

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 30/6/2014

(ΑΡΘΡΟ 11 & 77 Ν.4099/2012, ΦΕΚ 250Α/20.12.2012)

Ή ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

	<u>ΤΕΜΑΧΙΑ</u>	<u>ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ</u> <u>ΣΕ ΕΥΡΩ</u>	<u>ΑΞΙΑ</u> <u>ΣΕ ΕΥΡΩ</u>	<u>ΔΙΑΦΟΡΩΣΗ</u> <u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</u>
I. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				
1. ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.				
ΤΡΑΠΕΖΕΣ				
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	10,000	2.670	26,700.00	
EUROBANK ERGASIAS	31,935	0.369	11,784.02	
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	8,430	0.680	5,732.40	
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	24,500	1.620	39,690.00	
ΣΥΝΟΛΟ			83,906.42	7.01%
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ				
ΕΛΛ. ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ	1,800	8.300	14,940.00	
ΣΥΝΟΛΟ			14,940.00	1.25%
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ				
ΟΤΕ Α.Ε.	6,800	10.800	73,440.00	
ΣΥΝΟΛΟ			73,440.00	6.13%
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ				
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.	2,800	5.780	16,184.00	
MOTOR OIL	2,000	7.740	15,480.00	
ΣΥΝΟΛΟ			31,664.00	2.64%
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ				
Δ.Ε.Η. Α.Ε.	2,500	11.290	28,225.00	
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	3,000	3.980	11,940.00	
Ε.Υ.Α.Θ. Α.Ε.	1,000	4.550	4,550.00	
ΕΥΔΑΠ Α.Ε.	3,600	9.400	33,840.00	
ΣΥΝΟΛΟ			78,555.00	6.56%
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ - ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ				
MLS MULTIMEDIA	3,000	4.600	13,800.00	
ΣΥΝΟΛΟ			13,800.00	1.15%
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ				
ΟΠΑΠ Α.Ε.	5,000	13.000	65,000.00	
ΣΥΝΟΛΟ			65,000.00	5.43%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ				
ΜΕΤΚΑ Α.Ε.	900	12.900	11,610.00	
Ο.Λ.Π. Α.Ε.	550	18.400	10,120.00	
ΣΥΝΟΛΟ			21,730.00	1.81%
ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΟ ΛΙΑΝΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ				
FOLLI FOLLIE GROUP	900	29.100	26,190.00	
ΣΥΝΟΛΟ			26,190.00	2.19%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ ΚΑΙ ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ				
ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ Α.Ε.	40,000	0.740	29,600.00	
JUMBO ΑΕ	2,718	11.960	32,507.28	
ΣΥΝΟΛΟ			62,107.28	5.19%
ΤΡΟΦΙΜΑ ΚΑΙ ΠΟΤΑ				
COCA - COLA HBC AG	1,000	16.910	16,910.00	
ΣΥΝΟΛΟ			16,910.00	1.41%
ΥΠΟΣΤΗΡΙΚΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΠΡΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ				
ΕΥΡΩΣΥΜΒΟΥΛΟΙ	28,340	2.560	72,550.40	
ΣΥΝΟΛΟ			72,550.40	6.06%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ				
ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε.	3,700	4.120	15,244.00	
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ	3,500	3.700	12,950.00	
TITAN Α.Ε.	800	23.680	18,944.00	
ΣΥΝΟΛΟ			47,138.00	3.94%
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ				
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ	2,500	6.080	15,200.00	
ΣΥΝΟΛΟ			15,200.00	1.27%
ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ				
ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ALPHA BANK	3,412	1.850	6,312.20	
ΣΥΝΟΛΟ			6,312.20	0.53%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.

629,443.30

52.56%

2. ΟΜΟΛΟΓΙΣ**- ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ**

Ο.Ε.Δ. 24/2/12-24/2/23, GR0128010676, 2.00%, Αποτίμηση REUTERS, FITCH B	65,000	83.100	54,015.00	
Ο.Ε.Δ. 24/2/12-24/2/24, GR0128011682, 2.00%, Αποτίμηση REUTERS, FITCH B	60,000	80.912	48,547.20	
Ο.Ε.Δ. 24/2/12-24/2/25, GR0128012698, 2.00%, Αποτίμηση REUTERS, FITCH B	55,000	78.381	43,109.55	
Ο.Ε.Δ. 24/2/12-24/2/26, GR0128013704, 2.00%, Αποτίμηση REUTERS, FITCH B	50,000	76.399	38,199.50	
Ο.Ε.Δ. 24/2/12-24/2/27, GR0128014710, 2.00%, Αποτίμηση REUTERS, FITCH B	37,970	74.234	28,186.65	
Ο.Ε.Δ. 24/2/12-24/2/28, GR0133006198, 2.00%, Αποτίμηση REUTERS, FITCH B	36,000	72.822	26,215.92	
Ο.Ε.Δ. 24/2/12-24/2/29, GR0133007204, 2.00%, Αποτίμηση REUTERS, FITCH B	15,000	71.899	10,784.85	
Ο.Ε.Δ. 24/2/12-24/2/30, GR0133008210, 2.00%, Αποτίμηση REUTERS, FITCH B	15,000	70.883	10,632.45	
Ο.Ε.Δ. 24/2/12-24/2/31, GR0133009226, 2.00%, Αποτίμηση REUTERS, FITCH B	15,000	70.224	10,533.60	
Ο.Ε.Δ. 24/2/12-24/2/32, GR0133010232, 2.00%, Αποτίμηση REUTERS, FITCH B	15,000	69.500	10,425.00	
Ο.Ε.Δ. 24/2/12-24/2/33, GR0138005716, 2.00%, Αποτίμηση REUTERS, FITCH B	15,000	68.851	10,327.65	
Ο.Ε.Δ. 24/2/12-24/2/34, GR0138006722, 2.00%, Αποτίμηση REUTERS, FITCH B	15,000	68.354	10,253.10	
Ο.Ε.Δ. 24/2/12-24/2/35, GR0138007738, 2.00%, Αποτίμηση REUTERS, FITCH B	15,000	67.797	10,169.55	
Ο.Ε.Δ. 24/2/12-24/2/36, GR0138008744, 2.00%, Αποτίμηση REUTERS, FITCH B	15,000	67.471	10,120.65	
Ο.Ε.Δ. 24/2/12-24/2/37, GR0138009759, 2.00%, Αποτίμηση REUTERS, FITCH B	15,000	67.237	10,085.55	
Ο.Ε.Δ. 24/2/12-24/2/38, GR0138010765, 2.00%, Αποτίμηση REUTERS, FITCH B	15,000	67.136	10,070.40	
Ο.Ε.Δ. 24/2/12-24/2/39, GR0138011771, 2.00%, Αποτίμηση REUTERS, FITCH B	15,000	67.168	10,075.20	
Ο.Ε.Δ. 24/2/12-24/2/40, GR0138012787, 2.00%, Αποτίμηση REUTERS, FITCH B	15,000	67.031	10,054.65	
Ο.Ε.Δ. 24/2/12-24/2/41, GR0138013793, 2.00%, Αποτίμηση REUTERS, FITCH B	15,000	67.089	10,063.35	
Ο.Ε.Δ. 24/2/12-24/2/42, GR0138014809, 2.00%, Αποτίμηση REUTERS, FITCH B	15,000	66.893	10,033.95	
ΣΥΝΟΛΟ			381,903.77	31.89%

- ΣΥΝΘΕΤΕΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Ο.Ε.Δ. 24/02/12-15/10/42, GRR000000010, 0.00%, Αποτίμηση REUTERS, FITCH B	133,900	1.411	1,889.33	
ΣΥΝΟΛΟ			1,889.33	0.16%

ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ

383,793.10

32.05%

3. ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ ΔΗΛΟΣ MONEY PLUS ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	8,336.758	12.7660	106,427.05	
ΣΥΝΟΛΟ			106,427.05	8.89%

4. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

- ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΦΕΩΣ & ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ			45,193.86	
ΣΥΝΟΛΟ			45,193.86	3.77%

ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)

1,164,857.31

97.28%

II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**1. ΜΕΤΟΧΕΣ****- ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΒΡΥΞΕΛΛΩΝ**

ΝΙΟΗΑΛCO S.A.	7,000	4.221	29,547.00	
ΣΥΝΟΛΟ			29,547.00	2.47%

ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)

29,547.00

III. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

- ΜΕΡΙΣΜΑΤΑΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ			400.00	
- ΠΑΡΑΚΡΑΤΗΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ ΑΠΟ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ				
- ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΔΕΣΜΕΥΜΕΝΩΝ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ				
- ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΦΟΡΩΝ ΕΞΑΜΗΝΟΥ			1,583.03	
- ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ			3,590.43	
ΣΥΝΟΛΟ			5,573.46	0.47%

ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

1,199,977.77

100.21%

ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

2,495.42

0.21%

ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

(ΜΕΡΙΔΙΑ 503,291.571 X 2.3793 EUR)

1,197,482.35

100.00%

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ :

- Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών σε χρηματιστήρια προσδιορίστηκε με βάση την τιμή κλεισίματος της 30ης Ιουνίου 2014.
- Η αποτίμηση των ομολογιών έγινε με βάση την τιμή ζήτησης στο κλείσιμο της αγοράς της 30ης Ιουνίου 2014 στα Χρηματιστήρια που είναι εισηγμένες.
- Οι αναλογούντες δεδουλευμένοι τόκοι των παραπάνω χρεογράφων και τα δεδουλευμένα έσοδα των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 30.6.2014 έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που έχουν επιμετρηθεί σε εύλογες αξίες βάσει δημοσιευμένων τιμών είναι 1,149,210.45 € (Απ.Υπ.Οικονομικών, Κανονιστική Πράξη ΕΛΤΕ 0006/2009).
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθώντας πάγια τακτική κεφαλαιοποίησε το υπόλοιπο κερδών εις νέο της 31.12.2013.
- Πληροφορίες σχετικά με τα Παραγώγα Χρηματοοικονομικά προϊόντα για την περίοδο 1/1-30/6/2014 (Απόφ. Επιτρ. Κεφ. 3/378/14.04.2006):
 - Σκοπός της χρήσης των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών προϊόντων κατά τη διάρκεια της περιόδου 1/1-30/6/2014 ήταν κυρίως η Αντιστάθμιση Κινδύνου και αφετέρου η Αποτελεσματική Διαχείριση.
 - Η αποτίμηση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών προϊόντων που είναι εισηγμένα σε Χρηματιστήρια έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 1/1-30/6/2014 στις εκάστοτε ημερήσιες τιμές κλεισίματος και τα προκύψαντα αποτελέσματα έχουν λογιστικοποιηθεί και εμφανίζονται στην κατάσταση Αποτελεσμάτων.
 - Ο βαθμός κινδύνου του Χαρτοφυλακίου που είχε αναληφθεί από την χρήση Παραγώγων Χρηματοοικονομικών προϊόντων για την περίοδο 1/1-30/6/2014 δεν ήταν σημαντικός.
 - Τα αποτελέσματα από την χρήση Παραγώγων Χρηματοοικονομικών προϊόντων δεν είχαν σημαντική επιρροή στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

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

7. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει επενδύσει ποσοστό του ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιριών των ομίλων ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ και ΕΤΕ το οποίο είναι εντός των ορίων του αρ. 61 του Ν.4099/2012.
8. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατά την περίοδο 1/1-30/6/2014 επένδυσε το ενεργητικό του κυρίως σε μετοχές εταιριών εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και Ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου όλων των εκδόσεων, όπως προέκυψαν μετά το PSI στο οποίο συμμετείχε, ακολουθώντας το δείκτη αναφοράς του που είναι κατά 50% ο Δείκτης FTSE/ΧΑ Large Cap και κατά 50% το Ομόλογο Ελληνικού Δημοσίου 10ετίας.
9. Με την υπ' αριθμ. πρωτ. 16404 με ημερομηνία 18/12/2013 επιστολή της η Probank Α.Ε.Δ.Α.Κ. αιτήθηκε στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (Ε.Κ.) την τροποποίηση του κανονισμού του Α/Κ «Ν.Ρ. Insurance ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ, ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ». Εν συνεχεία με την υπ' αριθμ. πρωτ. 5999 την 13/05/2014 η Probank Α.Ε.Δ.Α.Κ και η ΕΘΝΙΚΗ Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. (ενεργώντας από τη πλευρά της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος ως καθολικός διάδοχος της Probank και των θυγατρικών της (αρ. φύλλου ΦΕΚ 1831/26.07.2013)) κατέθεσαν από κοινού στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, υποβολή αίτησης για έγκριση της ανάληψης Διαχείρισης του υπό διαχείριση Αμοιβαίου Κεφαλαίου της Probank Α.Ε.Δ.Α.Κ. «Ν.Ρ. Insurance ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ, ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» από την ΕΘΝΙΚΗ Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. καθώς και την εκ νέου Τροποποίηση του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «Ν.Ρ. Insurance ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ, ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ». Έως τη σύνταξη της παρούσας Εκθέσεως δεν έχει ληφθεί σχετική απόφαση από την Ε.Κ..
10. Οι τιμές των αξιογράφων εμφανίζονται στρογγυλοποιημένες σε τρία δεκαδικά ψηφία και των μεριδίων σε τέσσερα.

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ & ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΑΠΟ 01.01 - 30.06.2014

Α. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

<u>ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ</u>	<u>ΜΕΡΙΔΙΑ</u>	<u>ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ</u>
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 01.01.2014	507,580.287	1,015,151.41
<u>ΠΛΕΟΝ :</u>		
ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01.01-30.06.2014	0.000	0.00
<u>ΜΕΙΟΝ :</u>		
ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01.01-30.06.2014	4,288.716	-10,293.34
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30.06.2014	503,291.571	1,004,858.07

Β. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

<u>ΕΣΟΔΑ</u>			
- ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΜΕΤΟΧΩΝ			3,216.00
- ΤΟΚΟΙ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ			584.84
- ΤΟΚΟΙ ΟΜΟΛΟΓΩΝ			5,106.00
- ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ			0.00
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΠΩΛΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ		3,374.64	
- ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΑ ΑΠΟ ΠΩΛΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ		-630.62	2,744.02
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΠΩΛΗΣΗ ΟΜΟΛΟΓΩΝ		0.00	
- ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΑ ΑΠΟ ΠΩΛΗΣΗ ΟΜΟΛΟΓΩΝ		0.00	0.00
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ		31,140.00	
- ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΑ ΑΠΟ ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ		-31,028.00	112.00
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΠΩΛΗΣΗ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ			0.00
ΣΥΝΟΛΟ			11,762.86

<u>ΕΞΟΔΑ</u>			
- ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ			10,192.97
- ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΗΣ			1,456.22
- ΛΟΙΠΕΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΕΙΣ ΚΑΙ ΦΟΡΟΙ			1,704.24
- ΚΟΣΤΟΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ			1,075.62
ΣΥΝΟΛΟ			14,429.05

ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ **-2,666.19**

<u>Γ. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</u>	<u>ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ</u>	<u>ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ</u>	<u>ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ</u>
- ΜΕΤΟΧΕΣ	559,418.16	658,990.30	99,572.14
- ΟΜΟΛΟΓΑ	289,501.82	383,793.10	94,291.28
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	105,000.00	106,427.05	1,427.05
- ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ/ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	48,271.90	48,271.90	0.00
ΣΥΝΟΛΟ			195,290.47

ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
(ΜΕΡΙΔΙΑ 503,291.571 X 2.3793 EUR) **1,197,482.35**

3. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΠΟ ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ 01.01-30.06.2014

	<u>ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ</u>
- ΚΕΡΔΗ	31,140.00
- ΖΗΜΙΕΣ	-31,028.00
- ΚΑΘΑΡΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ (ΚΕΡΔΗ)	112.00

4. ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ - ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΗΣ

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2013</u>
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	437,493.97	761,917.47	1,074,215.80
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ	0.8528	1.4752	2.1163

5. ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΕ ΓΕΝΙΚΕΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΙΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΕΚΔΟΤΡΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ

Στην διάρκεια της περιόδου, η εταιρία διαχείρισης συμμετείχε στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσότερων από τις εκδότριες εταιρίες των μετοχών του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και άσκησε τα δικαιώματα ψήφου.

6. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΤΗΣ ΣΥΝΘΕΣΗΣ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΝΑΦΟΡΑΣ (άρ.77 Ν.4099/2012 & άρ.4 παρ.5 απόφ. Ε/Κ 17/633/20.12.2012) ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		
	30/6/2014	31/12/2013	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.	52.56%	48.43%	4.13%
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.	32.05%	28.16%	3.89%
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	8.89%	9.79%	-0.90%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ	2.47%	2.42%	0.05%

Μοσχάτο, 20 Αυγούστου 2014

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΙΑ
ΠΡΟΒΑΝΚ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Χ. ΠΑΠΑΝΤΟΣ

Χ. ΤΖΟΥΒΑΡΑΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της PROBANK ΑΕΔΑΚ για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «NP INSURANCE, ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ, ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ελέγξαμε την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου NP Insurance, Νέος Ποσειδών Μικτό Εσωτερικού (η Έκθεση Διαχείρισεως) της περιόδου από 1^η Ιανουαρίου έως 30^η Ιουνίου 2014, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «PROBANK 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 Διαχείρισεως

Η διοίκηση της διαχειρίστριας εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισεως σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012 «Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες και ανώνυμες εταιρίες 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 διαχείρισεως 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 Διαχείρισεως 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 Διαχείρισεως αυτή 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 Διαχείρισεως. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας της Έκθεσης Διαχείρισεως αυτής, 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 Διαχείρισεως, 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 παρουσίας της Έκθεσης Διαχείρισεως αυτής.

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 Διαχείρισεως, της περιόδου από 1^η Ιανουαρίου μέχρι 30^η Ιουνίου 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 Απόφασης του Υπουργού Οικονομικών, με την οποία εκδόθηκε η υπ' αριθμόν 6/2009 κανονιστική πράξη της ΕΛΤΕ.

Αθήνα, 25 Αυγούστου 2014

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



Δημήτριος Γ. Γκότσης

Α.Μ. ΣΟΕΛ: 23031

Deloitte.

Χατζηπαύλου, Σοφιανός & Καμπάνης

Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε 120