



# Έκθεση Α' Εξαμήνου 2011



Η T Funds Α.Ε.Δ.Α.Κ με έδρα στην Αθήνα, οδός Λέκκα αρ. 23-25, έχει λάβει άδεια λειτουργίας με τις αποφάσεις 27719/Β/543 ΥΠΕΘΟ (ΦΕΚ Β391/5.7.1990) και 5/378/14.4.2006 Δ.Σ. Ε.Κ. και εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

ΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ



## **Διοικητικό Συμβούλιο**

---

Andrea Favalaro  
Πρόεδρος

Δημοσθένης Ν. Ζαροδήμος  
Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος

Ξαβιέ Τίμμερμανς  
Μέλος

Γεώργιος Ρηγάκος  
Μέλος

Γρηγόριος Κωνσταντίνου  
Μέλος

Σοφία Δημοπούλου  
Μέλος

## **Διοίκηση Εταιρείας**

---

Δημοσθένης Ν. Ζαροδήμος  
Διευθύνων Σύμβουλος

Νικόλαος Δεκαβάλλας  
Οικονομικός Διευθυντής

Κωνσταντίνος Μπαλατσούκας  
Διευθυντής Marketing

Εμμανουήλ Καυκαλέτος  
Διευθυντής Πωλήσεων

Χρήστος Βάτζιος  
Διευθυντής Ι.Τ.

Φωτούλα Πετράκη  
Υπεύθυνη Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Παναγιώτης Γκλαβάς  
Διευθυντής Εσωτερικού Ελέγχου

## **Επενδυτική Επιτροπή Αμοιβαίων Κεφαλαίων**

---

Δημοσθένης Ν. Ζαροδήμος - Πρόεδρος  
Μιχαήλ Καβαντζάς - Μέλος

Κωνσταντίνος Μπαλατσούκας - Μέλος

## **Επενδυτική Επιτροπή Διαχείρισης Χαρτοφυλακίων (Asset Management)**

---

Σοφία Δημοπούλου - Πρόεδρος  
Δημοσθένης Ν. Ζαροδήμος - Μέλος  
Εμμανουήλ Καυκαλέτος - Μέλος

## **Θεματοφύλακας**

---

T BANK A.T.E.

## **Ελεγκτές**

---

KPMG ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ Α.Ε.  
Νικόλαος Τσιμπούκας

## **Νομικός Σύμβουλος**

---

Δικηγορικά Γραφεία  
ΚΑΡΑΤΖΑ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ  
ΤΣΙΜΠΑΝΟΥΛΗΣ & ΣΥΝΕΤΑΙΡΟΙ



**ΑΑΑΒ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**  
 (Αποφ.Ε.Κ.624/3.12.2004,ΦΕΚ 228/Β/21.02.2005)  
**ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**  
 (Αρθρ.28 Ν.3283/2004)

**ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕ 30/06/2011**  
 (Αξίες σε Ευρώ)

ΕΙΔΟΣ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΗΓΗ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ STANDARD MOODY'S & POOR'S	FITCH
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>							
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΑΓΟΡΩΝ</b>							
ΟΕΔ	05/07/06-05/07/18	1,314%	13,000	67.994	883,922.00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>					<b>883,922.00</b>	6.98% BLOOMBERG	Caa1 CCC B+
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>							
<b>ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ EUR</b>							
ASPIS FINANCE	10/02/05-10/02/15	4,069%	18,000	70.000	1,260,000.00	BLOOMBERG	- - C
PIRAEUS GF	26/10/06-26/10/11	1,599%	12,500	94.437	1,180,462.50	BLOOMBERG	B3 CCC B+
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>					<b>2,440,462.50</b>	19.26%	
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΚΙΝΗΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					<b>3,324,384.50</b>	26.24%	
<b>ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</b>							
<b>ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>							
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>					<b>9,323,449.24</b>	73.58%	
<b>ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ</b>							
<b>ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>							
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>					<b>38,409.21</b>	0.30%	
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>							
<b>ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</b>							
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ</b>							
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>					<b>-14,746.62</b>	-0.12%	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30/06/2011</b>					<b>12,671,496.33</b>	100.00%	
<b>(Μερίδια 1.925.064,441 * 6,5824)</b>							

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ-ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ,  
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ  
ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ  
ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2011**

	<b>ΜΕΡΙΔΙΑ</b>	<b>ΕΥΡΩ</b>
<b>Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2010</b>	<b>2,059,700.477</b>	<b>14,386,917.06</b>
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων από 01/01-30/06/2011	23,272.482	151,851.15
Μείον: Εξαγορές μεριδίων από 01/01-30/06/2011	(157,908.518) <u>(134,636.036)</u>	(1,033,518.94) <u>(881,667.79)</u>
<b>Μερίδια σε κυκλοφορία την 30/06/2011</b>	<b><u>1,925,064.441</u></b>	<b><u>13,505,249.27</u></b>
<b>ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>		
Καθαρό ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 30/06/2011		12,671,496.33
Μείον :		
Καθαρό ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 30/06/2011		13,698,421.81 <u>(1,026,925.48)</u>
<b>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ</b>		
Τόκοι ΟΕΔ		8,564.78
Τόκοι Ομολόγων Εξωτερικού		43,344.88
Τόκοι Προθ. Καταθ. Εσωτ.		173,051.59 <b>224,961.25</b>
<b>B. ΔΑΠΑΝΕΣ</b>		
Αμοιβή Διαχείρισης		(12,860.67)
Αμοιβή Θεματοφύλακα		(7,245.84)
Δαπάνες & Εξοδα Διαχ. Χαρτοφ.		(4,725.80)
Φόροι - Τέλη		(6,956.40) <u>(31,788.71)</u>
<b>ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (ΚΕΡΔΗ)</b>		<b><u>193,172.54</u></b>
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 30/06/2011</b>		<b><u>12,671,496.33</u></b>
(Μερίδια 1.925.064,441 * 6,5824)		

---

**ΑΝΑΚΕΦΑΛΑΙΩΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ  
(ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑ ΣΥΝΘΕΣΗ)**

---

<b>ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ</b>	<b>ΠΟΣΟΣΤΑ</b>
A. ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΑΓΟΡΩΝ	6.98%
B. ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ EUR	19.26%
Γ. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ	73.58%
Δ. ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΚΑΙ ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	0.30%
Ε. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	-0.12%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>100.00%</b>

---

**ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ**  
της 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2011  
ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2011

---

ΑΑΑΒ Α/Κ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	0.10%
--	-------

---

**ΔΕΙΚΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ (Δ.Σ.Ε.)**  
(ΑΠΟΦΑΣΗ 8/335/6.4.2005 ΕΠ.ΚΕΦ)

---

ΑΑΑΒ Α/Κ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	0.18%
--	-------

---

**ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΤΟΥ ΙΔΙΟΥ ΟΜΙΛΟΥ**  
(ΑΡΘΡΟ 22 Ν.3283/2004)

---

Το Α/Κ δεν έχει επενδύσει σε ποσοστά μεγαλύτερα του 20% του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς σε εταιρείες ιδίου ομίλου.

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΒΑΣΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΤΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ**

1. Η αξία των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Λουξεμβούργου Εταιρικών Ομολόγων «ASPIS FINANCE PLC» λήξης 10.02.2015, «PIRAEUS GROUP FINANCE» λήξης 26.10.2011 και Ομολόγου Ελληνικού Δημοσίου λήξης 05.07.2018 διαμορφώθηκε με βάση τον μέσο όρο από τις διαθέσιμες τιμές ζήτησης (bid) της 30.06.2011 που αναγραφόταν από τους παρόχους στη σχετική σελίδα του Bloomberg.
2. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των ομολόγων εμφανίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς ενεργητικού.
3. Οι προθεσμιακές καταθέσεις φέρονται στην αξία κτήσης τους πλέον των δεδουλευμένων τόκων τους έως 30.06.2011 οι οποίοι εμφανίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς ενεργητικού.
4. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθώντας πάγια τακτική κεφαλαιοποίησε το "Υπόλοιπο Κερδών εις νέον" της 31ης Δεκεμβρίου 2010.
5. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθώντας της διατάξεις της Κανονιστικής Πράξης της ΕΛΤΕ με Α.Π 5567/87/8 Ιουνίου 2010 κατηγοριοποίησε το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του Ενεργητικού ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Ομόλογα	3.324.384,50	-	-	3.324.384,50
Χρηματικά διαθέσιμα	9.323.449,24	-	-	9.323.449,24
Απαιτήσεις	38.409,21	-	-	38.409,21
	<u>12.686.242,95</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12.686.242,95</u>

Κατηγορία 1: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών.

Κατηγορία 2: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Κατηγορία 3: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2011

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ  
T BANK A.T.E.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ  
T Funds A.E.Δ.Α.Κ.

Μ. ΠΛΗΒΟΥΡΗ

Ε. ΕΥΘΥΜΙΟΥ

Δ. ΖΑΡΟΔΗΜΟΣ

Ν. ΔΕΚΑΒΑΛΛΑΣ



**KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ**  
Στρατηγού Τόμπρα 3  
153 42 Αγία Παρασκευή  
Ελλάς  
ΑΡΜΑΕ 29527/01ΑΤ/Β/93/162/96

Telephone Τηλ: +30 210 60 62 100  
Fax Φαξ: +30 210 60 62 111  
Internet [www.kpmg.gr](http://www.kpmg.gr)  
e-mail [postmaster@kpmg.gr](mailto:postmaster@kpmg.gr)

## **Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή**

Προς τη Διοίκηση της *T Funds A.E.Δ.Α.Κ.* για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «*ΑΑΑΒ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ*»

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «*ΑΑΑΒ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ*», οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό, την κατάσταση αποτελεσμάτων και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που συνιστούν σύμφωνα με τον ν. 3283/2004 την «*Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως*», της περιόδου 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2011.

### **Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις**

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας «*T Funds A.E.Δ.Α.Κ.*» έχει την ευθύνη για την κατάρτιση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με το πλαίσιο που καθορίζει ο ν. 3283/2004, σε συνδυασμό με την Κανονιστική Πράξη 6/9 της ΕΛΤΕ και για εκείνες τις εσωτερικές δικλείδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, οφειλόμενη είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

### **Ευθύνη του Ελεγκτή**

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής. 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 οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, οφειλόμενης είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει εκείνες τις εσωτερικές δικλείδες της Διαχειρίστριας Εταιρείας που σχετίζονται με την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων του αμοιβαίου κεφαλαίου. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των λογιστικών εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να παράσχουν βάση για την ελεγκτική μας γνώμη.

### Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι οικονομικές καταστάσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΑΑΑΒ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2011 είναι καταρτισμένες, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το πλαίσιο που καθορίζει ο ν. 3283/2004, σε συνδυασμό με την Κανονιστική Πράξη 6/9 της ΕΛΤΕ.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2011

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.  
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Νικόλαος Τσιμπούκας, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
ΑΜ ΣΟΕΛ 17151

**ΑΑΑΒ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**  
**Απόφ.Ε.Κ.624/3.12.2004,ΦΕΚ 228/Β/21.02.2005, Τροποποίηση βάσει 6/865/18.11.2008 Απόφ. ΔΣ ΕΚ**  
**ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**  
**(Αρθρ.28 Ν.3283/2004)**

**ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕ 30/06/2011**  
**(Αξίες σε Ευρώ)**

ΕΙΔΟΣ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΗΓΗ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ STANDARD		
						MOODY'S	& POOR'S	FITCH
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.</b>								
<b>ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ</b>								
ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ	700,000	0.010	7,000.00					
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>7,000.00</b>	0.03%				
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>7,000.00</b>	0.03%			
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>								
<b>ΕΓΕΔ ΜΗΔΕΝΙΚΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ</b>								
ΕΓΕΔ	11/02/11-12/08/11	0,00%	20,000	98.350	1,967,000.00		ΗΔΑΤ	Caa1 CCC B+
ΕΓΕΔ	11/03/11-09/09/11	0,00%	12,000	97.850	1,174,200.00		ΗΔΑΤ	Caa1 CCC B+
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>3,141,200.00</b>	14.29%			
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΑΓΟΡΩΝ</b>								
ΟΕΔ	05/07/06-05/07/18	1,314%	23,000	67.994	1,563,862.00		BLOOMBERG	Caa1 CCC B+
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>					<b>1,563,862.00</b>	7.11%		
<b>ΟΕΔ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ</b>								
ΟΕΔ	17/01/02-18/05/12	5,25%	32,000	84.500	2,704,000.00		ΗΔΑΤ	Caa1 CCC B+
ΟΕΔ	17/01/03-20/05/13	4,60%	45,000	70.000	3,150,000.00		ΗΔΑΤ	Caa1 CCC B+
ΟΕΔ	13/01/04-20/05/14	4,50%	14,000	58.900	824,600.00		ΗΔΑΤ	Caa1 CCC B+
ΟΕΔ	22/02/05-20/07/15	3,70%	21,000	51.314	1,077,594.00		ΗΔΑΤ	Caa1 CCC B+
ΟΕΔ	17/01/07-20/07/17	4,30%	8,000	50.906	407,248.00		ΗΔΑΤ	Caa1 CCC B+
ΟΕΔ	11/03/09-19/07/19	6,00%	5,000	54.817	274,085.00		ΗΔΑΤ	Caa1 CCC B+
ΟΕΔ	11/03/10-19/06/20	6,25%	27,000	54.660	1,475,820.00		ΗΔΑΤ	Caa1 CCC B+
ΟΕΔ	17/02/09-20/03/12	4,30%	15,000	85.700	1,285,500.00		ΗΔΑΤ	Caa1 CCC B+
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>					<b>11,198,847.00</b>	50.95%		
<b>ΚΑΤΑΒΛΗΤΟΚΟΙ ΟΕΔ ΣΤΑΘΕΡΟΥ. ΕΠΙΤ.</b>								
Κ.Τ. ΟΕΔ	11/03/09-19/07/19	6,00%			9,164.38			
Κ.Τ. ΟΕΔ	17/02/09-20/03/12	4,30%			8,282.79			
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>					<b>17,447.17</b>	0.08%		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>15,921,356.17</b>	72.43%			
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>								
<b>ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>								
ΑΣΠΙΣ FINANCE	10/02/05-10/02/15	4,069%	30,000	70.000	2,100,000.00		BLOOMBERG	- - C
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>					<b>2,100,000.00</b>	9.55%		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>2,100,000.00</b>	9.55%			
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ</b>				<b>18,028,356.17</b>	82.01%			
<b>ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</b>								
<b>ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>					<b>3,779,511.30</b>	17.19%		
<b>ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ</b>								
<b>ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>					<b>225,550.13</b>	1.03%		
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>								
<b>ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</b>								
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ					-36,055.10			
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>					<b>-50,466.57</b>	-0.23%		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30/06/2011</b>				<b>21,982,951.03</b>	100.00%			
<b>(Μερίδια 5.728.712,464*3,8373)</b>								

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ-ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ,  
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ  
ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ  
1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2011 - 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2011**

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
<b>Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2010</b>	<b>4,949,696.860</b>	<b>27,879,710.03</b>
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων από 01/01-30/06/2011	925,950.657	3,676,652.58
Μείον: Εξαγορές μεριδίων από 01/01-30/06/2011	(146,935.053)	(583,454.31)
	<u><b>779,015.604</b></u>	<u><b>3,093,198.27</b></u>
<b>Μερίδια σε κυκλοφορία την 30/06/2011</b>	<u><b>5,728,712.464</b></u>	<u><b>30,972,908.30</b></u>
<b>ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>		
Καθαρό ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 30/06/2011		21,982,951.03
Μείον :		
Καθαρό ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 30/06/2011		29,063,586.51
		<u><b>(7,080,635.48)</b></u>
<b>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ</b>		
Τόκοι ΟΕΔ		455,256.92
Τόκοι Ομολ.Εξωτερικού		57,622.41
Τόκοι Προθ. Καταθ. Εσωτ.		48,721.84
		<u><b>561,601.17</b></u>
<b>B. ΔΑΠΑΝΕΣ</b>		
Αμοιβή Διαχείρισης		(135,054.94)
Αμοιβή Θεματοφύλακα		(11,805.56)
Δαπάνες & Εξοδα Διαχ. Χαρτοφ.		(8,301.50)
Έξοδα Συμμετοχών & Χρεογράφων		(4,367.10)
Φόροι - Τέλη		(16,609.02)
		<u><b>(176,138.12)</b></u>
<b>Γ. ΚΕΡΔΗ/ΖΗΜΙΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>		
Ζημιές από πώληση χρεογρ.		(2,294,784.84)
<b>ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (ΖΗΜΙΕΣ)</b>		<u><b>(1,909,321.79)</b></u>
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 30/06/2011</b> (Μερίδια 5.728.712,464*3,8373)		<u><u><b>21,982,951.03</b></u></u>

---

**ΑΝΑΚΕΦΑΛΑΙΩΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ  
(ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑ ΣΥΝΘΕΣΗ)**

---

<b>ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ</b>	<b>ΠΟΣΟΣΤΑ</b>
A.ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΑ	0.03%
B.ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	72.43%
Γ. ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	9.55%
Δ. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ	17.19%
Ε. ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΚΑΙ ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.03%
ΣΤ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	-0.23%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>100.00%</b>

---

**ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ  
της 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2011  
ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2011**

---

ΑΑΑΒ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	0.62%
---	-------

---

**ΔΕΙΚΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ (Δ.Σ.Ε.)  
(ΑΠΟΦΑΣΗ 8/335/6.4.2005 ΕΠ.ΚΕΦ)**

---

ΑΑΑΒ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	0.70%
---	-------

---

**ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΤΟΥ ΙΔΙΟΥ ΟΜΙΛΟΥ  
(ΑΡΘΡΟ 22 Ν.3283/2004)**

---

Το Α/Κ δεν έχει επενδύσει σε ποσοστά μεγαλύτερα του 20% του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς σε εταιρείες ίδιου ομίλου.

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΒΑΣΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΤΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ**

1. Η αποτίμηση των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου έγινε με βάση το Η.Δ.Α.Τ. ( Ηλεκτρονική Δευτερογενής Αγορά Τίτλων ) κατά την 30.06.2011 . Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολόγων έως 30.06.2011, πλέον αυτών που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους περιλαμβάνονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
2. Η αξία των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Λουξεμβούργου Εταιρικών Ομολόγων «PIRAEUS GROUP FINANCE» λήξης 20.12.2010, «ASPIS FINANCE PLC» λήξης 10.02.2015 και Ομολόγου Ελληνικού Δημοσίου λήξης 05.07.2018 διαμορφώθηκε με βάση το μέσο όρο από τις διαθέσιμες τιμές ζήτησης (bid) της 30.06.2011 που αναγραφόταν από τους παρόχους στη σχετική σελίδα του Bloomberg.
3. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των ομολόγων εξωτερικού εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
4. Η αποτίμηση των μετοχών της «ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ», έγινε με τιμή 0,01 Ευρώ λόγω της οριστικής ανάκλησης της άδειας λειτουργίας της Εταιρείας, τον Σεπτέμβριο 2009, βάσει της σχετικής απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης (ΕΠ.Ε.Ι.Α).
5. Οι προθεσμιακές καταθέσεις φέρονται στην αξία κτήσης τους πλέον των δεδουλευμένων τόκων τους έως 30.06.2011 οι οποίοι εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
6. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθώντας πάγια τακτική κεφαλαιοποίησε το "Υπόλοιπο Κερδών εις νέον" της 31ης Δεκεμβρίου 2010.
7. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθώντας της διατάξεις της Κανονιστικής Πράξης της ΕΛΤΕ με Α.Π 5567/87/8 Ιουνίου 2010 κατηγοριοποίησε το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του Ενεργητικού ως εξής:

	<b>Κατηγορία 1</b>	<b>Κατηγορία 2</b>	<b>Κατηγορία 3</b>	<b>Σύνολο</b>
Μετοχές	7.000,00	-	-	7.000,00
Ομόλογα	18.021.356,17	-	-	18.021.356,17
Χρηματικά διαθέσιμα	3.779.511,30	-	-	3.779.511,30
Απαιτήσεις	225.550,13	-	-	225.550,13
	<b>22.033.417,60</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22.033.417,60</b>

Κατηγορία 1: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών.

Κατηγορία 2: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Κατηγορία 3: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2011

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ  
Τ BANK A.T.E.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ  
Τ Funds A.E.Δ.Α.Κ.

Μ. ΠΛΗΒΟΥΡΗ Ε. ΕΥΘΥΜΙΟΥ

Δ. ΖΑΡΟΔΗΜΟΣ Ν. ΔΕΚΑΒΑΛΛΑΣ



**KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ**  
Στρατηγού Τόμπρα 3  
153 42 Αγία Παρασκευή  
Ελλάς  
ΑΡΜΑΕ 29527/01ΑΤ/Β/93/162/96

Telephone Τηλ: +30 210 60 62 100  
Fax Φαξ: +30 210 60 62 111  
Internet www.kpmg.gr  
e-mail postmaster@kpmg.gr

## **Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή**

Προς τη Διοίκηση της *T Funds A.E.Δ.Α.Κ.* για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «*ΑΑΑΒ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ & ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ*»

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «*ΑΑΑΒ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ & ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ*», οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό, την κατάσταση αποτελεσμάτων και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που συνιστούν σύμφωνα με τον ν. 3283/2004 την «*Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως*», της περιόδου 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2011.

### **Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις**

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας «*T Funds A.E.Δ.Α.Κ.*» έχει την ευθύνη για την κατάρτιση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με το πλαίσιο που καθορίζει ο ν. 3283/2004, σε συνδυασμό με την Κανονιστική Πράξη 6/9 της ΕΛΤΕ και για εκείνες τις εσωτερικές δικλείδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, οφειλόμενη είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

### **Ευθύνη του Ελεγκτή**

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής. 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 οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, οφειλόμενης είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει εκείνες τις εσωτερικές δικλείδες της Διαχειρίστριας Εταιρείας που σχετίζονται με την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων του αμοιβαίου κεφαλαίου. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των λογιστικών εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να παράσχουν βάση για την ελεγκτική μας γνώμη.

### Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι οικονομικές καταστάσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΑΑΑΒ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ & ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2011 είναι καταρτισμένες, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το πλαίσιο που καθορίζει ο ν. 3283/2004, σε συνδυασμό με την Κανονιστική Πράξη 6/9 της ΕΛΤΕ.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2011

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.  
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Νικόλαος Τσιμπούκας, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
ΑΜ ΣΟΕΛ 17151

**ΑΑΑΒ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**  
**Απόφ.Ε.Κ.624/3.12.2004, ΦΕΚ 228/Β/21.02.2005, Τροποποίηση βάσει 6/865/18.11.2008 Απόφ. ΔΣ ΕΚ**  
**ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**  
**(Αρθρ.28 Ν.3283/2004)**

**ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕ 30/06/2011**  
**(Αξίες σε Ευρώ)**

ΕΙΔΟΣ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.</b>				
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>				
EFG EUROBANK	47,500	3.23	153,425.00	
ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ	52,500	2.03	106,575.00	
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	67,500	4.93	332,775.00	
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	30,000	1.07	32,100.00	
ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ	45,000	2.85	128,250.00	
ALPHA BANK	52,500	3.47	182,175.00	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>935,300.00</b>	18.38%
<b>ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>				
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ	20,000	4.91	98,200.00	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>98,200.00</b>	1.93%
<b>ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ</b>				
ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ	1,150,000	0.01	11,500.00	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>11,500.00</b>	0.23%
<b>ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΕΣ</b>				
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ	34,000	4.76	161,840.00	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>161,840.00</b>	3.18%
<b>ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ/ΠΟΤΩΝ</b>				
COCA-COLA	20,000	18.52	370,400.00	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>370,400.00</b>	7.28%
<b>ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ</b>				
ΟΤΕ	67,000	6.43	430,810.00	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>430,810.00</b>	8.46%
<b>ΥΔΡΕΥΣΗΣ</b>				
Ε.Υ.Δ.Α.Π. Α.Ε.	20,000	4.60	92,000.00	
ΕΤ. ΥΔΡΕΥΣΕΩΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ	39,990	4.60	183,954.00	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>275,954.00</b>	5.42%
<b>ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ</b>				
ΔΕΗ	33,000	9.88	326,040.00	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>326,040.00</b>	6.41%
<b>ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ</b>				
MOTOR OIL	25,000	8.48	212,000.00	
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ	20,000	6.51	130,200.00	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>342,200.00</b>	6.72%
<b>ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΟ ΛΙΑΝΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ</b>				
FOLLI-FOLLIE GROUP	10,000	9.92	99,200.00	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>99,200.00</b>	1.95%

ΕΙΔΟΣ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ	ΔΙΑΦΡΩΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
<b>ΤΥΧΕΡΑ ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ</b>				
ΟΠΑΠ	39,000	10.75	419,250.00	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>419,250.00</b>	8.24%
<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ &amp; ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>				
ΜΕΤΚΑ	18,000	7.90	142,200.00	
FRIGOGLASS Α.Ε.	4,000	9.70	38,800.00	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>181,000.00</b>	3.56%
<b>ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΠΟΔΕΙΞΕΙΣ</b>				
ΜΕΡΙΣΜΑ ΟΤΕ	67,000	0.093141	6,240.45	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>6,240.45</b>	0.12%
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.</b>				
ΙΡΙΡΟΤΙΚΙ	100,000	0.01	1,000.00	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>1,000.00</b>	0.02%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ</b>			<b>3,658,934.45</b>	71.90%
<b>ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</b>				
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			5,737.37	
ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ			1,125,909.76	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>1,131,647.13</b>	22.24%
<b>ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ</b>				
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			329,320.39	
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			200.77	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>329,521.16</b>	6.47%
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>				
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			-24,801.06	
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ			-5,987.20	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>-30,788.26</b>	-0.61%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30/06/2011</b> (Μερίδια 2.975.000,911 * 1,7107)			<b>5,089,314.48</b>	100.00%

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ-ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ,  
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ  
ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ  
ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2011**

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
<b>Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2010</b>	<b>3,056,797.212</b>	<b>10,610,417.20</b>
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων από 01/01-30/06/2011	383,817.195	716,903.67
Μείον: Εξαγορές μεριδίων από 01/01-30/06/2011	(465,613.496)	(887,333.44)
<b>Μερίδια σε κυκλοφορία την 30/06/2011</b>	<b>2,975,000.911</b>	<b>10,439,987.43</b>
<b>ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>		
Καθαρό ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 30/06/2011		5,089,314.48
Μείον :		
Καθαρό ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 30/06/2011		7,578,516.36
		<b>(2,489,201.88)</b>
<b>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ</b>		
Εσοδα από μερίσματα μετοχών		64,567.05
Τόκοι Προθ. Καταθέσεων		18,462.00
		<b>83,029.05</b>
<b>B. ΔΑΠΑΝΕΣ</b>		
Αμοιβή Διαχείρισης		(72,150.57)
Αμοιβή Θεματοφύλακα		(5,772.04)
Δαπάνες & Έξοδα Διαχ. Χαρτοφ.		(3,719.03)
Έξοδα Συμμετοχών & Χρεογράφων		(15,826.58)
Φόροι - Τέλη		(14,665.61)
		<b>(112,133.83)</b>
<b>Γ. ΚΕΡΔΗ (ΖΗΜΙΕΣ) ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>		
Κέρδη από πώληση χρεογρ.		66,923.88
Ζημιές από πώληση χρεογρ.		(2,899,290.17)
		<b>(2,832,366.29)</b>
<b>ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (ΖΗΜΙΕΣ)</b>		
		<b>(2,861,471.07)</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30/06/2011</b>		<b>5,089,314.48</b>
(Μερίδια 2.975.000,911 * 1,7107)		

---

**ΑΝΑΚΕΦΑΛΑΙΩΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ**  
**(ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑ ΣΥΝΘΕΣΗ)**

---

<b>ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ</b>	<b>ΠΟΣΟΣΤΑ</b>
A. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	71.88%
B. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	0.02%
Γ. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ	22.24%
Δ. ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΚΑΙ ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	6.47%
Ε. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	-0.61%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>100.00%</b>

---

**ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ**  
της 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2011  
ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2011

---

ΑΑΑΒ ΑΜΟΙΒΑΙΟΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 1.63%

---

**ΔΕΙΚΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ (Δ.Σ.Ε.)**  
**(ΑΠΟΦΑΣΗ 8/335/6.4.2005 ΕΠ.ΚΕΦ)**

---

ΑΑΑΒ ΑΜΟΙΒΑΙΟΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 1.40%

---

**ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΤΟΥ ΙΔΙΟΥ ΟΜΙΛΟΥ**  
**(ΑΡΘΡΟ 22 Ν.3283/2004)**

---

Το Α/Κ δεν έχει επενδύσει σε ποσοστά μεγαλύτερα του 20% του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς σε εταιρείες ιδίου ομίλου.

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΒΑΣΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΤΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ**

1. Η αξία των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών διαμορφώθηκε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 30.06.2011.
2. Η αποτίμηση των μετοχών της «ΗΠΕΙΡΩΤΙΚΗ Α.Ε.» έγινε με τιμή 0,01 Ευρώ λόγω της διαγραφής την 15.6.2006 από το Χρηματιστήριο Αθηνών σύμφωνα με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
3. Η αποτίμηση των μετοχών της «ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ», έγινε με τιμή 0,01 Ευρώ λόγω της οριστικής ανάκλησης της άδειας λειτουργίας της Εταιρείας, τον Σεπτέμβριο 2009, βάσει της σχετικής απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης (ΕΠ.Ε.Ι.Α).
4. Οι προθεσμιακές καταθέσεις φέρονται στην αξία κτήσης τους πλέον των δεδουλευμένων τόκων τους έως 30.06.2011 οι οποίοι εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
5. Ο λογαριασμός Χρεώστες Διάφοροι αφορά απαιτήσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από την εκκαθάριση του Χρηματιστηρίου Αθηνών (T+3) για την πώληση μετοχών κατά την 29 Ιουνίου 2011.
6. Η εταιρεία συμμετείχε σε όλες τις Γενικές Συνελεύσεις των εταιρειών που κατέχει μετοχές και άσκησε τα δικαιώματα ψήφου όπως προβλέπεται από την σχετική νομοθεσία.
7. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθώντας πάγια τακτική κεφαλαιοποίησε το "Υπόλοιπο Κερδών εις νέον" της 31ης Δεκεμβρίου 2010.
8. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθώντας της διατάξεις της Κανονιστικής Πράξης της ΕΛΤΕ με Α.Π 5567/87/8 Ιουνίου 2010 κατηγοριοποίησε το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του Ενεργητικού ως εξής:

	<b>Κατηγορία 1</b>	<b>Κατηγορία 2</b>	<b>Κατηγορία 3</b>	<b>Σύνολο</b>
Μετοχές	3.658.934,45	-	-	3.658.934,45
Ομόλογα	-	-	-	-
Χρηματικά διαθέσιμα	1.131.647,13	-	-	1.131.647,13
Απαιτήσεις	329.521,16	-	-	329.521,16
	<b>5.120.102,74</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.120.102,74</b>

Κατηγορία 1: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών.

Κατηγορία 2: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Κατηγορία 3: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2011

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ  
T BANK A.T.E.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ  
T Funds A.E.Δ.Α.Κ.

M. ΠΛΗΘΟΥΡΗ      E. ΕΥΘΥΜΙΟΥ

Δ. ΖΑΡΟΔΗΜΟΣ      Ν. ΔΕΚΑΒΑΛΛΑΣ





**KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ**  
Στρατηγού Τόμπρα 3  
153 42 Αγία Παρασκευή  
Ελλάς  
ΑΡΜΑΕ 29527/01ΑΤ/Β/93/162/96

Telephone Τηλ: +30 210 60 62 100  
Fax Φαξ: +30 210 60 62 111  
Internet [www.kpmg.gr](http://www.kpmg.gr)  
e-mail [postmaster@kpmg.gr](mailto:postmaster@kpmg.gr)

## **Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή**

Προς τη Διοίκηση της *T Funds A.E.Δ.Α.Κ.* για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «*ΑΑΑΒ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ*»

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «*ΑΑΑΒ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ*», οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό, την κατάσταση αποτελεσμάτων και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που συνιστούν σύμφωνα με τον ν. 3283/2004 την «*Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως*», της περιόδου 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2011.

### **Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις**

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας «*T Funds A.E.Δ.Α.Κ.*» έχει την ευθύνη για την κατάρτιση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με το πλαίσιο που καθορίζει ο ν. 3283/2004, σε συνδυασμό με την Κανονιστική Πράξη 6/9 της ΕΛΤΕ και για εκείνες τις εσωτερικές δικλείδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, οφειλόμενη είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

### **Ευθύνη του Ελεγκτή**

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής. 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 οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, οφειλόμενης είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει εκείνες τις εσωτερικές δικλείδες της Διαχειρίστριας Εταιρείας που σχετίζονται με την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων του αμοιβαίου κεφαλαίου. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των λογιστικών εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να παράσχουν βάση για την ελεγκτική μας γνώμη.

### Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι οικονομικές καταστάσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΑΑΑΒ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2011 είναι καταρτισμένες, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το πλαίσιο που καθορίζει ο ν. 3283/2004, σε συνδυασμό με την Κανονιστική Πράξη 6/9 της ΕΛΤΕ.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2011

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.  
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Νικόλαος Τσιμπούκας, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
ΑΜ ΣΟΕΛ 17151

**ΑΑΑΒΑΜΟΙΒΑΙΟΚΕΦΑΛΑΙΟΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**  
 Απόφ.Ε.Κ.43/25.1.2005, ΦΕΚ 228/Β/21.02.2005, Τροποποίηση βάσει 6/865/18.11.2008 Απόφ. ΔΣ ΕΚ  
 ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ  
 (Αρθρ.28 Ν.3283/2004)

**ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕ 30/06/2011**  
 (ΑΞΙΕΣ ΣΕ ΕΥΡΩ)

ΕΙΔΟΣ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΦΡΩΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΗΓΗ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ STANDARD MOODY'S & POOR'S FITCH		
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.</b>								
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>								
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ		3,750	4.930	18,487.50				
ALPHA BANK		3,750	3.470	13,012.50				
EFG EURO BANK		3,750	3.230	12,112.50				
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>43,612.50</b>	4.41%			
<b>ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΕΣ</b>								
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ		1,500	4.760	7,140.00				
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>7,140.00</b>	0.72%			
<b>ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ/ΠΟΤΩΝ</b>								
COCA - COLA		3,500	18.520	64,820.00				
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>64,820.00</b>	6.56%			
<b>ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ</b>								
ΟΤΕ		10,000	6.430	64,300.00				
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>64,300.00</b>	6.50%			
<b>ΥΔΡΕΥΣΗΣ</b>								
Ε.Υ.Δ.Α.Π. Α.Ε.		2,500	4.600	11,500.00				
ΕΤ. ΥΔΡΕΥΣΕΩΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ		7,500	4.600	34,500.00				
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>46,000.00</b>	4.65%			
<b>ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ</b>								
ΔΕΗ		2,750	9.880	27,170.00				
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>27,170.00</b>	2.75%			
<b>ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ</b>								
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ		3,000	6.510	19,530.00				
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>19,530.00</b>	1.98%			
<b>ΤΥΧΕΡΑ ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ</b>								
ΟΠΑΠ		2,500	10.750	26,875.00				
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>26,875.00</b>	2.72%			
<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ &amp; ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>								
ΜΕΤΚΑ		1,000	7.900	7,900.00				
FRIGOGLOSS		1,000	9.700	9,700.00				
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>17,600.00</b>	1.78%			
<b>ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΠΟΔΕΙΞΕΙΣ</b>								
ΜΕΡΙΣΜΑ ΟΤΕ		10,000	0.093141	931.41				
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>931.41</b>	0.09%			
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ Χ.Α.</b>				<b>317,978.91</b>	32.16%			
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>								
<b>ΕΓΕΔ ΜΗΔΕΝΙΚΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ</b>								
ΕΓΕΔ	11/02/11-12/08/11	0,00%	500.00	98.350	49,175.00			
					<b>49,175.00</b>	4.98%	ΗΔΑΤ	Caa1 CCC B+
<b>ΟΕΔ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ</b>								
ΟΕΔ	17/01/02-18/05/12	5,25%	1,000	84.500	84,500.00			
ΟΕΔ	13/01/04-20/05/14	4,50%	250	58.900	14,725.00			
ΟΕΔ	22/02/05-20/07/15	3,70%	250	51.314	12,828.50			
ΟΕΔ	13/05/08-20/07/18	4,60%	250	50.631	12,657.75			
ΟΕΔ	11/03/09-19/07/19	6,00%	250	54.817	13,704.25			
ΟΕΔ	11/03/10-19/06/20	6,25%	600	54.660	32,796.00			
ΟΕΔ	17/02/09-20/03/12	4,30%	250	85.700	21,425.00			
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>					<b>192,636.50</b>	19.49%		
<b>ΚΑΤΑΒΛ.ΤΟΚΟΙ ΟΕΔ ΣΤΑΘΕΡΟΥ. ΕΠΙΤ.</b>								
Κ.Τ. ΟΕΔ	17/02/09-20/03/12	4,30%			138.05			
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>					<b>138.05</b>	0.01%		
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					<b>241,949.55</b>	24.48%		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ</b>					<b>559,928.46</b>	56.64%		
<b>ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</b>								
<b>ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>								
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>					<b>330,337.37</b>	33.42%		
<b>ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ</b>								
<b>ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</b>								
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					97,841.19			
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>					<b>4,491.02</b>			
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>					<b>102,332.21</b>	10.35%		
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>								
<b>ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</b>								
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ					-3,176.00			
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>					<b>-882.17</b>			
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>					<b>-4,058.17</b>	-0.41%		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30/06/2011</b>					<b>988,539.87</b>	100.00%		
(Μερίδια 289,862.682 *3,4104)								

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ-ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ,  
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ  
ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ  
1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2011 - 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2011**

	<b>ΜΕΡΙΔΙΑ</b>	<b>EURO</b>
<b>Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2010</b>	<b>321,904.824</b>	<b>1,457,992.49</b>
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων από 01/01-30/06/2011	0.000	0.00
Μείον: Εξαγορές μεριδίων από 01/01-30/06/2011	(32,042.142) <u>(32,042.142)</u>	(122,532.17) <u>(122,532.17)</u>
<b>Μερίδια σε κυκλοφορία την 30/06/2011</b>	<u><b>289,862.682</b></u>	<u><b>1,335,460.32</b></u>
<b>ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>		
Καθαρό ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 30/06/2011		988,539.87
Μείον :		
Καθαρό ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 30/06/2011		1,092,089.05 <u>(103,549.18)</u>
<b>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ</b>		
Εσοδα από μερίσματα μετοχών		7,885.34
Τόκοι ΟΕΔ		9,914.17
Τόκοι Καταθ. Τραπεζιών		5.59
Τόκοι Προθ. Καταθέσεων		4,410.02 <u>22,215.12</u>
<b>B. ΔΑΠΑΝΕΣ</b>		
Αμοιβή Διαχείρισης		(11,206.35)
Αμοιβή Θεματοφύλακα		(560.31)
Δαπάνες & Εξοδα Διαχ. Χαρτοφ.		(1,537.08)
Εξοδα Συμμετοχών & Χρεογρ.		(3,622.13)
Φόροι - Τέλη		(2,828.84) <u>(19,754.71)</u>
<b>Γ. ΚΕΡΔΗ/ΖΗΜΙΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>		
Κέρδη από πώληση χρεογράφων		14,706.93
Ζημιές από πώληση χρεογράφων		(260,538.61) <u>(245,831.68)</u>
<b>ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (ΖΗΜΙΕΣ)</b>		<u><b>(243,371.27)</b></u>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30/06/2011</b>		<u><b>988,539.87</b></u>
(Μερίδια 289,862.682 *3,4104)		

---

**ΑΝΑΚΕΦΑΛΑΙΩΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ  
(ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑ ΣΥΝΘΕΣΗ)**

---

<b>ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ</b>	<b>ΠΟΣΟΣΤΑ</b>
A. ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α	32.16%
B. ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	24.48%
Γ. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ	33.42%
Δ. ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΚΑΙ ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	10.35%
Ε. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	-0.41%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>100.00%</b>

---

**ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ  
της 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2011  
ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2011**

---

ΑΑΑΒ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	1.00%
---	-------

---

**ΔΕΙΚΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ (Δ.Σ.Ε.)  
(ΑΠΟΦΑΣΗ 8/335/6.4.2005 ΕΠ.ΚΕΦ.)**

---

ΑΑΑΒ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	1.17%
---	-------

---

**ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΤΟΥ ΙΔΙΟΥ ΟΜΙΛΟΥ  
(ΑΡΘΡΟ 22 Ν.3283/2004)**

---

Το Α/Κ δεν έχει επενδύσει σε ποσοστά μεγαλύτερα του 20% του καθαρού ενεργητικού σε κινητές αξίες και μέσα χρηματοαγοράς σε εταιρείες ιδίου ομίλου.

### **ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΒΑΣΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΤΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ**

1. Η αξία των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών διαμορφώθηκε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 30.06.2011.
2. Η αποτίμηση των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου έγινε με βάση το Η.Δ.Α.Τ. (Ηλεκτρονική Δευτερογενής Αγορά Τίτλων) κατά την 30.06.2011. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολόγων έως 30.06.2011, πλέον αυτών που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους περιλαμβάνονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
3. Οι προθεσμιακές καταθέσεις φέρονται στην αξία κτήσης τους πλέον των δεδουλευμένων τόκους τους έως 30.06.2011 οι οποίοι εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
4. Ο λογαριασμός Χρεώστες Διάφοροι αφορά απαιτήσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από την εκκαθάριση του Χρηματιστηρίου Αθηνών (T+3) για την πώληση μετοχών κατά την 29 Ιουνίου 2011.
5. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθώντας της διατάξεις της Κανονιστικής Πράξης της ΕΛΤΕ με Α.Π 5567/87/8 Ιουνίου 2010 κατηγοριοποίησε το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του Ενεργητικού ως εξής:

	<b>Κατηγορία 1</b>	<b>Κατηγορία 2</b>	<b>Κατηγορία 3</b>	<b>Σύνολο</b>
Μετοχές	317.978,91	-	-	317.978,91
Ομόλογα	241.949,55	-	-	241.949,55
Χρηματικά διαθέσιμα	330.337,37	-	-	330.337,37
Απαιτήσεις	<u>102.332,21</u>	-	-	<u>102.332,21</u>
	<u>992.598,04</u>	-	-	<u>992.598,04</u>

Κατηγορία 1: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών.

Κατηγορία 2: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Κατηγορία 3: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2011

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ  
Τ BANK A.T.E.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ  
Τ Funds A.E.Δ.Α.Κ.

Μ. ΠΛΗΒΟΥΡΗ

Ε. ΕΥΘΥΜΙΟΥ

Δ. ΖΑΡΟΔΗΜΟΣ

Ν. ΔΕΚΑΒΑΛΛΑΣ



**KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ**  
Στρατηγού Τόμπρα 3  
153 42 Αγία Παρασκευή  
Ελλάς  
ΑΡΜΑΕ 29527/01ΑΤ/Β/93/162/96

Telephone Τηλ: +30 210 60 62 100  
Fax Φαξ: +30 210 60 62 111  
Internet [www.kpmg.gr](http://www.kpmg.gr)  
e-mail [postmaster@kpmg.gr](mailto:postmaster@kpmg.gr)

## **Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή**

Προς τη Διοίκηση της *T Funds A.E.Δ.Α.Κ.* για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «*ΑΑΑΒ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ*»

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «*ΑΑΑΒ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ*», οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό, την κατάσταση αποτελεσμάτων και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που συνιστούν σύμφωνα με τον ν. 3283/2004 την «Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως», της περιόδου 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2011.

### **Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις**

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας «*T Funds A.E.Δ.Α.Κ.*» έχει την ευθύνη για την κατάρτιση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με το πλαίσιο που καθορίζει ο ν. 3283/2004, σε συνδυασμό με την Κανονιστική Πράξη 6/9 της ΕΛΤΕ και για εκείνες τις εσωτερικές δικλείδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, οφειλόμενη είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

### **Ευθύνη του Ελεγκτή**

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής. 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 οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, οφειλόμενης είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει εκείνες τις εσωτερικές δικλείδες της Διαχειρίστριας Εταιρείας που σχετίζονται με την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων του αμοιβαίου κεφαλαίου. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των λογιστικών εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να παράσχουν βάση για την ελεγκτική μας γνώμη.

### Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι οικονομικές καταστάσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «*ΑΑΑΒ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ*» για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2011 είναι καταρτισμένες, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το πλαίσιο που καθορίζει ο ν. 3283/2004, σε συνδυασμό με την Κανονιστική Πράξη 6/9 της ΕΛΤΕ.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2011

ΚΡΜG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.  
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Νικόλαος Τσιμπούκας, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
ΑΜ ΣΟΕΛ 17151





ΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΤΗΣ T FUNDS ΑΕΔΑΚ, ΟΠΩΣ ΚΑΙ ΤΟ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΤΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ, ΔΙΑΤΙΘΕΝΤΑΙ ΑΠΟ:

- T FUNDS ΑΕΔΑΚ
- ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ Τ BANKA.T.E.

T Funds Α.Ε.Δ.Α.Κ.  
Λέκκα 23-25, 105 62 Αθήνα  
Τηλ.: 210 37 27 800, 801 11 10 210, Fax: 210 37 27 888  
E-mail: [info@tfunds.gr](mailto:info@tfunds.gr), Web site: [www.tfunds.gr](http://www.tfunds.gr)

ΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ