

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΑΤΤΙΚΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
(Ε.Κ. 162/31.01.2000 / ΦΕΚ 167/17.02.2000)
ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011
(ΠΕΡΙΟΔΟΣ 01.01.2011 έως 31.12.2011)
[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 ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.Α.				
ΤΡΑΠΕΖΕΣ				
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	140.000	1,620	226.800,00	4,71%
ALPHA BANK ΑΕ (ΚΟ)	120.000	0,538	64.560,00	1,34%
ΑΤΤΙΚΑ BANK ΑΤΕ (ΚΟ)	340.000	0,209	71.060,00	1,47%
EFG EUROBANK ERGASIAS ΑΕ (ΚΟ)	156.000	0,379	59.124,00	1,23%
ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΛΔΤ (ΚΟ)	70.000	0,610	42.700,00	0,89%
ΣΥΝΟΛΟ			464.244,00	9,64%
ΕΤΑΙΡΙΕΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ				
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε. (ΚΟ)	59.201	2,890	171.090,89	3,55%
ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε.	80.000	1,210	96.800,00	2,01%
ΣΥΝΟΛΟ			267.890,89	5,56%
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ				
ΟΤΕ ΑΕ (ΚΟ)	55.000	2,880	158.400,00	3,29%
ΣΥΝΟΛΟ			158.400,00	3,29%
ΧΟΝΔΡΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ				
MEDITERRA Α.Ε. (ΚΟ)	123.231	1,000	123.231,00	2,56%
FOODLINK ΑΕΒΕ	4.250	4,070	17.297,50	0,36%
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ (ΚΑ)	89.250	3,130	279.352,50	5,80%
ΣΥΝΟΛΟ			419.881,00	8,72%
ΜΗ ΜΕΤΑΛΛΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ & ΤΣΙΜΕΝΤΑ				
ΑΕΤ ΤΙΤΑΝ (ΚΟ)	10.000	11,590	115.900,00	2,41%
ΣΥΝΟΛΟ			115.900,00	2,41%
ΛΙΑΝΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ				
JUMBO ΑΕ (ΚΟ)	33.000	3,800	125.400,00	2,60%
ΣΥΝΟΛΟ			125.400,00	2,60%
ΤΥΧΕΡΑ ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ				
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	50.000	6,830	341.500,00	7,09%
ΣΥΝΟΛΟ			341.500,00	7,09%
ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ				
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ Α.Ε. (ΚΟ)	45.000	5,920	266.400,00	5,53%
ΣΥΝΟΛΟ			266.400,00	5,53%
ΥΔΡΕΥΣΗ				
Ε.Υ.Δ.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	50.000	3,100	155.000,00	3,21%
Ε.Υ.Α.Θ. Α.Ε. (ΚΟ)	65.000	3,200	208.000,00	4,32%
ΣΥΝΟΛΟ			363.000,00	7,53%
ΒΟΗΘ.ΠΡΟΣ ΤΙΣ ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ				
ΟΛΘ Α.Ε. (ΚΟ)	6.825	9,530	65.042,25	1,35%
ΟΛΠ Α.Ε. (ΚΟ)	26.000	8,520	221.520,00	4,60%
ΣΥΝΟΛΟ			286.562,25	5,95%
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ				
PROFILE ΑΕΒΕ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ (ΚΟ)	141.000	0,195	27.495,00	0,57%
MLS ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ Α.Ε. (ΚΟ)	87.000	2,010	174.870,00	3,63%
ΣΥΝΟΛΟ			202.365,00	4,20%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΚΟΣΜΗΜΑΤΩΝ				
FOLLI-FOLLIE GROUP	12.000	7,720	92.640,00	1,92%
ΣΥΝΟΛΟ			92.640,00	1,92%
ΠΟΤΟΠΟΙΑ				
COCA-COLA Ε.Ε.Ε.Ε. (ΚΑ)	25.000	13,250	331.250,00	6,87%
ΣΥΝΟΛΟ			331.250,00	6,87%
ΜΕΤΑΛΛΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ				
ΜΕΤΚΑ Α.Ε. (ΚΟ)	33.000	5,960	196.680,00	4,08%
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	70.000	1,310	91.700,00	1,90%
ΣΥΝΟΛΟ			288.380,00	5,98%
ΔΙΑΦΟΡΕΣ				
ΕΥΡΩΣΥΜΒΟΥΛΟΙ Α.Ε.	100.100	2,410	241.241,00	5,01%
ΣΥΝΟΛΟ			241.241,00	5,01%
ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ				
ΔΕΗ Α.Ε. (ΚΟ)	35.000	3,800	133.000,00	2,76%
ΣΥΝΟΛΟ			133.000,00	2,76%
ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ & ΕΙΔΗ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ				
FRIGOGLASS Α.Ε. (ΚΟ)	25.000	3,610	90.250,00	1,87%
DOPPLER Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	39.662	1,880	74.564,56	1,55%
ΣΥΝΟΛΟ			164.814,56	3,42%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ				
ΚΟΡΡΕΣ Α.Ε. ΦΥΣΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	23.500	3,210	75.435,00	1,57%
ΣΥΝΟΛΟ			75.435,00	1,57%
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ				
EUROXX ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ	7.960	3,000	23.880,00	0,50%
ΣΥΝΟΛΟ			23.880,00	0,50%
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ				
ALPHA TRUST ΑΕΠΕΥ	28.096	0,900	25.286,40	0,52%
ΣΥΝΟΛΟ			25.286,40	0,52%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.Α.			4.387.470,10	91,07%

ΛΟΙΠΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ Η ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ

ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΙΔΙΚΟΥ ΤΥΠΟΥ SOCIETE SEN ACCEPTANCE ZCP 18/01/16 ΣΥΝΟΛΟ	1.000	23.980	23.980,00 23.980,00	0,50% 0,50%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ			4.411.450,10	91,57%
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ				
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ ΠΡΟΕΣΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ		78.690,68 297.387,91	376.078,59	7,81%
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ				
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ		49.853,34	49.853,34	1,03%
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			24,78	0,00%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			4.837.406,81	100,41%
ΜΕΙΟΝ :				
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ		12.509,91 7.364,59	(19.874,5)	(0,41%)
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ (ΜΕΡΙΔΙΑ 9.667.902,402 X 0,49830 €)			4.817.532,31	100,00%

A.2. ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	4.411.450,10	91,57%
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ	376.078,59	7,81%
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	49.853,34	1,03%
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	24,78	0,00%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	(19.874,5)	(0,41%)
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ (ΜΕΡΙΔΙΑ 9.667.902,402 X 0,49830 €)	4.817.532,31	100,00%

**B. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ,
ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (01.01.2011 - 31.12.2011)**

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΚΑΙ ΑΞΙΑ ΑΥΤΩΝ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31/12/2010	9.596.979,151	12.970.718,14
ΠΛΕΟΝ: ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΑΞΙΑ ΑΥΤΩΝ από 01/01/2011 έως 31/12/2011	150.163,704	119.048,85
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΑΞΙΑ ΑΥΤΩΝ από 01/01/2011 έως 31/12/2011	(79.240,453)	(68.813,85)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΚΑΙ ΑΞΙΑ ΑΥΤΩΝ ΤΗΝ 31/12/2011	9.667.902,402	13.020.953,14
II. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 31/12/2011 ΣΕ ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΤΙΜΕΣ		4.817.532,31
ΜΕΙΟΝ: ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 31/12/2011 ΣΕ ΤΙΜΕΣ ΚΤΗΣΕΩΣ		(11.465.008,61)
ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΤΗΝ 31/12/2011		(6.647.476,3)
III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (01/01- 31/12/2011)		
ΠΡΟΣΟΔΙ		
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	138.424,37	
ΤΟΚΟΙ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	4.775,28	
ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ	9,56	143.209,21
ΜΕΙΟΝ: ΔΑΠΑΝΕΣ		
ΑΜΟΙΒΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ	155.753,87	
ΑΜΟΙΒΗ & ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑ	10.182,27	
ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΤΡΙΤΩΝ	15.920,86	
ΦΟΡΟΙ - ΤΕΛΗ	22.530,42	

ΛΟΙΠΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ	5.197,36	209.584,78
ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΠΡΟΣΟΔΟΥΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ		(66.375,57)
ΠΛΕΟΝ		
ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟ ΠΩΛΗΣΗ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ (ΚΕΡΔΗ)	71.608,11	
ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ Σ.Μ.Ε.(ΚΕΡΔΗ)	45.146,75	116.754,86
ΜΕΙΟΝ		
ΖΗΜΙΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟ ΠΩΛΗΣΗ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ (ΖΗΜΙΕΣ)	1.542.513,32	
ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ Σ.Μ.Ε.(ΖΗΜΙΕΣ)	63.810,50	1.606.323,82
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΖΗΜΙΕΣ)		(1.555.944,53)
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01 - 31/12/2011		
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ-ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 31/12/2011		4.817.532,31
(ΜΕΡΙΔΙΑ 9.667.902,402 X 0,49830 €)		

Γ. ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 2011

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΕΩΣ	ΕΥΡΩ
	(1.555.944,53)
Η ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΩΝ ΖΗΜΙΩΝ ΕΓΙΝΕ ΩΣ ΕΞΗΣ:	
ΖΗΜΙΕΣ ΕΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	(1.555.944,53)

Δ. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2009	ΧΡΗΣΗ 2010	ΧΡΗΣΗ 2011
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (EURO)	12.512.149,20	9.097.572,52	4.817.532,31
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ	9.521.309,222	9.596.979,151	9.667.902,402
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΑΝΑ ΜΕΡΙΔΙΟ (EURO)	1,3141	0,9480	0,4983

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών (περιλαμβάνεται και η Εναλλακτική Αγορά) μετοχών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 30/12/2011.
- Οι Ομολογίες Ελλήνων Εκδοτών που διαπραγματεύονται σε Χρηματιστήρια του εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους, που κατά περίπτωση ήταν η τιμή που προέκυψε από την τιμή ζήτησης του Lead Manager της έκδοσής τους κατά την 30/12/2011 - (Πηγή Αποτίμησης Bloomberg). Οι δουλευμένοι τόκοι τους εμφανίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς Ενεργητικού και περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2011.
- Οι προθεσμιακές καταθέσεις φέρονται στην αξία κτήσης τους πλέον των δουλευμένων τόκων τους έως 31/12/2011, οι οποίοι εμφανίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς Ενεργητικού και περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2011.
- Ο σκοπός της χρήσης παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων κατά την διάρκεια της χρήσης ήταν αφενός η αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου και αφετέρου η αντιστάθμιση κινδύνου (hedging). Οι κανόνες αποτίμησης και οι περιορισμοί στη χρήση χρηματοοικονομικών προϊόντων είναι σύμφωνα με την απόφαση 3/378/14.04.2006 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η αποτίμηση των παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων έγινε σε όλη τη διάρκεια της χρήσης στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού τους (κλεισίματος) και τα σχετικά αποτελέσματα (ζημιές 18.663,75 Ευρώ) έχουν λογιστικοποιηθεί.
- Στη χρήση 2011 η Εταιρία Διαχειρίσεως συμμετείχε στις Γενικές Συνελεύσεις των εκδοτριών εταιριών των μετοχών του χαρτοφυλακίου του Α/Κ, στις οποίες έκρινε σκόπιμο και άσκησε τα δικαιώματα ψήφου (άρθρο 6, παρ. 4 του Κώδικα Δεοντολογίας).

Ε. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΤΟΥ Α/Κ ΣΕ ΟΜΙΛΟΥΣ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31/12/2011 (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 31.12.2011 είχαν ως εξής:

	ΠΟΣΟΣΤΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΟΜΙΛΟΣ ΑΤΤΙΣΑ BANK	
ΑΤΤΙΣΑ BANK	1,47%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ	6,17%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ	0,01%
ΣΥΝΟΛΟ	7,65%

ΣΤ. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ -ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΑΠΟ 01/01/2011 -31/12/2011

(Άρθρο 9 παρ.7 Κώδικας Δεοντολογίας ΑΕΔΑΚ & ΕΕΧ)

ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ **2,044%**

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

Ο Δ.Σ.Ε. ορίζεται ως το πηλίκο του συνολικού λειτουργικού κόστους προς το μέσο όρο του ενεργητικού του εν λόγω Αμοιβαίου Κεφαλαίου για τη χρήση του 2011.

ΑΘΗΝΑ , 22 ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΥ 2012

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ATTICA BANK A.T.E.

Η ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ATTICA WEALTH MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΝΤΟΥΣΚΟΥ ΑΓΓΕΛΙΚΗ
Δ/ΝΤΡΙΑ Δ/ΝΣΗΣ ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΗΣ

ΜΠΑΪΡΑΚΤΑΡΗΣ ΣΤΕΦΑΝΟΣ
ΤΜΗΜ/ΡΧΗΣ Δ/ΝΣΗΣ ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΗΣ

ΚΡΙΝΤΑΣ ΘΕΟΔΩΡΟΣ
Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΠΑΖΙΩΤΟΠΟΥΛΟΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ
Δ/ΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους κ.κ. Μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΑΤΤΙΚΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Έκθεση Ελέγχου επί της ετήσιας έκθεσης διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ελέγξαμε την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης (η Έκθεση) της περιόδου από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2011, του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΑΤΤΙΚΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ», που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «ΑΤΤΙΚΑ WEALTH MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» και περιλαμβάνει την περιουσιακή κατάσταση και τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ευθύνη της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισης

Η διοίκηση της διαχειρίστριας εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης 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» και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που η διοίκηση της διαχειρίστριας εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση έκθεσης διαχείρισης 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 Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου 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 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 Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας της Έκθεσης 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 Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, 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 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 Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, της περιόδου από 1^η Ιανουαρίου μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2011, 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 5567/87/08.06.2010 Απόφασης του Υπουργού Οικονομικών.

Αθήνα, 23 Φεβρουαρίου 2012

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ 22001

 Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβασης Επιστημονικών
Ζωφίτου 56, 175 84, Παιόσια Φαίηρα
Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ 127