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

Δ. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΑΠΟ 01/01/2015-30/06/2015

ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ **0.27%**

Ε. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΚΑΙ ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΙΔΙΟΥ ΟΜΙΛΟΥ (Αρθ.61 παρ.8 Ν.4099/2012)

	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ-ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ	**ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ**	**ΣΥΝΟΛΟ**
ΟΜΙΛΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	**5.10%**	**0.00%**	**5.10%**

ΣΤ. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ 01/01/2015-30/06/2015 (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, Αρθ. 4, παρ. 5)

	% ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30/06/2015	% ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30/06/2015	% ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31/12/2014	% ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31/12/2014	% ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΣΥΝΘΕΣΗΣ ΣΥΝΟΛ.ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	% ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΣΥΝΘΕΣΗΣ ΚΑΘ.ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,00%	0,00%	5,89%	6,24%	-5,89%	-6,24%
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	94,92%	95,32%	69,50%	73,70%	25,42%	21,62%

Ζ. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ 01/01/2015-30/06/2015 (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, Αρθ. 4, Παρ. 6)

	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ 30/06/2015	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ 30/06/2015	ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ/ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ	46,514,644,00	46,567,513,04	(52,869,04)
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ			**(52,869.04)**

Η. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, Αρθ. 4, Παρ. 7)

ΣΕ ΕΥΡΩ	ΧΡΗΣΗ 2014	ΧΡΗΣΗ 2013	ΧΡΗΣΗ 2012
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ στις 31/12	33,780,952,66	1,748,008,05	1,789,082,03
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ στις 31/12	2,823,717,101	156,213,564	161,491,520
ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ στις 31/12	11,9633	11,1899	11,07848901

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

1. Λαμβάνοντας υπόψιν την υπ' αριθμό 9343/17.6.2015 επιστολή της Ένωσης Θεσμικών Επενδυτών, η Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου της περιόδου από 1η Ιανουαρίου έως 30η Ιουνίου 2015, έχει καταρτισθεί κατ' εξαίρεση, με βάση τις διατάξεις του Ν.4099/2012 «Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες και ανώνυμες εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων» σε συνδυασμό με την ΑΠ 5567/87/8.6.2010 Απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, με την οποία εκδόθηκε η υπ' αριθμόν 6/2009 κανονιστική πράξη της ΕΛΤΕ και όχι με βάση τις διατάξεις του Ν.4308/2014. Εντούτοις, τα στοιχεία των ΟΣΕΚΑ όπως ορίζονται στους πίνακες Β.11 και Β.12 του Παραρτήματος Β του Ν.4308/2014 έχουν περιληφθεί με τη μορφή Παραρτήματος στην παρούσα Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης.
2. Βάσει της υπ' αριθμόν 65/28.06.2015 Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ), η χρονική περίοδος από 28 Ιουνίου έως και 6 Ιούλιου 2015, κηρύχθηκε τραπεζική αργία. 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, καθώς και να ανασταλεί η εξαγορά μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων (άρθρο 8 του Ν. 4099/2012). Σαν αποτέλεσμα των ανωτέρω:
α) οι καταθέσεις που διατηρεί το αμοιβαίο κεφάλαιο σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα υπόκεινται στους περιορισμούς ανάληψης μετρητών και μεταφοράς κεφαλαίων κίνησης όπως αυτοί θεσπίστηκαν με την ΠΝΠ 65/28.06.2015 και εφαρμόζονται βάσει των σχετικών υπουργικών αποφάσεων,
β) η αναστολή εξαγοράς και διάθεσης μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, σε συνδυασμό και με τους προαναφερθέντες περιορισμούς κίνησης κεφαλαίων, περιορίζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων.
3. Η αποτίμηση των Μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εξωτερικού έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της 30/06/2015.
4. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν λογισθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01/2015-30/06/2015.
5. Η μετατροπή των Ξ.Ν. σε ΕΥΡΩ έγινε με τις τιμές του Δελτίου ισοτιμιών αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30/06/2015.
6. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς των ενοποιημένων λογαριασμών, όπως ορίζονται σύμφωνα με την οδηγία 83/349/ΕΟΚ, όπως ισχύει, ή από τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός. Το παρόν Αμοιβαίο Κεφάλαιο σύμφωνα με το Ν.4099/2012 αρ. 61 παρ.8 δεν επενδύει αθροιστικά, ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου όπως φαίνεται και στην Αναλυτική Περιουσιακή Κατάσταση του Πίνακα Α, καθώς και στην αναλυτική ποσοστιαία απεικόνιση του Πίνακα Ε.
7. Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, έχει επιμετρηθεί βάσει δημοσιευμένων τιμών και εντάσσεται στην Κατηγορία Ι σύμφωνα με τις διατάξεις της Κανονιστικής Πράξης της ΕΛΤΕ με ΑΠ 5567/87/8 Ιουνίου 2010.
8. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έκανε χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων κατά την περίοδο 01/01/2015-30/06/2015 και ως εκ τούτου δεν υπάρχουν υποχρεώσεις που να απορρέουν από συναλλαγές του άρθρου 60 του Ν.4099/2012.

Αθήνα, 27 Αυγούστου 2015

Ο Θεματοφύλακας

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η Εταιρία Διαχείρισης

ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Η. ΔΕΛΗΓΙΑΝΝΗΣ Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ Η.ΜΠΑΜΠΛΕΚΟΣ Ι.ΛΕΤΣΙΟΣ

ΠΕΙΡΑΙΩΣ

FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

(Απόφ. 690/18-12-2006 της Ε.Κ.,ΦΕΚ 1888 29-12-2006,ΤΕΥΧΟΣ Β')

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2015

Ι. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ης Ιουνίου 2015

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

	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2013
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	46,514,644.00	4,241,239.63	1,659,253.48
Καταθέσεις σε τράπεζες	2,490,050.07	753,670.80	7,871.15
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	904.10	306.97	35.45
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	**49,005,598.17**	**4,995,217.40**	**1,667,160.08**
Υποχρεώσεις	208,585.43	42,615.04	3,227.47
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	**48,797,012.74**	**4,952,602.36**	**1,663,932.61**
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	4,030,391.08	427,643.57	150,295.67
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	12.1073	11.5811	11.0711
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών			
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	46,514,644.00	4,241,239.63	1,659,253.48
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά			
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2), και (3)			
Σύνολο	**46,514,644.00**	**4,241,239.63**	**1,659,253.48**

ΙΙ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περιόδου 01.01. έως 30.06.2015

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

	01.01. - 30.06.2015	01.01. - 30.06.2014	01.01. - 30.06.2013
Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	924,640.00	67,651.39	37,058.18
Λοιπά εισοδήματα	6,338.35	35.82	0.00
Έξοδα διαχείρισης	(175,949.68)	(11,116.35)	(6,406.50)
Έξοδα θεματοφύλακα	(15,395.60)	(988.61)	(597.94)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(16,290.58)	(1,236.65)	(2,335.57)
Καθαρό εισόδημα	**723,342.49**	**54,345.60**	**27,718.17**
Β. Κατάσταση λοπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείωναποτελεσμάτων περιόδου			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	32,986,457.81	1,483,285.75	1,484,913.57
Έκδοση νέων μεριδίων	42,861,209.85	4,240,418.00	10,452.54
Εξαγορές μεριδίων	(27,735,051.51)	(1,131,308.40)	(136,044.22)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	(38,945.90)	305,861.41	276,892.55
Λοιπές μεταβολές των περιοισιακών στοιχείων και επενδύσεων			
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	0.00	0.00	0.00
	48,073,670.25	**4,898,256.76**	**1,636,214.44**
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β)	**48,797,012.74**	**4,952,602.36**	**1,663,932.61**

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΠΕΙΡΑΙΩΣ FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ελέγξαμε τη συνημμένη Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΠΕΙΡΑΙΩΣ FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της περιόδου από 1η Ιανουαρίου έως 30η Ιουνίου 2015, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» εφεξής «Διαχειρίστρια Εταιρεία» και απεικονίζει την περιουσιακή κατάσταση, τα αποτελέσματα περιόδου και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ευθύνη της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012 «Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες και ανώνυμες εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων» σε συνδυασμό με την ΑΠ 5567/87/8.6.2010 Απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, με την οποία εκδόθηκε η υπ' αριθμόν 6/2009 κανονιστική πράξη της Ε.Λ.Τ.Ε. και την Απόφαση 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχειρίσεως απαλλαγμένης από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτής της Έκθεσης Διαχειρίσεως με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και να διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν η Έκθεση Διαχειρίσεως αυτή είναι απαλλαγμένη από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις επεξηγηματικές σημειώσεις στην Έκθεση Διαχειρίσεως. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας της Έκθεσης Διαχειρίσεως, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της Διαχειρίστριας Εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης της Έκθεσης Διαχειρίσεως.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, η συνημμένη Έκθεση Διαχειρίσεως, της περιόδου από 1η Ιανουαρίου έως 30η Ιουνίου 2015, έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4099/2012 περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες που προβλέπονται από το άρθρο 77 του νόμου αυτού, όπως εξειδικεύονται από την ΑΠ 5567/87/8.6.2010 Απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, με την οποία εκδόθηκε η υπ' αριθμόν 6/2009 κανονιστική πράξη της Ε.Λ.Τ.Ε. και τις πληροφορίες του άρθρου 4 της Απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Θέματα Έμφασης

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη στη γνώμη μας εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

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

(2) Στη σημείωση 2 της Έκθεσης Διαχειρίσεως, όπου γίνεται αναφορά στις ιδιάζουσες συνθήκες που επικρατούν στις αγορές χρήματος και κεφαλαίου στην Ελλάδα και στις ενδεχόμενες επιπτώσεις, που αυτές πιθανόν να έχουν, στη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και στην αποτίμηση των στοιχείων της περιουσιακής τους κατάστασης.

pwc

Πράιςγουωτερχαους Κούπερς
Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Λ. Κηφισίας 268
152 32 Χαλάνδρι
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2015

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

Δημήτρης Σούρμπης
ΑΜ ΣΟΕΛ 16891