ΠΕΙΡΑΙΩΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
(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					
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ					
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	45,000		0.400	18,000.00	3.85%
EUROBANK ERGASIAS A.E.	120,000		0.144	17,280.00	3.70%
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	26,000		1.200	31,200.00	6.67%
ALPHA BANK	56,000		0.322	18,032.00	3.86%
ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ LIMITED	20,000		0.209	4,180.00	0.89%
ΕΛΛΑΚΤΩΡ	5,700		1.870	10,659.00	2.28%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ	3,000		4.640	13,920.00	2.98%
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ	6,300		1.790	11,277.00	2.41%
ΟΤΕ Α.Ε.	3,300		8.200	27,060.00	5.79%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ	4,000		4.680	18,720.00	4.00%
ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ Α.Ε.	2,300		8.500	19,550.00	4.18%
ΔΕΗ	3,500		4.710	16,485.00	3.53%
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε.	3,000		3.070	9,210.00	1.97%
ΕΥΔΑΠ	2,500		5.840	14,600.00	3.12%
ΜΕΤΚΑ	1,000		7.790	7,790.00	1.67%
FRIGOGLASS	5,000		2.100	10,500.00	2.25%
TITAN	1,200		21.400	25,680.00	5.49%
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ	3,300		5.790	19,107.00	4.09%
JUMBO A.E.	2,100		7.420	15,582.00	3.33%
FOLLI FOLLIE GROUP	900		24.200	21,780.00	4.66%
COCA COLA HBC	1,850		20.010	37,018.50	7.92%
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ	2,100		6.180	12,978.00	2.78%
ΟΠΑΠ	3,000		7.810	23,430.00	5.01%
ΣΥΝΟΛΟ				404,038.50	86.40%
Σύνολο Μετοχών Εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών				**404,038.50**	**86.40%**
Σύνολο Μετοχών Εσωτερικού				**404,038.50**	**86.40%**
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
*ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ ΣΕ ΕΥΡΩ (EUR) ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΙΑΧ/ΣΗΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ (ΣΕ ΕΥΡΩ)	1,000.412		11.143	11,147.39	2.38%
ΣΥΝΟΛΟ				11,147.39	2.38%
Σύνολο Μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εσωτερικού				**11,147.39**	**2.38%**
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ				**415,185.89**	**88.78%**
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ					
Λοιποί χρεώστες				**807.22**	**0.17%**
ΕΣΟΔΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ				**31.27**	**0.02%**
ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ					
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς				22,177.29	4.74%
Προθεσμιακές Καταθέσεις στην Εθνική Τράπεζα				30,000.00	6.42%
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ				**52,177.29**	**11.16%**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				**468,201.67**	**100.12%**

ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ	237.11	0.05%
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	278.30	0.06%
ΛΟΓ/ΜΟΙ ΠΕΡΙΟΔΙΚΗΣ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ	43.85	0.01%
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	**559.26**	**0.12%**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		
Μερίδια 129.133,669 * 3,6214 ΕΥΡΩ	**467,642.41**	**100.00%**

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

I.ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	**ΜΕΡΙΔΙΑ**		**ΕΥΡΩ**	
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2014		120,000.000		609,625.01
ΠΛΕΟΝ:				
Πωλήσεις μεριδίων 01/01 έως 30/06/2015	13,327.831		47,059.05	
ΜΕΙΟΝ:				
Εξαγορές μεριδίων 01/01 έως 30/06/2015	(4,194.162)	9,133.669	(15,624.99)	31,234.06
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30/06/2015		**129,133.669**		**640,859.07**

II.ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01-30/06/2015

ΠΡΟΣΟΔΟΙ		
Έσοδα από χρεόγραφα (Μερίσματα)	5,445.21	
Τόκοι Καταθέσεων	214.85	
Τόκοι Προθεσμιακών Καταθέσεων	265.82	5,925.88
ΔΑΠΑΝΕΣ		
Αμοιβή Διαχείρισης	(922.55)	
Αμοιβή Θεματοφυλακής	(461.24)	
Κόστος συναλλαγών	(298.32)	
Λοιπές επιβαρύνσεις/έξοδα	(83.51)	
Φόροι	(304.59)	
Λοιπά Έξοδα Προηγούμενων Χρήσεων	(0.31)	(2,070.52)
ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
Κέρδη από Πώληση Χρεογράφων		1,863.21
ΖΗΜΙΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
Ζημιές από Πώληση Χρεογράφων		(7,537.16)
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01-30/06/2015		**(1,818.59)**

III.ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές 30/06/2015	467,642.41	
Ενεργητικό σε τιμές κτήσεως 30/06/2015	639,040.48	(171,398.07)
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ-ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 30/06/2015 (I+II+III)		
Μερίδια 129.133,669 * 3,6214 ΕΥΡΩ		**467,642.41**

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

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ	**(1,818.59)**
ΖΗΜΙΕΣ ΕΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	**(1,818.59)**

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	**2.96%**

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 ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ	**0.00%**	**4.38%**	**4.38%**
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	0.00%	2.41%	2.41%
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	0.00%	1.97%	1.97%
ΟΜΙΛΟΣ ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ	**0.00%**	**5.76%**	**5.76%**
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.	0.00%	4.09%	4.09%
ΜΕΤΚΑ Α.Ε.	0.00%	1.67%	1.67%
ΟΜΙΛΟΣ ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	**4.74%**	**3.85%**	**8.59%**
ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	**6.42%**	**6.67%**	**13.09%**

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
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΜΕΤΟΧΕΣ) ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	86.30%	86.40%	78.98%	79.09%	7.32%	7.31%
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	2.38%	2.38%	2.46%	2.47%	-0.07%	-0.09%

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	415,185.89	586,583.96	(171,398.07)
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ			**(171,398.07)**

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	449,010.83	582,695.36	457,478.63
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ στις 31/12	120,000,000	120,000,000	120,000,000
ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ στις 31/12	3.7418	4.8558	3.8123

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 Ιδιο 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) η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 26ης Ιουνίου 2015,
β) 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,
γ) 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. Κατά πάγια τακτική, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. δεν αυξάνει τη συνολική αξία κτήσεως των αξιογράφων με την ονομαστική αξία των μετοχών που λαμβάνει χωρίς αντάλλαγμα.
4. Τα Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εσωτερικού, αποτιμήθηκαν με βάση τις τελευταίες τιμές κλεισίματος κατά την 30/06/2015.
5. 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.
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 διάτάξεις 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

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

(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	415,185.89	587,478.14	391,873.17
Καταθέσεις σε τράπεζες	52,177.29	43,543.54	76,326.24
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	838.49	4,777.84	7,596.22
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	**468,201.67**	**635,799.52**	**475,795.63**
Υποχρεώσεις	559.26	788.05	691.56
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	**467,642.41**	**635,011.47**	**475,104.07**
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	129,133.67	120,688.68	120,000.00
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	3.6214	5.2616	3.9592
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	404,038.50	576,480.61	353,568.98
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	11,147.39	10,997.53	38,304.19
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	**415,185.89**	**587,478.14**	**391,873.17**

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	37.08	(3,243.45)	(89,335.78)
Λοιπά εισοδήματα	214.85	0.00	0.00
Έξοδα διαχείρισης	(922.55)	(1,252.21)	(943.45)
Έξοδα θεματοφύλακα	(461.24)	(626.10)	(235.90)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(388.41)	(750.98)	(604.11)
Καθαρό εισόδημα	**(1,520.27)**	**(5,872.74)**	**(91,119.24)**
Β. Κατάσταση λοπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείωναποτελεσμάτων περιόδου			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	609,625.01	641,820.99	771,235.22
Έκδοση νέων μεριδίων	47,059.05	3,490.17	0.00
Εξαγορές μεριδίων	(15,824.99)	0.00	0.00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	(171,398.07)	(3,602.27)	(204,922.76)
Λοιπές μεταβολές των περιοισιακών στοιχείων και επενδύσεων			
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	(298.32)	(824.68)	(89.15)
	469,162.68	**640,884.21**	**566,223.31**
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β)	**467,642.41**	**635,011.47**	**475,104.07**

pwc

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 ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Μας ανατέθηκε να ελέγξουμε τη συνημμένη Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (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 έλεγχο που διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Εντούτοις, εξαιτίας του θέματος που περιγράφεται στην παράγραφο «Βάση για Αδυναμία Έκφρασης Γνώμης», δεν μπορέσαμε να συγκεντρώσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Βάση για Αδυναμία Έκφρασης Γνώμης

Όπως περιγράφεται και στη σημείωση 2 της Έκθεσης Διαχειρίσεως, με βάση την υπ' αριθμόν 65/28.06.2015 Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ), η χρονική περίοδος από 28 Ιουνίου έως και 6 Ιούλιου 2015, κηρύχθηκε ως 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).

Λόγω των προαναφερθέντων γεγονότων, δεν κατέστη δυνατή η αποτίμηση των εισηγμένων αξιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών κατά την 30η Ιουνίου 2015, η οποία και πραγματοποιήθηκε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 26ης Ιουνίου 2015.

Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, δεν ήταν εφικτό να προσδιοριστεί αν ήταν αναγκαίες οποιεσδήποτε προσαρμογές, που θα επηρέαζαν την τρέχουσα αξία των στοιχείων της περιουσιακής κατάστασης του

Αμοιβαίου Κεφαλαίου και κατ' επέκταση την καθαρή τιμή του μεριδίου του κατά την 30η Ιουνίου 2015, όπως απεικονίζονται στη συνημμένη Έκθεση Διαχειρίσεως.

Αδυναμία Έκφρασης Γνώμης

Εξαιτίας της σημαντικότητας του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο, «Βάση για Αδυναμία Έκφρασης Γνώμης» δεν έχει καταστεί εφικτό να αποκτήσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης. Ως εκ τούτου δεν εκφέρουμε γνώμη επί της συνημμένης Έκθεσης Διαχειρίσεως.

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