3K Investment Partners

3K ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ 2014

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

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ 3

3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 5

3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ 9

3Κ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ 15

3K INVESTMENT PARTNERS Α.Ε.Δ.Α.Κ.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Σύσταση

Απόφαση ΥΠΕΘΟ 38476/Β 1288/13-09-1990
Γ.Ε.ΜΗ 1003501000

Έδρα

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

Καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο (31-12-2014)

1.455.198,00 Ευρώ

Διοικητικό Συμβούλιο

Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος

Γεώργιος Κουφόπουλος

Αντιπρόεδροι, Εκτελεστικά Μέλη

Γεράσιμος Βασιλείου
Θεόδωρος Λιζάρδος

Μέλη

Άννα Μαργαρίτη, Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Ζάννας, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Νικόλαος Καμπάνης, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Γεώργιος Ταχταλίδης, Μη Εκτελεστικό Μέλος

Διεύθυνση Εταιρείας

Διευθύνων Σύμβουλος/Διευθυντής Επενδύσεων

Γεώργιος Κουφόπουλος

Οικονομικός Διευθυντής

Γεράσιμος Βασιλείου

Ελεγκτές

Ernst & Young (Hellas) Α.Ε.
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

Θεματοφύλακας

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ, Αμερικής 4, Αθήνα

Εποπτεύουσα Αρχή

Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Ν.Π.Δ.Δ.

Στην ιστοσελίδα της 3K Investment Partners Α.Ε.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 Έγγραφα/Ενημερωτικά Δελτία.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014

Άρθρο 77 Ν.4099/2012 (ΦΕΚ 250Α/20-12-2012)

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: 3K INVESTMENT PARTNERS ΑΕΔΑΚ
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Α. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ Ξ.Ν.	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31/12/2014	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31/12/2013
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Μετοχές Εσωτερικού						
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών						
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (ΚΟ)	970.000		1,890	1.833.300,00		
Δ.Ε.Η. (ΚΟ)	351.000		5,400	1.895.400,00		
Ε.ΥΔ.Α.Π. (ΚΟ)	225.000		6,250	1.406.250,00		
Ε.Υ.Α.Θ. (ΚΟ)	249.970		2,610	652.421,70		
ΕΛΛΑΚΤΩΡ (ΚΟ)	600.000		2,130	1.278.000,00		
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ (ΚΟ)	104.042		3,800	395.359,60		
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ (ΚΟ)	370.000		4,650	1.720.500,00		
ΚΡΙ-ΚΡΙ (ΚΟ)	233.500		1,850	431.975,00		
ΜΕΤΚΑ (ΚΟ)	262.000		8,450	2.213.900,00		
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ (ΚΟ)	470.000		4,640	2.180.800,00		
ΟΠΑΠ (ΚΟ)	283.500		8,900	2.523.150,00		
ΟΤΕ (ΚΟ)	340.000		9,100	3.094.000,00		
ΟΛΠ (ΚΟ)	167.000		10,500	1.753.500,00		
ΟΛΘ (ΚΟ)	107.803		25,700	2.770.537,10		
ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ (ΚΟ)	550.000		0,410	225.500,00		
ΠΛΑΙΣΙΟ COMPUTERS (ΚΟ)	275.000		5,500	1.512.500,00		
TITAN (ΚΟ)	143.000		19,170	2.741.310,00		
COCA-COLA HBC AG (ΚΟ)	146.000		15,680	2.289.280,00		
ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΙΣΤΗ (ΚΟ)	43.376		1,390	60.292,64		
FOLLI FOLLIE GROUP (ΚΟ)	100.000		26,400	2.640.000,00		
FOURLIS ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	63.000		3,220	202.860,00		
JUMBO (ΚΟ)	510.000		8,470	4.319.700,00		
MLS ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ (ΚΟ)	213.670		4,100	876.047,00		
ΣΥΝΟΛΟ				39.016.583,04	76,79%	96,64%
Σύνολο Μετοχών Εσωτερικού				**39.016.583,04**	**76,79%**	**96,64%**
Σύνολο Κινητών Αξίων Εσωτερικού				**39.016.583,04**	**76,79%**	**96,64%**
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Βελιγραδίου					**0,00%**	**1,51%**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				**39.016.583,04**	**76,79%**	**98,15%**
Μετοχές Μη Εισηγμένες						
ΔΥΝΑΜΙΚΗ ΖΩΗΣ Α.Ε.	9.053		0,01	90,53		
RELIANCE CAPITAL LIMITED	718		0,01	7,18		
ΣΥΝΟΛΟ				97,71	0,00%	0,00%
Σύνολο Μετοχών Μη Εισηγμένων				**97,71**	**0,00%**	**0,00%**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ				**39.016.680,75**	**76,79%**	**98,15%**
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ						
Λοιποί χρεώστες				**609.962,48**	**1,20%**	**0,73%**

ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ			
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ	122.423,62	0,24%	0,32%
Προθεσμιακές Καταθέσεις σε ΕΥΡΩ	11.400.000,00	22,44%	1,44%
Σύνολο Χρηματικών Διαθεσίμων	**11.522.423,62**	**22,68%**	**1,76%**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**51.149.066,85**	**100,66%**	**100,63%**
ΜΕΙΟΝ			
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ	39.522,61		
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	251.176,23		
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΟΔΙΚΗΣ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ	47.674,95		
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	**338.373,79**	**0,66%**	**0,63%**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			
Μερίδια 8.172.778,833 x 6,2171 ΕΥΡΩ	**50.810.693,06**	**100,00%**	**100,00%**

Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ-ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ 01/01/2014-31/12/2014

Ι. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	**ΜΕΡΙΔΙΑ**		**ΕΥΡΩ**	
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2013		8.813.576,953		49.768.755,84
ΠΛΕΟΝ:				
Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2014 έως 31/12/2014	552.218,944		4.541.169,51	
ΜΕΙΟΝ:				
Εξαγορές μεριδίων 01/01/2014 έως 31/12/2014	1.193.017,064	(640.798,12)	9.617.508,15	(5.076.338,64)
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2014		**8.172.778,833**		**44.692.417,20**

ΙΙ. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2014-31/12/2014		
ΠΡΟΣΟΔΟΙ		
Έσοδα από Κινητές Αξίες (Μερίσματα)	1.126.473,18	
Τόκοι Καταθέσεων	3.700,12	1.130.173.30
ΔΑΠΑΝΕΣ		
Αμοιβή Διαχειριστή	(1.558.303,17)	
Αμοιβή και Προμήθεια Θεματοφύλακα	(180.070,60)	
Λοιπές Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	(75.030,30)	
Έξοδα Συναλλαγών Χαρτοφυλακίου	(181.592,31)	
Φόροι Συναλλαγών Χαρτοφυλακίου	(120.800,36)	
Λοιποί Φόροι Δημοσίου	(91.451,77)	(2.207.248,51)
ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
Κέρδη από Πώληση Κινητών Αξιών		11.498.035,23
ΖΗΜΙΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
Ζημιές από Πώληση Κινητών Αξιών	(5.643.863,84)	
Συναλλαγματικές Διαφορές	(100.919,55)	(5.744.783,39)
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2014-31/12/2014		**4.676.176,63**

ΙΙΙ. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		
Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές 31/12/2014	50.810.693,06	
Ενεργητικό σε τιμές κτήσεως 31/12/2014	49.368.593,83	**1.442.099,23**
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ-ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 31/12/2014		
Μερίδια 8.172.778,833 x 6,2171 ΕΥΡΩ		**50.810.693,06**

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

Γ. ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ - ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ	4.676.176,63
ΚΕΡΔΗ ΕΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	**4.676.176,63**

Δ. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ – ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΑΠΟ 01/01/2014-31/12/2014

ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ	**1,93%**

Ε. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

ΣΕ ΕΥΡΩ	**ΧΡΗΣΗ 2012**	**ΧΡΗΣΗ 2013**	**ΧΡΗΣΗ 2014**
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ στις 31/12	52.048.534,52	69.402.737,94	50.810.693,06
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ στις 31/12	9.305.600,619	8.813.576,953	8.172.778,833
ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ στις 31/12	5,5932	7,8745	6,2171

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Στις 31/12/2014 το επενδεδυμένο σε μετοχές ποσοστό του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ διαμορφώθηκε σε 76,79% σε σχέση με 98,15% στις 31/12/2013. Η μεταβολή αυτή οφείλεται κυρίως σε αύξηση των επενδύσεων σε καταθέσεις και δευτερευόντως σε μείωση των τιμών των ελληνικών μετοχών. Το ποσοστό των καταθέσεων αυξήθηκε κυρίως λόγω των πωλήσεων μετοχών που πραγματοποιήθηκαν κατά τη διάρκεια του έτους.
2. Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς την 31/12/2014.
3. Οι μετοχές των εταιριών ΔΥΝΑΜΙΚΗ ΖΩΗΣ Α.Ε. τεμ. 9.053, RELIANCE CAPITAL LIMITED τεμ. 718 οι οποίες έχουν διαγραφεί από το Χρηματιστήριο, αποτιμήθηκαν με αξία 0,01 ευρώ ανά τεμάχιο.
4. Οι προθεσμιακές καταθέσεις που περιλαμβάνονται στα χρηματικά διαθέσιμα αποτιμήθηκαν στην αξία κτήσης.Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31/12/2014 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν λογισθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01/2014-31/12/2014.
5. Δεν έχει γίνει χρήση παραγώγων για το διάστημα από 01/01/2014-31/12/2014.
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. Ο παρών ΟΣΕΚΑ σύμφωνα με το Ν.4099/2012 αρ. 61 δεν επενδύει αθροιστικά, ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου όπως φαίνεται και στην Αναλυτική Περιουσιακή Κατάσταση του Πίνακα Α.
7. Η συνολική αξία Χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών ήταν 50.416.583,04 € (Σημειώσεις 2,3,5) (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 Εταιρία 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 Εταιρεία Διαχείρισης μετονομάστηκε από ING Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων σε 3K Investment Partners Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων, (Απόφαση Ε.Κ. 233/9.1.2015 σε συνδυασμό με την υπ' αρθ. 8165/23.01.2015 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης που καταχωρήθηκε στο ΓΕΜΗ την 23.01.2015 με αριθμό καταχώρησης 296427).
10. Το παρόν Αμοιβαίο Κεφάλαιο προήλθε από την μετονομασία του Α/Κ «ING ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ», (Απόφαση Ε.Κ. 235/04.02.2015).

Αθήνα, 27 Μαρτίου 2015

Ο Θεματοφύλακας
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

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

ΑΙΚ. ΞΕΝΟΥ ΘΕΟΔ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ ΓΕΩΡ. ΚΟΥΦΟΠΟΥΛΟΣ ΓΕΡ. ΒΑΣΙΛΕΙΟΥ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της 3K Investment Partners ΑΕΔΑΚ για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «3K ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Έκθεση Ελέγχου επί της ετήσιας έκθεσης διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ελέγξαμε την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «3K ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της χρήσεως από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2014, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «3K Investment Partners ΑΕΔΑΚ» εφεξής «Διαχειρίστρια Εταιρεία», και απεικονίζει την περιουσιακή κατάσταση, τα αποτελέσματα χρήσεως και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ευθύνη της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της διαχειρίστριας εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Ετήσιας 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 Απόφασης του Υπουργού Οικονομικών, με την οποία εκδόθηκε η υπ' αριθμόν 6/2009 κανονιστική πράξη της ΕΛΤΕ 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 διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν η Έκθεση Διαχειρίσεως είναι απαλλαγμένη από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις 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 και 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 ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως, της χρήσεως από 1η Ιανουαρίου μέχρι 31η Δεκεμβρίου 2014, 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 ΕΛΤΕ.

Αθήνα, 4 Απριλίου 2015

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΟΣ ΣΕΦΕΡΗΣ
Α.Μ. ΣΟΕΛ 23431
Ernst & Young (Hellas) Α.Ε.
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Α.Μ. ΣΟΕΛ 107
Χειμάρρας 8Β, 151 25 Μαρούσι Αττικής

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

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014

Άρθρο 77 Ν.4099/2012 (ΦΕΚ 250Α/20-12-2012)

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: 3K INVESTMENT PARTNERS ΑΕΔΑΚ
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Α. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ Ξ.Ν.	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31/12/2014	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31/12/2013
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Μετοχές Εσωτερικού						
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών						
Δ.Ε.Η. (ΚΟ)	22.000		5,400	118.800,00		
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ (ΚΟ)	20.000		4,650	93.000,00		
ΕΥΔΑΠ (ΚΟ)	20.000		6,250	125.000,00		
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ (ΚΟ)	70.000		4,640	324.800,00		
ΟΛΠ (ΚΟ)	6.150		10,500	64.575,00		
ΟΛΘ (ΚΟ)	2.201		25,700	56.565,70		
ΟΠΑΠ (ΚΟ)	60.000		8,900	534.000,00		
TITAN (ΚΟ)	14.500		19,170	277.965,00		
GRIVALIA PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π.(ΚΟ)	13.000		7,570	98.410,00		
FOLLI FOLLIE GROUP (ΚΟ)	11.500		26,400	303.600,00		
JUMBO (ΚΟ)	60.000		8,470	508.200,00		
ΣΥΝΟΛΟ				2.504.915,70	32,65%	48,08%
Σύνολο Μετοχών Εσωτερικού				**2.504.915,70**	**32,65%**	**48,08%**
Ομόλογα Εσωτερικού						
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου						
HELLENIC REPUBLIC 24/02/2012-24/02/2025 2% FXD	4.500,00		58,6450	263.902,50		
HELLENIC REPUBLIC 24/02/2012-24/02/2028 2% FXD	5.000,00		53,8150	269.075,00		
HELLENIC REPUBLIC 24/02/2012-24/02/2030 2% FXD	5.000,00		52,2000	261.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ				793.977,50	10,35%	49,55%
Σύνολο Ομολόγων Εσωτερικού				**793.977,50**	**10,35%**	**49,55%**
Σύνολο Κινητών Αξίων Εσωτερικού				**3.298.893,20**	**42,99%**	**97,63%**
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Ομόλογα Εξωτερικού						
Ομόλογα Ολλανδίας						
NETHER 22/03/2013-15/07/2023 1,75% FXD	8.000,00		109,9050	879.240,00		
ΣΥΝΟΛΟ				879.240,00	11,46%	0,00%
Ομόλογα Γαλλίας						
FRANCE 06/05/2014-25/05/2030 2,50% FXD	3.000,00		115,1000	345.300,00		
ΣΥΝΟΛΟ				345.300,00	4,50%	0,00%
Ομόλογα Γερμανίας						
DEUTSCH 15/08/2014-15/08/2024 1,00% FXD	9.500,00		104,2900	990.755,00		
ΣΥΝΟΛΟ				990.755,00	12,91%	0,00%

Ομόλογα Βελγίου					
BELGIUM 18/03/2014-22/03/2034 3,00% FXD	3.000,00	122,8550	368.565,00		
ΣΥΝΟΛΟ			368.565,00	4,80%	0,00%
Σύνολο Ομολόγων Εξωτερικού			**2.583.860,00**	**33,67%**	**0,00%**
Σύνολο Κινητών Αξίων Εξωτερικού			**2.583.860,00**	**33,67%**	**0,00%**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			**5.882.753,20**	**76,67%**	**97,63%**
Μετοχές Μη Εισηγμένες					
ΔΑΝΕ SEA LINE	65	0,01	0,65		
ΦΙΛΙΠΠΟΥ ΔΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑ Α.Ε.	298	0,01	2,98		
ΣΥΝΟΛΟ			3,63	0,00%	0,00%
Σύνολο Μετοχών Μη Εισηγμένων			**3,63**	**0,00%**	**0,00%**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ			**5.882.756,83**	**76,67%**	**97,63%**
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ					
Λοιποί χρεώστες			**37.838,46**	**0,49%**	**0,39%**
ΕΣΟΔΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ			**44.166,09**	**0,58%**	**1,60%**
ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ					
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ			27.253,46	0,36%	0,27%
Προθεσμιακές Καταθέσεις σε ΕΥΡΩ			1.740.000,00	22,68%	1,06%
Σύνολο Χρηματικών Διαθεσίμων			**1.767.253,46**	**23,04%**	**1,33%**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			**7.732.014,84**	**100,78%**	**100,95%**
ΜΕΙΟΝ					
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ			3.433,16		
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			45.676,98		
ΛΟΓ/ΜΟΙ ΠΕΡΙΟΔΙΚΗΣ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ			9.928,07		
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ			**59.038,21**	**0,78%**	**0,95%**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					
Μερίδια 3.050.197,292 Χ 2,5156 ΕΥΡΩ			**7.672.976,63**	**100,00%**	**100,00%**

Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ-ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ 01/01/2014-31/12/2014

Ι. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	**ΜΕΡΙΔΙΑ**		**ΕΥΡΩ**	
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2013		3.344.540,705		7.262.881,33
ΠΛΕΟΝ:				
Πωλήσεις μεριδίων				
01/01/2014 έως 31/12/2014	157.766,010		485.955,99	
ΜΕΙΟΝ:				
Εξαγορές μεριδίων				
01/01/2014 έως 31/12/2014	452.109,423	(294.343,413)	1.413.271,25	(927.315,26)
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2014		**3.050.197,292**		**6.335.566,07**

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

II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2014-31/12/2014

ΠΡΟΣΟΔΟΙ		
Έσοδα από Κινητές Αξίες (Μερίσματα)	57.777,94	
Τόκοι Ομολόγων	141.630,06	
Τόκοι Καταθέσεων	452,22	199.860,22
ΔΑΠΑΝΕΣ		
Αμοιβή Διαχειριστή	(173.088,38)	
Αμοιβή και Προμήθεια Θεματοφύλακα	(23.737,83)	
Λοιπές Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	(13.739,55)	
Έξοδα Συναλλαγών Χαρτοφυλακίου	(16.594,78)	
Φόροι Συναλλαγών Χαρτοφυλακίου	(11.303,31)	
Λοιποί Φόροι Δημοσίου	(8.955,46)	(247.419,31)
ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
Κέρδη από Πώληση Κινητών Αξιών		1.798.743,56
ΖΗΜΙΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
Ζημιές από Πώληση Κινητών Αξιών		(691.522,76)
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2014-31/12/2014		**1.059.661,71**

III. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές 31/12/2014	7.672.976,63	
Ενεργητικό σε τιμές κτήσεως 31/12/2014	7.395.227,78	**277.748,85**
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ-ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 31/12/2014		
Μερίδια 3.050.197,292 Χ 2,5156 ΕΥΡΩ		**7.672.976,63**

Γ. ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ - ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ	**1.059.661,71**
ΚΕΡΔΗ ΕΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	**1.059.661,71**

Δ. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΑΠΟ 01/01/2014-31/12/2014

ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ	**1,41%**

Ε. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

ΣΕ ΕΥΡΩ	**ΧΡΗΣΗ 2012**	**ΧΡΗΣΗ 2013**	**ΧΡΗΣΗ 2014**
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ στις 31/12	7.769.367,02	9.474.589,20	7.672.976,63
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ στις 31/12	3.740.726,325	3.344.540,705	3.050.197,292
ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ στις 31/12	2,0770	2,8329	2,5156

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Στις 31/12/2014 το επενδεδυμένο σε μετοχές ποσοστό του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ διαμορφώθηκε σε 32,65% σε σχέση με 48,08% στις 31/12/2013. Η μεταβολή αυτή δεν κρίνεται ως σημαντική. Στις 31/12/2014 το επενδεδυμένο σε ομόλογα ποσοστό του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ διαμορφώθηκε σε 44,02% σε σχέση με 49,55% στις 31/12/2013. Η μεταβολή αυτή δεν κρίνεται ως σημαντική.
2. Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς την 31/12/2014.
3. Οι μετοχές των εταιριών ΔΑΝΕ SEA LINE τεμ. 65 και εταιρία ΦΙΛΙΠΠΟΥ ΔΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑ Α.Ε. τεμ. 298 οι οποίες έχουν διαγραφεί από το Χρηματιστήριο Αθηνών, αποτιμήθηκαν με αξία 0,01 ευρώ ανά τεμάχιο.
4. Τα ομόλογα σε Ευρώ αποτιμήθηκαν με βάση τις τιμές Bloomberg BGN την 31/12/2014. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των παραπάνω κινητών αξιών έως την 31/12/2014, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου 01/01/2014-31/12/2014.
5. Οι προθεσμιακές καταθέσεις που περιλαμβάνονται στα χρηματικά διαθέσιμα αποτιμούνται στην αξία κτήσης. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογιστεί μέχρι 31/12/2014 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν λογισθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01/2014-31/12/2014.
6. Δεν έχει γίνει χρήση παραγώγων για το διάστημα από 01/01/2014-31/12/2014.
7. 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. Ο παρών ΟΣΕΚΑ σύμφωνα με το Ν.4099/2012 αρ. 61, δεν επενδύει αθροιστικά,ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιριών του ίδιου ομίλου όπως φαίνεται και στην Αναλυτική Περιουσιακή Κατάσταση του Πίνακα Α.
8. Η συνολική αξία Χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών ήταν 7.622.753,20 € (Σημειώσεις 2,4,5) (κανονιστική πράξη 6/2009 της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων έπειτα από εισηγητική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 22/530/19.11.2009)
9. Η μέθοδος που χρησιμοποιεί η Εταιρία 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 (Απόφ. Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/645/30.04.2013 αρ. 20).
10. Η Εταιρεία Διαχείρισης μετονομάστηκε από ING Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων σε 3K Investment Partners Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων, (Απόφαση Ε.Κ. 233/9.1.2015 σε συνδυασμό με την υπ' αρθ. 8165/23.01.2015 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης που καταχωρήθηκε στο ΓΕΜΗ την 23.01.2015 με αριθμό καταχώρησης 296427).
11. Το παρόν Αμοιβαίο Κεφάλαιο προήλθε από την μετονομασία του Α/Κ «ING ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ», (Απόφαση Ε.Κ. 235/04.02.2015).

ΑΝΑΛΥΣΗ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΠΟΥ ΠΕΡΙΕΧΟΝΤΑΙ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ 3K Α/Κ ΜΙΚΤΟ

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ΚΩΔΙΚΟΣ ISIN	ΤΥΠΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	ΕΚΔΟΤΗΣ	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ		ΕΠΙ-ΤΟΚΙΟ	ΠΟΣΟΤΗΤΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ	ΠΗΓΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΟ	ΑΝΑΚΛΗΣΙΜΟ
				ΕΚΔΟΣΗΣ	ΛΗΞΗΣ						S&P/FITCH		
HELLENIC REPUBLIC 24/02/2012-24/02/2025 2,00% FXD	GR0128012698	ΣΤΑΘΕΡΟ	ΕΛΛΑΔΑ	24/02/2012	24/02/2025	2,000%	4.500,00	58,6450	263.902,50	BLOOMBERG	B	ΟΧΙ	ΟΧΙ
HELLENIC REPUBLIC 24/02/2012-24/02/2028 2,00% FXD	GR0133006198	ΣΤΑΘΕΡΟ	ΕΛΛΑΔΑ	24/02/2012	24/02/2028	2,000%	5.000,00	53,8150	269.075,00	BLOOMBERG	B	ΟΧΙ	ΟΧΙ
HELLENIC REPUBLIC 24/02/2012-24/02/2030 2,00% FXD	GR0133008210	ΣΤΑΘΕΡΟ	ΕΛΛΑΔΑ	24/02/2012	24/02/2030	2,000%	5.000,00	52,2000	261.000,00	BLOOMBERG	B	ΟΧΙ	ΟΧΙ
NETHER 22/03/2013-15/07/2023 1,75% FXD	NL0010418810	ΣΤΑΘΕΡΟ	ΟΛΛΑΝΔΙΑ	22/03/2013	15/07/2023	1,750%	8.000,00	109,9050	879.240,00	BLOOMBERG	AAA	ΟΧΙ	ΟΧΙ
FRANCE 06/05/2014-25/05/2030 2,50% FXD	FR0011883966	ΣΤΑΘΕΡΟ	ΓΑΛΛΙΑ	25/05/2013	25/05/2030	2,500%	3.000,00	115,1000	345.300,00	BLOOMBERG	AA	ΟΧΙ	ΟΧΙ
DEUTSCH 15/08/2014-15/08/2024 1,00% FXD	DE0001102366	ΣΤΑΘΕΡΟ	ΓΕΡΜΑΝΙΑ	15/08/2014	15/08/2024	1,000%	9.500,00	104,2900	990.755,00	BLOOMBERG	AAA	ΟΧΙ	ΟΧΙ
BELGIUM 18/03/2014-22/03/2034 3,00% FXD	BE0000333428	ΣΤΑΘΕΡΟ	ΒΕΛΓΙΟ	18/03/2014	22/06/2034	3,000%	3.000,00	122,8550	368.565,00	BLOOMBERG	AA	ΟΧΙ	ΟΧΙ

Αθήνα, 27 Μαρτίου 2015

Ο Θεματοφύλακας
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

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

ΑΙΚ. ΞΕΝΟΥ ΘΕΟΔ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ ΓΕΩΡ. ΚΟΥΦΟΠΟΥΛΟΣ ΓΕΡ. ΒΑΣΙΛΕΙΟΥ

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

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της 3K Investment Partners ΑΕΔΑΚ για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «3K ΜΙΚΤΟ»

Έκθεση Ελέγχου επί της ετήσιας έκθεσης διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ελέγξαμε την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «3K ΜΙΚΤΟ» (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της χρήσεως από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2014, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «3K Investment Partners ΑΕΔΑΚ» εφεξής «Διαχειρίστρια Εταιρεία», και απεικονίζει την περιουσιακή κατάσταση, τα αποτελέσματα χρήσεως και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ευθύνη της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της διαχειρίστριας εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Ετήσιας 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 Απόφασης του Υπουργού Οικονομικών, με την οποία εκδόθηκε η υπ' αριθμόν 6/2009 κανονιστική πράξη της ΕΛΤΕ 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 διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν η Έκθεση Διαχειρίσεως είναι απαλλαγμένη από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις 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 και 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 ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως, της χρήσεως από 1η Ιανουαρίου μέχρι 31η Δεκεμβρίου 2014, 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 ΕΛΤΕ.

Αθήνα, 4 Απριλίου 2015

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΟΣ ΣΕΦΕΡΗΣ
Α.Μ. ΣΟΕΛ 23431
Ernst & Young (Hellas) A.E.
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Α.Μ. ΣΟΕΛ 107
Χειμάρρας 8Β, 151 25 Μαρούσι Αττικής

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014

Άρθρο 77 Ν.4099/2012 (ΦΕΚ 250Α/20-12-2012)

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: 3K INVESTMENT PARTNERS ΑΕΔΑΚ
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Α. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ Ξ.Ν.	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31/12/2014	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31/12/2013
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Μέσα Χρηματαγοράς Εξωτερικού						
Ομόλογα Γερμανίας						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ ΕΥΡΩ (EUR)						
GERMAN 13/08/2014-11/02/2015 ZERO COUPON	7.000,00		100,0170	700.119,00		
ΣΥΝΟΛΟ				700.119,00	16,84%	17,08%
Ομόλογα Βελγίου						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ ΕΥΡΩ (EUR)						
BELGIUM 16/01/2014-15/01/2015 ZERO COUPON	3.500,00		100,0010	350.003,50		
ΣΥΝΟΛΟ				350.003,50	8,42%	0,00%
Ομόλογα Γαλλίας					0,00%	5,23%
Σύνολο Μέσων Χρηματαγοράς Εξωτερικού				**1.050.122,50**	**25,26%**	**22,31%**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				**1.050.122,50**	**25,26%**	**22,31%**
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ						
Λοιποί χρεώστες				**521,62**	**0,01%**	**0,01%**
ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ						
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ				734.129,30	17,66%	18,32%
Προθεσμιακές Καταθέσεις σε ΕΥΡΩ				2.380.022,25	57,26%	59,48%
Σύνολο Χρηματικών Διαθεσίμων				**3.114.151,55**	**74,92%**	**77,80%**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				**4.164.795,67**	**100,20%**	**100,13%**
ΜΕΙΟΝ						
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ				445,31		
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				6.672,62		
ΛΟΓ/ΜΟΙ ΠΕΡΙΟΔΙΚΗΣ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ				842,51		
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				**7.960,44**	**0,20%**	**0,13%**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
Μερίδια 777.053,596 * 5,3495 ΕΥΡΩ				**4.156.835,23**	**100,00%**	**100,00%**

Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ-ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ 01/01/2014-31/12/2014

Ι. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	**ΜΕΡΙΔΙΑ**		**ΕΥΡΩ**	
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2013		819.019,623		4.389.136,71
ΠΛΕΟΝ:				
Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2014 έως 31/12/2014	63.980,378		342.425,68	
ΜΕΙΟΝ:				
Εξαγορές μεριδίων 01/01/2014 έως 31/12/2014	105.946,405	(41.966,027)	567.362,36	(224.936,68)
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2014		**777.053,596**		**4.164.200,03**

ΙΙ. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2014-31/12/2014

ΠΡΟΣΟΔΟΙ		
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	17,17	
Τόκοι Προθεσμιακών Καταθέσεων	723,57	740,74
ΔΑΠΑΝΕΣ		
Αμοιβή Διαχειριστή	(3.340,13)	
Αμοιβή και Προμήθεια Θεματοφύλακα	(1.670,10)	
Λοιπές Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	(2.504,02)	
Λοιποί Φόροι Δημοσίου	(1.245,11)	(8.759,36)
ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
Κέρδη από Πώληση Αξιογράφων		930,81
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2014-31/12/2014		**(7.087,81)**

ΙΙΙ. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές 31/12/2014	4.156.835,23	
Ενεργητικό σε τιμές κτήσεως 31/12/2014	4.157.112,22	**(276,99)**
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ-ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 31/12/2013		
Μερίδια 777.053,596 * 5,3495 ΕΥΡΩ		**4.156.835,23**

Γ. ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ - ΖΗΜΙΕΣ ΧΡΗΣΕΩΣ	**(7.087,81)**
ΖΗΜΙΕΣ ΕΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	**(7.087,81)**

Δ. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΑΠΟ 01/01/2014-31/12/2014

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

Ε. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

ΣΕ ΕΥΡΩ	**ΧΡΗΣΗ 2012**	**ΧΡΗΣΗ 2013**	**ΧΡΗΣΗ 2014**
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ στις 31/12	4.909.875,84	4.389.036,02	4.156.835,23
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ στις 31/12	910.860,117	819.019,623	777.053,596
ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ στις 31/12	5,3904	5,3589	5,3495

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Στις 31/12/2014 το επενδεδυμένο σε μέσα χρηματαγοράς ποσοστό του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ διαμορφώθηκε σε 25,26% σε σχέση με 22,31% στις 31/12/2013 και η μεταβολή αυτή δεν κρίνεται ως σημαντική. Στις 31/12/2014 το επενδεδυμένο σε χρηματικά διαθέσιμα ποσοστό του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ διαμορφώθηκε σε 74,92% σε σχέση με 77,80% στις 31/12/2013 και η μεταβολή αυτή δεν κρίνεται ως σημαντική.
2. Οι προθεσμιακές καταθέσεις που περιλαμβάνονται στα χρηματικά διαθέσιμα αποτιμήθηκαν στην αξία κτήσης. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31/12/2014 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν λογισθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01/2014-31/12/2014.
3. Τα ομόλογα που διαπραγματεύονται στο εξωτερικό σε Ευρώ αποτιμήθηκαν με βάση τις τιμές Bloomberg BGN την 31/12/2014.
4. Μέσα χρηματαγοράς είναι χρεωστικοί τίτλοι με υπολειπόμενη διάρκεια ζωής μέχρι την ημερομηνία εξόφλησης κάθε τίτλου έως και τριακόσιες ενενήντα επτά (397) ημέρες σύμφωνα με την Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 6/587/2.6.2011 (Φ.Ε.Κ Β' 1428/16.6.2011).
5. Δεν έχει γίνει χρήση παραγώγων για το διάστημα από 01/01/2014-31/12/2014.
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. Ο παρών ΟΣΕΚΑ σύμφωνα με το Ν.4099/2012 αρ.61, δεν επενδύει αθροιστικά,ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιριών του ίδιου ομίλου όπως φαίνεται και στην Αναλυτική Περιουσιακή Κατάσταση του Πίνακα Α.
7. Η συνολική αξία Χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών ήταν 3.430.144,75 € (Σημειώσεις 2,3) (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 Εταιρία 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 (Απόφ. Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/645/30.04.2013 αρ. 20).
9. Η Εταιρεία Διαχείρισης μετονομάστηκε από ING Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων σε 3K Investment Partners Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων, (Απόφαση Ε.Κ. 233/9.1.2015 σε συνδυασμό με την υπ' αρθ. 8165/23.01.2015 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης που καταχωρήθηκε στο ΓΕΜΗ την 23.01.2015 με αριθμό καταχώρησης 296427).
10. Το παρόν Αμοιβαίο Κεφάλαιο προήλθε από την μετονομασία του Α/Κ «ING ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ», (Απόφαση Ε.Κ. 235/04.02.2015).

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		
GERMAN 13/08/2014-11/02/2015 ZERO COUPON	DE0001119303	ZERO COUPON	ΓΕΡΜΑΝΙΑ	13/8/14	11/2/15	0,000%	7.000,00	100,0170	700.119,00	BLOOMBERG	AAA	ΟΧΙ	ΟΧΙ
BELGIUM 16/01/2014-15/01/2015 ZERO COUPON	BE0312714836	ZERO COUPON	ΒΕΛΓΙΟ	16/1/14	15/1/15	0,000%	3.500,00	100,0010	350.003,50	BLOOMBERG	AA	ΟΧΙ	ΟΧΙ

Αθήνα, 27 Μαρτίου 2015

Ο Θεματοφύλακας
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

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

ΑΙΚ. ΞΕΝΟΥ ΘΕΟΔ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

ΓΕΩΡ. ΚΟΥΦΟΠΟΥΛΟΣ ΓΕΡ. ΒΑΣΙΛΕΙΟΥ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της 3K Investment Partners ΑΕΔΑΚ για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «3K ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ»

Έκθεση Ελέγχου επί της ετήσιας έκθεσης διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ελέγξαμε την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «3K ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ» (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της χρήσεως από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2014, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «3K Investment Partners ΑΕΔΑΚ» εφεξής «Διαχειρίστρια Εταιρεία», και απεικονίζει την περιουσιακή κατάσταση, τα αποτελέσματα χρήσεως και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ευθύνη της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της διαχειρίστριας εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Ετήσιας 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 Απόφασης του Υπουργού Οικονομικών, με την οποία εκδόθηκε η υπ' αριθμόν 6/2009 κανονιστική πράξη της ΕΛΤΕ 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 διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν η Έκθεση Διαχειρίσεως είναι απαλλαγμένη από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις 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 και 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 ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως, της χρήσεως από 1η Ιανουαρίου μέχρι 31η Δεκεμβρίου 2014, 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 ΕΛΤΕ.

Αθήνα, 4 Απριλίου 2015

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΟΣ ΣΕΦΕΡΗΣ
Α.Μ. ΣΟΕΛ 23431
Ernst & Young (Hellas) Α.Ε.
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Α.Μ. ΣΟΕΛ 107
Χειμάρρας 8Β, 151 25 Μαρούσι Αττικής

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