

ΑΤΤΙΚΑ DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 30η ΙΟΥΝΙΟΥ 2015
(ΠΕΡΙΟΔΟΣ 01.01.2015 έως 30.06.2015)
(ΑΡΘΡΟ 75 Ν.4099/2012 / Φ.Ε.Κ. 250/2012)

Προηγούμενη Ονομασία: Αττικής Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μικτό Εσωτερικού
Απόφαση Σύστασης: Ε.Κ. 6116/14.08.1996 , ΦΕΚ 875 Β/1996 , Τροποποίηση: Ε.Κ. 143/22.03.2012, Τελευταία Τροποποίηση: Ε.Κ. 223/17.09.2014
Εταιρία Διαχείρισης: Attica Wealth Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.
Θεματοφύλακας: Attica Bank Α.Τ.Ε.

A.1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΙΔΟΣ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΞΕΝΟ ΝΟΜΙΣΜΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2015	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2015	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2014
ΜΕΡΙΑΔΙΑ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ							
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΟΣΕΚΑ ΣΕ EUR							
LUXOR ETF EUROOMTS GLOBAL IG	3.250	167,400	544.050,00		8,23%	8,15%	
EASYETF IBOXX LQ SOV GLOBAL	2.460	220,890	543.389,40		8,22%	8,14%	
ISHARES BC EU GOV BOND 3-5	3.540	164,650	582.861,00		8,82%	8,73%	
AMUNDI ETF GOVT BOND LOWEST	2.530	212,960	538.788,80		8,15%	8,07%	
THINK IBOXX GOVERNMENT BOND	42.190	13,580	572.940,20		8,66%	8,58%	
ISHAR GVT GMNY 5.5-10.5YR DE	4.170	139,510	581.756,70		8,80%	8,71%	
DBX II IBOX SOV EUROZONE	2.510	216,430	543.239,30		8,21%	8,14%	
ΣΥΝΟΛΟ			3.907.025,40		59,09%	58,52%	
ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ							
ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΟΣΕΚΑ ΣΕ EUR							
AMUNDI ETF MS NOR	280	331,970	92.951,60		1,41%	1,39%	
EASY FTSE EPRA EUROZONE	720	211,460	152.251,20		2,30%	2,28%	
LUXOR ETF MSCI WORLD	610	157,110	95.837,10		1,45%	1,44%	
ΣΥΝΟΛΟ			341.039,90		5,16%	5,11%	
ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΟΣΕΚΑ ΣΕ USD							
CONSUMER STAPLES SPDR	2.250	42,542	95.719,01	107.100,00	1,45%	1,43%	
GUGGENHEIM S&P GLOBAL WATER	3.710	25,543	94.764,32	106.031,80	1,43%	1,42%	
POWERSHARES S&P 500 LOW VOLA	2.950	32,746	96.602,02	108.088,00	1,46%	1,45%	
PROSHARES SHORT S&P 500	5.320	19,072	99.557,42	111.394,80	1,51%	1,49%	
GLOBAL X SOUTHEAST ASIA ETF	6.960	13,419	93.399,23	104.504,40	1,41%	1,40%	
POWERSHARES KBW HIGH DIVIDEND	4.390	21,584	94.752,44	106.018,50	1,43%	1,42%	
SPDR S&P DIVIDEND ETF	1.400	68,112	95.356,15	106.694,00	1,44%	1,43%	
VANGUARD FTSE ALL WO X-US SC	1.040	91,089	94.733,04	105.996,80	1,44%	1,42%	
ΣΥΝΟΛΟ			764.883,63	855.828,30	11,57%	11,46%	
MONEY MARKET ΟΣΕΚΑ ΣΕ EUR							
DB X-TR II FONIA UCITS ETF	3.970	139,640	554.370,80		8,38%	8,30%	
LUXOR ETF EURO CASH	4.500	106,942	481.239,00		7,28%	7,21%	
ΣΥΝΟΛΟ			1.035.609,80		15,66%	15,51%	
ΛΟΙΠΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ							
ΛΟΙΠΑ ΟΣΕΚΑ ΣΕ EUR							
LUXOR ETF COMMODITIES THOMSO	8.500	18,480	157.080,00		2,38%	2,35%	
ΣΥΝΟΛΟ			157.080,00		2,38%	2,35%	
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΟΣΕΚΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			6.205.638,73		93,86%	92,95%	93,33%
ΜΕΡΙΣΜΑΤΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ							
			5.476,26		0,08%	0,08%	0,03%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ			6.211.114,99		93,94%	93,03%	93,36%
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ							
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΩΦΕΩΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ		465.200,98	465.200,98		7,04%	6,97%	16,05%
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ							
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΩΝ		0,00	0,00		0,00%	0,00%	22,08%
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			6.676.315,97		100,98%	100,00%	131,49%
ΜΕΙΟΝ :							
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΣ							
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΩΝ		63.125,54					
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ		1.546,34	(64.671,88)		(0,98%)		(31,49%)
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			6.611.644,09		100,00%		100,00%
(ΜΕΡΙΑΔΙΑ 2.523.015,418 X 2,620506)							

A.2. ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2015	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2015	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2014
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΟΝΤΑΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ	6.211.114,99	93,94%	93,03%	93,36%
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ	465.200,98	7,04%	6,97%	16,05%
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	0,00	0,00%	0,00%	22,08%
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	6.676.315,97	100,98%	100,00%	131,49%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	(64.671,880)	(0,98%)		(31,49%)
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	6.611.644,09	100,00%		100,00%
(ΜΕΡΙΑΔΙΑ 2.523.015,418 X 2,620506)				

B. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ - ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (01.01.2015 - 30.06.2015)

	ΜΕΡΙΑΔΙΑ	ΕΥΡΩ
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΑΔΙΟΥΧΩΝ		
ΜΕΡΙΑΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΚΑΙ ΑΞΙΑ ΑΥΤΩΝ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31/12/2014	1.427.893,326	3.593.162,28
ΠΛΕΟΝ:		
ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΑΞΙΑ ΑΥΤΩΝ από 01/01/2015 έως 30/06/2015	1.933.344,485	5.191.246,78
ΜΕΙΟΝ:		
ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΑΞΙΑ ΑΥΤΩΝ από 01/01/2015 έως 30/06/2015	(838.222,39300)	(2.241.846,39)
ΜΕΡΙΑΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΚΑΙ ΑΞΙΑ ΑΥΤΩΝ ΤΗΝ 30/06/2015	2.523.015,418	6.542.562,67
II. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 30/06/2015 ΣΕ ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΤΙΜΕΣ		6.611.644,09
ΜΕΙΟΝ:		
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 30/06/2015 ΣΕ ΤΙΜΕΣ ΚΤΗΣΕΩΣ		(6.678.153,04)
ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΤΗΝ 30/06/2015 (ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ)		(66.508,95)

III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (01/01-30/06/2015)

	ΕΥΡΩ	
ΠΡΟΣΩΔΟΙ		
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΟΣΕΚΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	20.396,70	
ΤΟΚΟΙ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	948,26	
ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ	174.180,62	195.525,58
ΜΕΙΟΝ: ΔΑΠΑΝΕΣ		
ΑΜΟΙΒΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ	56.230,82	
ΑΜΟΙΒΗ & ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑ	4.886,79	
ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΣΟΔΑ ΤΡΙΤΩΝ	1.124,50	
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ & ΕΣΟΔΑ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ	19.503,10	
ΦΟΡΟΙ - ΤΕΛΗ	5.774,82	
ΛΟΙΠΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ	32.570,29	120.090,32
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΗ) ΠΡΟΣΩΔΩΝ		75.435,26
ΠΛΕΟΝ		
ΚΕΡΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
ΚΕΡΗ ΑΠΟ ΠΩΛΗΣΗ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ	166.771,41	166.771,41
ΜΕΙΟΝ		
ΖΗΜΙΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΠΩΛΗΣΗ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ	106.616,30	(106.616,30)
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΗ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01 - 30/06/2015		135.590,37
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ-ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 30/06/2015		
(ΜΕΡΙΔΙΑ 2.523.015,418 X 2,62050€)		6.611.644,09

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Οι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) του Ν.4099/2012, από 1.1.2015, οφείλουν να εφαρμόζουν τις σχετικές διατάξεις του Ν.4308/2014 «Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις» και να συντάσσουν την «Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμό)» του υποδείγματος Β.11 και την «Κατάσταση εξελίξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου» του υποδείγματος Β.12, του Παραρτήματος Β του προαναφερόμενου νόμου. Μετά από επικοινωνία με τις ρυθμιστικές αρχές και λόγω τεχνικών δυσκολιών στην προσαρμογή των στοιχείων της εξαμηνιαίας έκθεσης διαχείρισης, σύμφωνα με τα στοιχεία που ορίζονται στα υποδείγματα Β.11 και Β.12 του Παραρτήματος Β του Ν.4308/2014, η έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου συντάχθηκε με βάση το άρθρο 4 της απόφ. Ε.Κ. 17/633/2012, όπως ισχύει. Με τη μορφή παραρτήματος επισυνάπτονται οι καταστάσεις Β.11 και Β.12 του Ν.4308/2014. Το πλαίσιο κατάρτισης της έκθεσης ικανοποιεί τις απαιτήσεις των ρυθμιστικών αρχών.
- Βάσει της υπ' αριθμόν 65/28.06.2015 Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ), η χρονική περίοδος από 28 Ιουνίου έως και 6 Ιουλίου 2015, κηρύχθηκε τραπεζική αργία. Για το ίδιο χρονικό διάστημα, το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαγοράς κατά την 715η/29.06.2015 συνεδρίασή του, αποφάσισε μεταξύ άλλων, να παραμείνει κλειστή η οργανωμένη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών, καθώς και να ανασταλεί η εξαγορά και διάθεση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων (άρθρο 8 του Ν. 4099/2012). Σαν αποτέλεσμα των ανωτέρω:
 - οι καταθέσεις που διατηρεί το αμοιβαίο κεφάλαιο σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα υπόκεινται στους περιορισμούς ανάληψης μετρητών και μεταφοράς κεφαλαίων κίνησης, όπως αυτοί θεσπίστηκαν με την ΠΝΠ 65/28.06.2015 και εφαρμόζονται βάσει των σχετικών υπουργικών αποφάσεων,
 - η αναστολή εξαγοράς και διάθεσης μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, σε συνδυασμό και με τους προαναφερθέντες περιορισμούς κίνησης κεφαλαίων, περιορίζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων.
- Η αποτίμηση των μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων εξωτερικού που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος αυτών της 30/06/2015.
- Οι δουδευεμένοι τόκοι των προθεσμιικών καταθέσεων περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01/01-30/06/2015.
- Η μετατροπή των USD, JPY σε EUR έγινε με βάση το Δελτίο Αναφοράς της ΕΚΤ της 30/06/2015.
- Ο ΟΣΕΚΑ επενδύει σε ένα ισορροπημένο χαρτοφυλάκιο ευρείας διασποράς σε Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) της Ευρωζώνης ή και σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων οι οποίοι επενδύουν κυρίως σε μετοχές, ομόλογα, εμπορεύματα και μέσα χρηματοαγοράς στην Ευρώπη, Η.Π.Α., Ασία, αναδυόμενες αγορές.
- Με την υπ' αριθμόν 223/17.09.2014 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαγοράς εγκρίθηκε η τροποποίηση του κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου με σκοπό την εναρμόνιση του περιεχομένου του με τις διατάξεις του νόμου 4099/2012 και των σχετικών αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαγοράς. Επίσης τροποποιήθηκε το άρθρο 3 στο οποίο μεταβλήθηκε ο σκοπός του ΟΣΕΚΑ ως προς τη μείωση του επιπέδου κινδύνου απώλειας κεφαλαίου καθώς και το άρθρο 11 το οποίο αφορά την πολιτική προμηθειών όπου μειώθηκε η μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης (performance fee) του αμοιβαίου κεφαλαίου. Η μείωση του performance fee κα ιαχέει από 01/01/2015.

Γ. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΤΟΥ ΟΣΕΚΑ ΣΕ ΟΜΙΛΟΥΣ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 30/06/2015 (άρθρο 61 § 8 Ν. 4099/2012)

Τα ποσοστά Επένδυσης του ΟΣΕΚΑ σε Ομίλους Εταιριών ήταν κάτω από το νόμιμο όριο του 20% του Καθαρού Ενεργητικού. Οι Επενδύσεις σε Ομίλους Εταιριών την 30.06.2015 είχαν ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ	ΠΟΣΟΣΤΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΟΜΙΛΟΣ ΑΤΤΙΚΑ BANK	
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΩΦΕΙΣ	7,03%

Δ. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΑΠΟ 01/01-30/06/2015 (Άρθρο 9 παρ.7 Κώδικας Δεοντολογίας ΑΕΔΑΚ & ΕΕΚ)

ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ	0,287%
-----------------------------------	--------

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

ΔΕΙΚΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	2,65%
ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΝΑΛΛΑΓΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	-7,06%

Ο Δ.Σ.Ε. ορίζεται ως το ηπλίκιο του συνολικού λειτουργικού κόστους προς το μέσο όρο του ενεργητικού του εν λόγω ΟΣΕΚΑ για τη χρήση του 2014.

Στο συνολικό λειτουργικό κόστος περιλαμβάνονται η αμοιβή διαχείρισης της Attica Wealth Management Α.Ε.Δ.Α.Κ., η προμήθεια θεματοφυλακής, η αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών, τα έξοδα των προβλεπόμενων δημοσιεύσεων από το Ν.4099/2012 που πραγματοποιήθηκαν στη χρήση του 2014 καθώς επίσης και τα έξοδα της ίδιας χρήσης που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του ΟΣΕΚΑ.

Ο Δ.Ε.Χ. ορίζεται ως το άθροισμα της συνολικής αξίας των αγορών και των πωλήσεων των στοιχείων του ΟΣΕΚΑ μείων το άθροισμα της συνολικής αξίας του ΟΣΕΚΑ που διατέθηκαν σε επενδυτές ή εξαγοράσθηκαν από τον ΟΣΕΚΑ, προς το μέσο όρο του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ για τη χρήση 01/01-31/12/2014.

ΣΤ. ΜΕΠΙΣΤΕΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ Ο.Σ.Ε.Κ.Α.

Το κόστος συναλλαγών που βαρύνει τους οργανισμούς αυτούς και οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς των μεριδίων τους παρουσιάζονται στον κατωτέρω πίνακα.

ISIN	Αμοιβαία Κεφάλαια	Κόστος Συναλλαγών	Προμήθεια Καταβαλλόμενη Διάθεσης	Εξαγοράς
FR0010028860	LUXOR ETF EUROMTS GLOBAL IG	0,165%	0,00%	0,00%
FR0010276949	EASYETF IBOXX LQ SOV GLOBAL	0,450%	0,00%	0,00%
DE000A0LGDQ2	ISHARES BC EU GOV BOND 3-5	0,200%	0,00%	0,00%
FR0010892190	AMUNDI ETF GOVT BOND LOWEST	0,140%	0,00%	0,00%
NL0009690254	THINK IBOXX GOVERNMENT BOND	0,150%	0,00%	0,00%
DE0006289899	ISHAR EVT GMNY 5.5-10.5YR DE	0,180%	0,00%	0,00%
LU0290355717	IBX II IBX SOV EUROZONE	0,150%	0,00%	0,00%
FR0010655738	AMUNDI ETF MS NOR	0,250%	0,00%	0,00%
LU0192223062	EASY FTSE EPRA EUROZONE	0,480%	0,00%	0,00%
FR0010315770	LYXOR ETF MSCI WORLD	0,300%	0,00%	0,00%
US81369Y3080	CONSUMER STAPLES SPDR	0,150%	0,00%	0,00%
US18383Q5071	GUGGENHEIM S&P GLOBAL WATER	0,700%	0,00%	0,00%
US7393787799	POWERSHARES S&P 500 LOW VOLA	0,450%	0,00%	0,00%
US7434785537	POWERSHARES SHORT S&P 500	0,880%	0,00%	0,00%
US3795056480	GLOBAL X SOUTHEAST ASIA ETF	0,650%	0,00%	0,00%
US73936Q7934	POWERSHARES KBW HIGH DIVIDENT	1,550%	0,00%	0,00%
US78464A7634	SPDR S&P DIVIDENT ETF	0,350%	0,00%	0,00%
US9220427184	VANGUARD FTSE ALL WO X-US SC	0,200%	0,00%	0,00%
LU0290358497	DB X-TR II EONIA UCITS ETF	0,150%	0,00%	0,00%
FR0010510800	LYXOR ETF EURO CASH	-	0,00%	0,00%
FR0010270033	LYXOR ETF COMMODITIES THOMSO	0,350%	0,00%	0,00%

ΑΘΗΝΑ, 28 ΑΥΓΟΥΣΤΟΥ 2015

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΑΤΤΙΚΑ BANK Α.Τ.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ΑΤΤΙΚΑ WEALTH MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΜΠΑΡΛΑΣ ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΣ
ΑΝΑΠΛ. Δ/ΝΤΗΣ Δ/ΝΣΗΣ ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΗΣ

ΜΠΑΪΡΑΚΤΗΣ ΣΤΕΦΑΝΟΣ
ΤΜΗΜ. Π/ΧΗΣ Δ/ΝΣΗΣ ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΗΣ

ΚΡΙΝΤΑΣ ΘΕΟΔΩΡΟΣ
Δ/ΝΣΗ ΣΥΜΒΟΥΛΩΣ

ΠΑΣΙΤΟΠΟΥΛΟΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ
Δ/ΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

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

ΑΤΤΙΚΑ DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ

**ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΑ
(Απόφ. 304/118/04-08-1992 της Ε.Κ. ΦΕΚ 551/04-09-1992 ΤΕΥΧΟΣ Β')**

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2015

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ης Ιουνίου 2015

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	30.06.2015	30.06.2014	28.06.2013
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	6.205.638,73	2.951.221,78	1.526.635,68
Καταθέσεις σε τράπεζες	465.200,98	507.417,79	193.518,34
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	5.476,26	699.309,48	1.852,33
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	6.676.315,97	4.157.949,05	1.722.006,35
Υποχρεώσεις	(64.671,88)	(995.859,43)	(7.957,03)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	6.611.644,09	3.162.089,62	1.714.049,32
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2.523.015,418	1.232.192,400	693.178,686
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	2,6205	2,5662	2,4727
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	6.205.638,73	2.951.221,78	1.526.635,68
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2), και (3)	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	6.205.638,73	2.951.221,78	1.526.635,68

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδου 01.01. έως 30.06.2015

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	01.01. - 30.06.2015	01.01. - 30.06.2014	01.01. - 28.06.2013
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	21.344,96	5.848,79	7.799,98
Λοιπά εισοδήματα	174.180,62	1.749,60	43.945,52
Έξοδα διαχείρισης	(56.230,82)	(21.883,25)	(16.856,64)
Έξοδα θεματοφύλακα	(4.886,79)	(2.326,65)	(2.347,36)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(39.469,61)	(13.903,30)	(73.880,480)
Καθαρό εισόδημα	94.938,36	(30.514,81)	(41.338,98)
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	5.191.246,78	1.451.521,20	46.219,27
Εξαγορές μεριδίων	(2.241.846,39)	(330.273,25)	(42.996,93)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	(66.508,95)	62.721,02	(8.613,63)
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων	60.155,11	62.496,46	86.150,10
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	(19.503,10)	(5.985,86)	(6.686,61)
Αξία μεριδίων σε κυκλοφορία την 01/01	3.593.162,28	1.952.124,86	1.681.316,10
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	6.611.644,09	3.162.089,62	1.714.049,32

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «ATTICA WEALTH MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ATTICA DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ »

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ελέγξαμε την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ATTICA DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ» (η Έκθεση Διαχείρισεως) της περιόδου από 1^η Ιανουαρίου έως 30^η Ιουνίου 2015, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «ATTICA WEALTH MANAGEMENT A.E.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 του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012 «Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες και ανώνυμες εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων», σε συνδυασμό με την ΑΠ 5567/87/8.6.2010 Απόφαση 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 επεξηγηματικές σημειώσεις 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 αλλά 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 παρουσίασης 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 έως 30^η Ιουνίου 2015, έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4099/2012 και περιλαμβάνει τις πληροφορίες που προβλέπονται από το άρθρο 77 του νόμου αυτού, όπως εξειδικεύονται από την ΑΠ 5567/87/8.6.2010 Απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, με την οποία εκδόθηκε η υπ' αριθμόν 6/2009 κανονιστική πράξη της ΕΛΤΕ.

Θέματα Έμφασης

Επιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

(1) Στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στο θέμα της εφαρμογής του Ν.4308/2014 «Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις»

(2) Στη σημείωση 2 της Έκθεσης Διαχείρισης, όπου γίνεται αναφορά στις ιδιάζουσες συνθήκες που επικρατούν στις αγορές χρήματος και κεφαλαίου στην Ελλάδα και στις ενδεχόμενες επιπτώσεις, που αυτές πιθανόν να έχουν, στη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και στην αποτίμηση των στοιχείων της περιουσιακής τους κατάστασης.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με τα θέματα αυτά.

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2015
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



Γεώργιος Π. Λαζάρου
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 13721

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