

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΑΤΤΙΣΑ REAL ESTATE ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

(Ε.Κ. 9/813/18-03-2008)

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 29η ΙΟΥΝΙΟΥ 2012

(ΠΕΡΙΟΔΟΣ 01.01.2012 έως 29.06.2012)

[ΑΡΘΡΟ 28 Ν. 3283/04 / Φ.Ε.Κ. 210 Α/02.11.04]

Α.1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΙΔΟΣ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν.	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜ/ΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣ/ΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ (EUR)					
DEUTSCHE WOHNEN AG	4.000	13,275	53.100,00		5,01%
ΣΥΝΟΛΟ			53.100,00		5,01%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣ/ΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΠΑΡΙΣΙΟΥ (EUR)					
UNIBAIL - RODAMCO	300	145,100	43.530,00		4,11%
KLEPIERRE	1.500	25,900	38.850,00		3,67%
FONCIERE DES REGIONS	600	56,640	33.984,00		3,21%
ΣΥΝΟΛΟ			116.364,00		10,99%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣ/ΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΜΙΛΑΝΟΥ (EUR)					
BENI STABILI SPA	12.442	0,330	4.105,86		0,39%
ΣΥΝΟΛΟ			4.105,86		0,39%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣ/ΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ (EUR)					
CORIO NV	710	34,630	24.587,30		2,32%
ΣΥΝΟΛΟ			24.587,30		2,32%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣ/ΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ (GBP)					
SERGO	6.000	2,173	16.160,14	13.038,00	1,53%
LAND SECURITIES GROUP PLC	6.000	7,385	54.920,67	44.310,00	5,19%
HAMMERSON PLC	5.000	4,429	27.447,94	22.145,00	2,59%
BIG YELLOW GROUP PLC	5.000	2,900	17.972,24	14.500,00	1,70%
BRITISH LAND	6.000	5,105	37.964,80	30.630,00	3,58%
ΣΥΝΟΛΟ			154.465,79	124.623,00	14,59%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣ/ΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΜΕΡΙΚΗΣ (USD)					
DIGITAL REALTY TRUST INC	800	75,070	47.701,35	60.056,00	4,51%
VORNADO REALTY TRUST	516	83,980	34.419,13	43.333,68	3,25%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES	1.000	72,720	57.760,13	72.720,00	5,48%
BOSTON PROPERTIES	1.000	108,370	86.076,25	108.370,00	8,13%
SIMON PROPERTY GROUP INC	700	155,660	86.546,47	108.962,00	8,17%
PROLOGIS	1.785	33,230	47.113,22	59.315,55	4,45%
ΣΥΝΟΛΟ			359.616,55	452.757,23	33,97%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣ/ΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ HONG KONG (HKD)					
CHEUNG KONG HOLDINGS LTD	3.000	94,600	29.060,60	283.800,00	2,75%
SINO LAND CO	22.000	11,620	26.177,07	255.640,00	2,47%
ΣΥΝΟΛΟ			55.237,67	539.440,00	5,22%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣ/ΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΥΣΤΡΑΛΙΑΣ (AUD)					
WESTFIELD GROUP	4.000	9,500	30.796,66	38.000,00	2,91%
ΣΥΝΟΛΟ			30.796,66	38.000,00	2,91%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣ/ΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜ/ΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			798.273,83		75,40%
ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (USD)					
SHARES TRUST ISHARES FTSE EP	3.000	28,520	67.958,70	85.560,00	6,42%
ΣΥΝΟΛΟ			67.958,70	85.560,00	6,42%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			866.232,53		81,82%
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ		88.254,10			
ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ		109.190,51	197.444,61		18,65%
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			7,86		0,00%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			1.063.685,00		100,47%
ΜΕΙΟΝ :					
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ		4.026,53			
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ		995,16	(5.021,69)		(0,47%)
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			1.058.663,31		100,00%
(ΜΕΡΙΔΙΑ 124.065,976 X 8,53310 €)					

Α.2. ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜ/ΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	866.232,53	81,82%
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ	197.444,61	18,65%
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	7,86	0,00%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	(5.021,69)	(0,47%)
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	1.058.663,31	100,00%
(ΜΕΡΙΔΙΑ 124.065,976 X 8,53310 €)		

**Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (01.01.2012 - 29.06.2012)**

	<u>ΜΕΡΙΔΙΑ</u>	<u>ΕΥΡΩ</u>
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΚΑΙ ΑΞΙΑ ΑΥΤΩΝ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31/12/2011	125.805,573	971.324,54
ΠΛΕΟΝ: ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΑΞΙΑ ΑΥΤΩΝ από 01/01/2012 έως 29/06/2012	56,799	450,00
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΑΞΙΑ ΑΥΤΩΝ από 01/01/2012 έως 29/06/2012	<u>(1.796,396)</u>	<u>(13.799,84)</u>
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΚΑΙ ΑΞΙΑ ΑΥΤΩΝ ΤΗΝ 29/06/2012	<u>124.065,976</u>	<u>957.974,70</u>
II. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 29/06/2012 ΣΕ ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΤΙΜΕΣ		1.058.663,31
ΜΕΙΟΝ: ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 29/06/2012 ΣΕ ΤΙΜΕΣ ΚΤΗΣΕΩΣ		<u>(978.416,79)</u>
ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΤΗΝ 29/06/2012		80.246,52
III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (01/01 - 29/06/2012)		
ΠΡΟΣΟΔΟΙ		
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	21.908,07	
ΤΟΚΟΙ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	640,44	
ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	1,49	
ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ	<u>1.406,59</u>	23.956,59
ΜΕΙΟΝ: ΔΑΠΑΝΕΣ		
ΑΜΟΙΒΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ	9.934,26	
ΑΜΟΙΒΗ & ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑ	745,03	
ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΤΡΙΤΩΝ	2.162,69	
ΦΟΡΟΙ ΔΗΜΟΣΙΟΥ	5.784,77	
ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	0,18	
ΛΟΙΠΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ	<u>505,77</u>	(19.132,7)
ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΠΡΟΣΟΔΟΥΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ		4.823,89
ΠΛΕΟΝ ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΠΩΛΗΣΗ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	<u>15.618,20</u>	15.618,20
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01 - 29/06/2012		<u>20.442,09</u>
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ-ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 29/06/2012 (ΜΕΡΙΔΙΑ 124.065,976 X 8,53310 €)		<u>1.058.663,31</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η αποτίμηση των εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Μετοχών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 29/06/2012.
2. Οι προθεσμιακές καταθέσεις φέρονται στην αξία κτήσης τους πλέον των δουλειωμένων τόκων τους έως 29/06/2012, οι οποίοι εμφανίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς Ενεργητικού και περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01/01-29/06/2012.
3. Η αποτίμηση των μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων εξωτερικού έγινε με βάση την καθαρή τιμή αυτών της 29/06/2012.
4. Η μετατροπή των GBP, USD, HKD και AUD σε ΕΥΡΩ, έγινε με βάση το Δελτίο Αναφοράς της ΕΚΤ της 29/06/2012.

**Γ. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΤΟΥ Α/Κ ΣΕ ΟΜΙΛΟΥΣ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 29/06/2012
(άρθρο 22 § 8 Ν. 3283/2004)**

Τα ποσοστά Επένδυσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε Ομίλους Εταιριών ήταν κάτω από το νόμιμο όριο του 20% του Καθαρού Ενεργητικού. Οι Επενδύσεις σε Ομίλους Εταιριών την 29.06.2012 είχαν ως εξής:

	ΠΟΣΟΣΤΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
I. ΟΜΙΛΟΙ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	
ΟΜΙΛΟΣ ΑΤΤΙΚΑ BANK	
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ	5,76%
ΟΜΙΛΟΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΕΘΝΙΚΗΣ	
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ	4,55%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ	8,34%
ΣΥΝΟΛΟ	12,89%

II. ΟΜΙΛΟΙ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΟΜΩΝΥΜΟΙ ΟΜΙΛΟΙ	
DEUTSCHE WOHNEN AG	5,01%
UNIBAIL - RODAMCO	4,11%
KLEPIERRE	3,67%
FONCIERE DES REGIONS	3,21%
BENI STABILI SPA	0,39%
CORIO NV	2,32%
SERGO	1,53%
LAND SECURITIES GROUP PLC	5,19%
HAMMERSON PLC	2,59%
BIG YELLOW GROUP PLC	1,70%
BRITISH LAND	3,58%
DIGITAL REALTY TRUST INC	4,51%
VORNADO REALTY TRUST	3,25%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES	5,46%
BOSTON PROPERTIES	8,13%
SIMON PROPERTY GROUP INC	8,17%
PROLOGIS	4,45%
CHEUNG KONG HOLDINGS LTD	2,75%
SINO LAND CO	2,47%
WESTFIELD GROUP	2,91%
SHARES TRUST ISHARES FTSE EP	6,42%

Δ. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΑΠΟ 01/01/2012-29/06/2012
(Άρθρο 9 παρ.7 Κώδικας Δεοντολογίας ΑΕΔΑΚ & ΕΕΧ)

ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ 2,73%

Ε. ΔΕΙΚΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ (Δ.Σ.Ε.) & ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΝΑΛΛΑΓΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ
(απόφαση Ε.Κ. 8/335/6.4.05, άρθρο 4)

ΔΕΙΚΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ 2,57%
ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΝΑΛΛΑΓΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ 38,84%

Ο Δ.Σ.Ε. του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται κάθε έτος με βάση την ετήσια διαχειριστική του χρήση και ορίζεται ως το πηλίκο του συνολικού λειτουργικού κόστους προς το μέσο όρο του καθαρού ενεργητικού του.

Ο Δ.Ε.Χ. του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται κάθε έτος με βάση την ετήσια διαχειριστική του χρήση και ορίζεται ως το άθροισμα της συνολικής αξίας των αγορών και των πωλήσεων στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μείον το άθροισμα της συνολικής αξίας των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που διατέθηκαν σε επενδυτές ή εξαγοράστηκαν από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προς το μέσο όρο του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

ΑΘΗΝΑ , 24 ΑΥΓΟΥΣΤΟΥ 2012

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ATTICA WEALTH MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

ΕΠΑΜΕΙΝΩΝΔΑΣ ΤΣΕΡΤΟΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΑ ΣΠΥΡΙΔΑΚΗ

ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΚΡΙΝΤΑΣ
Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΠΑΖΙΩΤΟΠΟΥΛΟΣ
Δ/ΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της ATTICA WEALTH MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ATTICA REAL ESTATE ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Έκθεση Ελέγχου επί της εξαμηνιαίας έκθεσης διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ελέγξαμε τη συνημμένη εξαμηνιαία έκθεση διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ATTICA REAL ESTATE ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» της χρήσεως από 1^η Ιανουαρίου έως 30^η Ιουνίου 2012, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «ATTICA WEALTH MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» 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. 3283/2004 «Ανώνυμες Εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων, οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες, αμοιβαία κεφάλαια και άλλες διατάξεις» 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 συμμορφωνώμαστε 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 επλεγόμενες 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 παρουσίας 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 συνημμένη Έκθεση Διαχειρίσεως, της χρήσεως από 1^η Ιανουαρίου-30^η Ιουνίου 2012, έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με το Ν.3283/2004 και περιλαμβάνει τις πληροφορίες που προβλέπονται από το άρθρο 28 του νόμου αυτού, όπως καθορίζεται από τις διατάξεις της ΑΠ 5567/87/8.6.2010 Απόφασης του Υπουργού Οικονομικών, με την οποία εκδόθηκε η υπ' αριθμόν 6/2009 κανονιστική πράξη της ΕΛΤΕ.

Αθήνα 29 Αυγούστου 2012
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



ΓΕΩΡΓΙΟΣ Π. ΛΑΖΑΡΟΥ
Αρ Μ ΣΟΕΛ 13721
Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125