

CABINET SELLAM

Εταιρεία εξωτερικών ελεγκτών

EMPORIKI PROTECTED FUND MIDAS III

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΤΟΥ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ
ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΤΗΝ 30ή ΑΥΓΟΥΣΤΟΥ 2010

Υπό την ιδιότητα του εξωτερικού ελεγκτή του αμοιβαίου κεφαλαίου EMPORIKI PROTECTED FUND MIDAS III, και κατ' εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου L. 214-8 του νομισματικού και χρηματοοικονομικού κώδικα και του άρθρου 411-56 του γενικού κανονισμού της AMF, επαληθεύσαμε το αληθές της σύνθεσης του ενεργητικού, όπως επισυνάπτεται στην παρούσα βεβαίωση.

Τα έγγραφα που δημοσιεύθηκαν καταρτίστηκαν με ευθύνη της εταιρείας διαχείρισης του αμοιβαίου κεφαλαίου. Ο ελεγκτής επιβεβαιώνει, βάσει των επαληθεύσεών του, το αληθές του περιεχομένου των εν λόγω εγγράφων.

Ο έλεγχος των πληροφοριών που περιέχονται στα εν λόγω έγγραφα πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με τα επαγγελματικά πρότυπα που ισχύουν στη Γαλλία. Τα συγκεκριμένα πρότυπα απαιτούν τη διενέργεια ελέγχων για την εκτίμηση του αληθούς των εν λόγω πληροφοριών ως προς τη συνεκτικότητα, την ευλογοφάνεια και τη συνέφειά τους. Οι επαληθεύσεις του είδους αυτού, οι οποίες είναι περιορισμένης εμβέλειας, αφορούν κατά βάση αναλυτικές διαδικασίες και συνεντεύξεις με τους υπευθύνους για τις πληροφορίες που δημοσιεύονται.

Ως προς το αληθές των πληροφοριών που παρέχονται στα δημοσιευμένα έγγραφα δεν διατυπώνεται κανένα σχόλιο.

Παρίσι, 26 Οκτωβρίου 2010

Ο εξωτερικός ελεγκτής

CABINET SELLAM – Εταιρεία εξωτερικών ελεγκτών

Έγγραφο επικυρωμένο με ηλεκτρονική
υπογραφή **Patrick Sellam**

49, 53, Champs Elysées – 75008 Paris

Τηλ.: +33 (0)1.45.62.00.82 – Φαξ: +33 (0)1.42.89.45.28

Διεύθυνση ηλεκτρονικού ταχυδρομείου: opcvm@cabinetsellam.com

ΕΠΕ με κεφάλαιο 10.000 ευρώ

Αριθ. μητρώου (siret) 453 541 450 00012

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

CACEIS FASTNET

Απλοποιημένη έκθεση της 25/10/10 14:20:41

Ιστορικό των κινήσεων αποτίμησης (HISINV)

Μετοχές: Κύριες διαπραγματευόμενες μετοχές την 30/08/10

ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ: 050494 ΕΜΠΟΡΙΚΙ ΠΡΟΤΕΚΤΕD FUND MIDAS III

ΠΡΟΪΟΝΤΟΣ/ΝΟΜΙΣΜΑ ΤΙΤΛΟΥ Tris:

Νόμισμα fixing: Ισοτιμίες fixing REUTERS

ΕΠΙΚΥΡΩΜΕΝΗ ΚΑΕ Νόμισμα χαρτοφυλακίου: EUR

(Απλοποιημένη μορφή, πλαίσιο: NPC – ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΤΥΠΟΣ

ΤΙΤΛΟΣ	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ	ΦΑΚΕΛΟΣ	ΠΟΣΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΣ ΕΚΦΡΑΣΗΣ ΠΟΣΟΤΗΤΑ	ΝΟΜΙΣ ΜΑ	ΜΟΝΑΔΙΑΙΑ ΑΞΙΑ ΝΟΜΙΣΜΑ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΣ ΕΚΦΡΑΣΗΣ ΤΙΜΗ	ΗΜΕΡΟ ΜΗΝΙΑ	ΤΙΜΗ	I	<-----	Νόμισμα χαρτοφυλακίου	-----	----->	ΠΟΣ ΟΣΤ Ο
	ΤΙΤΛΟΣ/ΓΡΑ ΜΜΗ			ΚΑΘΟΡ ΙΣΜΟΥ ΤΙΜΗΣ		ΚΑΘΟΡΙ ΣΜΟΥ ΤΙΜΗΣ	ΤΙΤΛΟΣ	F	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΤΙΜΗ	ΑΓΟΡΑΙΑ ΑΞΙΑ	ΣΥΝΟΛΙΚ Ο ΤΟΚΟΜΕΡ ΙΔΙΟ	ΑΥΞΗΣΗ Ή ΜΕΙΩΣΗ ΤΗΣ ΑΞΙΑΣ	ΚΑΘ ΑΡΟ ΕΝΕΡ ΓΗΤΙ ΚΟ

I - Ομολογίες & Εξομοιούμενοι τίτλοι**Ομολογίες και εξομοιούμενοι τίτλοι υπό διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά****Ομολογίες σταθερού επιτοκίου υπό διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά****Νόμισμα τίτλου EUR EYPΩ**

FR0010631614 HSBC FR. 5.75% 06/13		4,050,000.	M EUR	116.3763	%		110.2	A	4,713,239.60	4,713,239.60	0.00	0.00	9.84
PPLIV IOC2987762							595						
IT0004508971 BTPS 2.5% 01/07/201		7,500,000.	M EUR	102.247	%	30/08/10	101.7	W	7,668,525.00	7,659,428.17	30,821.92	-39,918.75	15.98
CVSWATSWP010044305							1475						
PTBERU1E0015 BCO ESP.4.375% 01/11		8,750,000.	M EUR	102.6081	%			A	8,978,205.99	8,978,205.99	0.00	0.00	18.74
PPLIV IOC2987760													
XS0304073694 OKO MTGEBK 4.5 12 PPLIV		8,598,000.	M EUR	105.9387	%			A	9,108,605.89	9,108,605.89	0.00	0.00	19.01
IOC2987761													

Μερικό σύνολο Νόμισμα τίτλου EUR EYPΩ**ΣΥΝΟΛΟ (EUR)****30,468,576.48****30,459,479.65****30,821.92****-39,918.75****63.56****Ομολογίες κυμαινόμενου, αναπροσαρμοζόμενου επιτοκίου υπό διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά****Νόμισμα τίτλου EUR EYPΩ**

FR0010785931 CALYON E3M 23/07/12 (999)		3,000,000.	M EUR	100.	%	30/08/10	99.15	V	3,000,000.00	2,984,567.75	10,067.75	-25,500.00	6.23
230712													

Άλλες ομολογίες (τιμαριθμικά προσαρμοζόμενες, συμμετοχικοί τίτλοι)**Νόμισμα τίτλου EUR EYPΩ**

FR0000188013 OAT I 3% 25/07/12		7,500,000.	M EUR	100.	%	30/08/10	106.400	W	7,500,000.00	9,436,289.64	21,575.34	1,914,714.30	19.69
CVSWATIS52152629							79						

Ομολογίες και εξομοιούμενοι τίτλοι υπό διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά**ΣΥΝΟΛΟ (EUR)****40,968,576.48****42,880,337.04****62,465.01****1,849,295.55****89.48****II - Χρεωστικοί τίτλοι****Χρεωστικοί τίτλοι υπό διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά ή εξομοιούμενη αγορά****Διαπραγματεύσιμοι μεσοπρόθεσμοι τίτλοι****Νόμισμα τίτλου EUR EYPΩ**

ITCN2742116 CREDIT COOPERAT E3R		3,000,000.	EUR	1.541		30/08/10	100.020	M	3,000,000.00	3,009,192.82	8,591.92	600.90	6.28
---------------------------------	--	------------	-----	-------	--	----------	---------	---	--------------	--------------	----------	--------	------

CACEIS FASTNET

Απλοποιημένη έκθεση της 25/10/10 14:20:41

Ιστορικό των κινήσεων αποτίμησης (HISINV)

Μετοχές: Κύριες διαπραγματευόμενες μετοχές την 30/08/10

ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ: 050494 ΕΜΠΟΡΙΚΙ ΠΡΟΤΕΚΤΕD FUND MIDAS III

ΠΡΟΪΟΝΤΟΣ/ΝΟΜΙΣΜΑ ΤΙΤΛΟΥ Tris:

Νόμισμα fixing: Ισοτιμίες fixing REUTERS

ΕΠΙΚΥΡΩΜΕΝΗ ΚΑΕ Νόμισμα χαρτοφυλακίου: EUR

(Απλοποιημένη μορφή, πλαίσιο: NPC – ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΤΥΠΟΣ)

Κανονικό ή Γραμμικό (999) 200712

ITCN2743734 CAISSE NATIONAL E3R

Κανονικό ή Γραμμικό (999) 200712

Μερικό σύνολο Νόμισμα τίτλου EUR ΕΥΡΩ

04											
100.020	M	3,000,000.00	3,009,386.82	8,784.42	602.40	6.28					
08											
ΣΥΝΟΛΟ (EUR)							6,000,000.00	6,018,579.64	17,376.34	1,203.30	12.56

IV - Προσωρινές πράξεις επί τίτλων**Απαιτήσεις παραστατικές τίτλων με συμφωνία επαναπώλησης****Νόμισμα τίτλου EUR ΕΥΡΩ**

IOC2987760 BCO ESP.4.375% 01/11 PPLIV	8,978,205.99	EUR	0.	% 30/08/10		0.00	9,966.56	9,966.56	0.00	0.02	
0.519 150910											
IOC2987761 OKO MTGEBK 4.5 12 PPLIV	9,108,605.89	EUR	0.	% 30/08/10		0.00	10,111.31	10,111.31	0.00	0.02	
0.519 150910											
IOC2987762 HSBC FR. 5.75% 06/13 PPLIV	4,713,239.6	EUR	0.	% 30/08/10		0.00	5,232.09	5,232.09	0.00	0.01	
0.519 150910											
Μερικό σύνολο Νόμισμα τίτλου EUR ΕΥΡΩ							0.00	25,309.96	25,309.96	0.00	0.05
ΣΥΝΟΛΟ (EUR)							0.00	25,309.96	25,309.96	0.00	0.05

VII - ΛΟΙΠΕΣ ΑΝΑΛΗΨΕΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ**Swaps (Συμβάσεις ανταλλαγής)****Swaps επιτοκίων****Νόμισμα τίτλου EUR ΕΥΡΩ**

IS52152629 ST250712 ΤΑΥ+m/E3R+m	7,500,000.	EUR	0.	30/08/10	-	V	0.00	-1,838,796.61	14,234.17	-1,853,030.78	-3.84
Κανονικό ή Γραμμικό ΕΙΣΠΡΑΧΘΕΝ					24.7070						
8											
Κανονικό ή Γραμμικό ΚΑΤΑΒΛΗΘΕΝ	-7,500,000.	EUR	0.	30/08/10	3.		0.00	-21,575.34	-21,575.34	0.00	-0.05
SWP010044305 7500000.0/E3R-FIX Κανονικό ή	7,500,000.	EUR	0.	30/08/10	-	V	0.00	-165,123.76	11,384.17	-176,507.93	-0.34
Γραμμικό ΕΙΣΠΡΑΧΘΕΝ					2.35344						
Κανονικό ή Γραμμικό ΚΑΤΑΒΛΗΘΕΝ	-7,500,000.	EUR	0.	30/08/10	2.5		0.00	-30,821.92	-30,821.92	0.00	-0.06
Μερικό σύνολο Νόμισμα τίτλου EUR ΕΥΡΩ							0.00	-2,056,317.63	-26,778.92	-2,029,538.71	-4.29
ΣΥΝΟΛΟ (EUR)							0.00	-2,056,317.63	-26,778.92	-2,029,538.71	-4.29

Άλλες συμβάσεις ανταλλαγής (swaps)**Νόμισμα τίτλου EUR ΕΥΡΩ**

050494-BNP BNP 19/07/2012 PRC	9,460,000.	EUR	0.	30/08/10	1.185	F	0.00	112,101.00	0.00	112,101.00	0.23
050494-DB DEUTBK 19/07/2012 PRC	37,700,000.	EUR	0.	30/08/10	2.085		0.00	786,045.00	0.00	786,045.00	1.64
Μερικό σύνολο Νόμισμα τίτλου EUR ΕΥΡΩ							0.00	898,146.00	0.00	898,146.00	1.87
ΣΥΝΟΛΟ (EUR)							0.00	898,146.00	0.00	898,146.00	1.87

Swaps (Συμβάσεις ανταλλαγής)

ΣΥΝΟΛΟ (EUR)							0.00	-1,158,171.63	-26,778.92	-1,131,392.71	-2.42
---------------------	--	--	--	--	--	--	-------------	----------------------	-------------------	----------------------	--------------

VIII - ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ**Οφειλές και απαιτήσεις****Έξοδα διαχείρισης**

FGPVFEUR	Έξοδα διαχείρισης Πάγια	-52,995.73	EUR	1.		1.	-52,995.73	-52,995.73	0.00	0.00	-0.11
----------	-------------------------	------------	-----	----	--	----	------------	------------	------	------	-------

CACEIS FASTNET

Απλοποιημένη έκθεση της 25/10/10 14:20:41

Ιστορικό των κινήσεων αποτίμησης (HISINV)

Μετοχές: Κύριες διαπραγματευόμενες μετοχές την 30/08/10

ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ: 050494 ΕΜΠΟΡΙΚΙ PROTECTED FUND MIDAS III
ΠΡΟΪΟΝΤΟΣ/ΝΟΜΙΣΜΑ ΤΙΤΛΟΥ Tris:

Νόμισμα fixing: Ισοτιμίες fixing REUTERS

ΕΠΙΚΥΡΩΜΕΝΗ ΚΑΕ Νόμισμα χαρτοφυλακίου: EUR

(Απλοποιημένη μορφή, πλαίσιο: NPC – ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΤΥΠΟΣ)

ARGEUR	Άλλες οφειλές και απαιτήσεις Εισπρακτέα ανατίμηση εγγύησης	632,314.56	EUR	1.	1.	632,314.56	632,314.56	0.00	0.00	1.32	
FCGFEUR	Πάγια προμήθεια εγγύησης	-54,398.38	EUR	1.	1.	-54,398.38	-54,398.38	0.00	0.00	-0.11	
Άλλες οφειλές και απαιτήσεις											
						ΣΥΝΟΛΟ (EUR)	577,916.18	577,916.18	0.00	0.00	1.21
Οφειλές και απαιτήσεις											
						ΣΥΝΟΛΟ (EUR)	524,920.45	524,920.45	0.00	0.00	1.10
Διαθέσιμα											
BQCIEUR	Πάγια στοιχεία στη Γαλλία CACEIS Bank	-369,334.04	EUR	1.	1.	-369,334.04	-369,520.22	-186.18	0.00	-0.77	
VIII - ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ											
						ΣΥΝΟΛΟ (EUR)	155,586.41	155,400.23	-186.18	0.00	0.32
ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ: EMPORIKI PROTECTED FUND MIDAS III (050494)											
						(EUR)	47,124,162.89	47,921,455.24	78,186.21	719,106.14	100.00

CACEIS FASTNET

Απλοποιημένη έκθεση της 25/10/10 14:20:41

Ιστορικό των κινήσεων αποτίμησης (HISINV)

Μετοχές: Κύριες διαπραγματευόμενες μετοχές την 30/08/10

ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ: 050494 ΕΜΠΟΡΙΚΙ ΠΡΟΤΕΚΤΕD FUND MIDAS III

ΠΡΟΪΟΝΤΟΣ/ΝΟΜΙΣΜΑ ΤΙΤΛΟΥ Tris:

Νόμισμα fixing: Ισοτιμίες fixing REUTERS

ΕΠΙΚΥΡΩΜΕΝΗ ΚΑΕ Νόμισμα χαρτοφυλακίου: EUR

(Απλοποιημένη μορφή, πλαίσιο: NPC – ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΤΥΠΟΣ)

Χαρτοφυλάκιο τίτλων: 47,766,055.01

Έξοδα ημερήσιας διαχείρισης

Έξοδα διαχείρισης Πάγια: 5,865.64 EUR

Μερίδιο	Νόμισμα	Καθαρό ενεργητικό	Αριθμός μεριδίων	Καθαρή αξία ενεργητικού	Συντελεστής	Συνάλλαγμα	Σταθερή τιμή εγγραφής	Σταθερή τιμή εξαγοράς
C	FR0010754465 EMPOR.PR.FD.MID.III	EUR	47,921,455.24	470,540.34 9	101.84		104.89	96.74

Συνολικό καθαρό ενεργητικό σε ΕΥΡΩ: 47,921,455.24

Προηγούμενη καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή την 23/08/10:

C	ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟ ΙΗΣΙΜΑ ΜΕΡΙΔΙΑ	Προηγ. ΚΑΕ:	102.01	(EUR)	Μεταβολή:	-0.167%
---	---------------------------------	-------------	--------	-------	-----------	---------

Φορολογία αποταμιεύσεων: ποσότητα και κατάσταση μεριδίων του χαρτοφυλακίου

Αναφορά τύπου: TISF TIS France

Επίσημη ποσότητα και κατάσταση την 30/08/10:

Ανεπίσημη ποσότητα την 30/08/10:

Ποσότητα DD:	100.	Κατάσταση DD: I	Ποσότητα DD:	100.
Ποσότητα DI:	100.	Κατάσταση DI: M	Ποσότητα DI:	100.

CACEIS FASTNET

Απλοποιημένη έκθεση της 25/10/10 14:20:41

Ιστορικό των κινήσεων αποτίμησης (HISINV)Μετοχές: Κύριες διαπραγματευόμενες μετοχές την 30/08/10
ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ: 050494 ΕΜΠΟΡΙΚΙ PROTECTED FUND MIDAS III
ΠΡΟΪΟΝΤΟΣ/ΝΟΜΙΣΜΑ ΤΙΤΛΟΥ Tris:Νόμισμα fixing: Ισοτιμίες fixing REUTERS
ΕΠΙΚΥΡΩΜΕΝΗ ΚΑΕ Νόμισμα χαρτοφυλακίου: EUR

(Απλοποιημένη μορφή, πλαίσιο: NPC – ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΤΥΠΟΣ

SWAPS ΚΑΛΥΨΗΣ

Κωδικός Swap	Νόμισμα swap	Κατηγορία αξίας	Κωδικός αξίας	Ποσότητα
IS52152629	ST250712 TAU+m/E3R+m	SWAT	FR0000188013	7,500,000.
SWP010044305	7500000.0/E3R-FIX	SWAT	IT0004508971	7,500,000.