

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ INTERLIFE ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ* Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιγοράς 62/23.12.2003, ΦΕΚ 1996/Β/31.12.2003 Τελευταία τροποπ.κανονισμού: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιγοράς 3/866/25.11.2008
ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2008 (Περίοδος 01.01.2008- 31.12.2008) (Αρ. 28 Ν.3283/04 - Φ.Ε.Κ. 210/Α/ 2.11.2004) & Αρ.2 παρ. 7 του Κανονισμού

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΔΙΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΤΕΜΑΧΙΑ	ΕΙΔΟΣ ΚΙΝΗΤΗΣ ΑΞΙΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΝΕΡΓ/ΚΟΥ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΝΕΡΓ/ΚΟΥ
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών						
ΟΜΟΛΟΓΑ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ						
ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ						
1.200,000	ΟΕΔ 23/4/2004-23/4/2009	100,6500	120.780,00			
1.300,000	ΟΕΔ 4/4/2005-4/4/2017	92,4000	120.120,00			
	ΣΥΝΟΛΟ		240.900,00	11,79%		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
			240.900,00	11,79%		
ΜΕΤΟΧΕΣ						
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
9.900	ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (ΚΟ)	6,70	66.330,00			
6.800	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.(ΚΟ)	13,20	89.760,00			
11.296	ΤΡΑΠΕΖΑ ΕFG EUROΒANK ERGASIAS Α.Ε.(ΚΟ)	5,70	64.387,20			
	ΣΥΝΟΛΟ		220.477,20	10,79%		
ΤΗΛΕΠΙΚΙΝΩΝΙΕΣ						
9.600	ΟΤΕ Α.Ε.(ΚΟ)	11,90	114.240,00			
	ΣΥΝΟΛΟ		114.240,00	5,59%		
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ						
5.300	ΤΙΤΑΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ (ΚΟ)	13,90	73.670,00			
9.776	ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (ΚΟ)	4,28	41.841,28			
	ΣΥΝΟΛΟ		115.511,28	5,65%		
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΕΡΙΟ						
3.750	ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛ.ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	7,64	28.650,00			
	ΣΥΝΟΛΟ		28.650,00	1,40%		
ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ						
1.500	ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ (ΚΟ)	11,54	17.310,00			
	ΣΥΝΟΛΟ		17.310,00	0,85%		
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
7.000	FRIGOGLOSS Α.Β.Ε.Ε (ΚΟ)	3,40	23.800,00			
	ΣΥΝΟΛΟ		23.800,00	1,16%		
ΤΡΟΦΙΜΑ ΚΑΙ ΠΟΤΑ						
12.000	COCA COLA Ε.Ε.Ε. Α.Ε (ΚΟ)	10,40	124.800,00			
	ΣΥΝΟΛΟ		124.800,00	6,11%		
ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ						
2.000	ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	20,68	41.360,00			
10.450	ΙΝΤΡΑΛΟΤ ΑΕ (ΚΟ)	3,00	31.350,00			
5.000	ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Α.Ε. (ΚΟ)	2,91	14.550,00			
	ΣΥΝΟΛΟ		87.260,00	4,27%		
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ ΚΑΙ ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ						
9.000	JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (ΚΟ)	4,34	39.060,00			
	ΣΥΝΟΛΟ		39.060,00	1,91%		
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ						
			771.108,48	37,73%		
			1.012.008,48	49,52%		
			1.012.008,48	49,52%		
ΠΛΕΟΝ:						
ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ						
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΏΦΕΩΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΣΕ EURO	138,27	0,01%			
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΣΕ EURO	335.283,43	16,40%			
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΣΕ EURO	282.300,00	13,81%			
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ ALPHA BANK ΣΕ EURO	300.263,42	14,69%			
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΣΕ EURO	280.220,54	13,71%			
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ						
			1.198.205,66	58,62%		
ΠΛΕΟΝ:						
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ						
	ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	2.423,96	0,12%			
	ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	2.984,43	0,14%			
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
			2.215.622,53	108,40%		
ΜΕΙΟΝ:						
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
	ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				-166.132,40	-8,13%
	ΦΟΡΟΙ - ΤΕΛΗ				-5.537,63	-0,27%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Μεριδία 243.534,242 x 8,39290)						
					2.043.952,50	100,00%
Συνοπτικός Πίνακας Ποσοστιαίας Διάρθρωσης Ενεργητικού Κατά Κατηγορία (Αρ.28 παρ.3ζ Ν. 3283/04 - Φ.Ε.Κ. 210/Α/2.11.04)						
						37,73%
						11,79%
						58,62%
						-8,14%
						100,00%
2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ-ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΑΠΟ 01.01.08 - 31.12.08 (Αρ. 28 Ν. 3283/04 - Φ.Ε.Κ. 210/Α/2.11.2004) & Αρ.2 παρ. 7 του Κανονισμού						
Ι. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ						
					ΜΕΡΙΔΙΑ	EURO
	Μεριδία σε κυκλοφορία την 31.12.07		244.893,508			2.880.844,54
	ΠΛΕΟΝ: Πωλήσεις Μεριδίων από 01.01.08 έως 31.12.08		8.684,696			101.142,84
	ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές Μεριδίων από 01.01.08 έως 31.12.08		10.043,962			84.684,67
	ΜΕΙΟΝ: Ζημιές περιόδου σε κεφάλαιο					-384.074,68
	Μεριδία σε κυκλοφορία την 31.12.08		243.534,242			2.513.228,03
ΙΙα. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1/1/08-11/12/08 - ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑ PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ						
						57.621,25
	Μερίσματα μετοχών					0,00
	Τόκοι Καταθέσεων Ώφειας					29.490,14
	Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας					22.460,72
	Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού					54,13
	Λοιπές πρόσσοδοι					109.626,24
ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ						
	Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών					94.144,91
	Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών					-121.604,72
						-27.459,81
ΜΕΙΟΝ: ΔΑΠΑΝΕΣ						
	Προμήθεια Διαχειρίσεως PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ.					51.785,71
	Προμήθεια θεματοφυλακής					4.401,80
	Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών					2.687,81
	Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών					4.182,01
	Φόροι - Τέλη					12.723,87
	Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων					244,05
						76.025,25
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1/1/08-11/12/08						
						6.141,18
ΙΙβ. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 12/12/08-31/12/08 - ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑ ALPHA TRUST Α.Ε.Δ.Α.Κ. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ						
						5.600,00
	Μερίσματα μετοχών					0,26
	Τόκοι Καταθέσεων Ώφειας					1.583,78
	Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας					769,34
	Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού					0,00
	Λοιπές πρόσσοδοι					7.953,38
ΚΕΡΔΗ / ΖΗΜΙΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ						
	Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών					0,00
	Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών					-393.558,28
						-393.558,28
ΜΕΙΟΝ: ΔΑΠΑΝΕΣ						
	Προμήθεια Διαχειρίσεως ALPHA TRUST Α.Ε.Δ.Α.Κ.					1.663,44
	Προμήθεια θεματοφυλακής					111,44
	Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών					139,63
	Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών					1.797,79
	Φόροι - Τέλη					898,66
						4.610,96

ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ALPHA TRUST

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

	EURO
ΖΗΜΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 12/12/08-31/12/08	-390.215,86
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1/1/08-31/12/08	-384.074,68

III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Καθαρό Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 31.12.08	2.043.952,50
Καθαρό Ενεργητικό σε τιμές κτήσεως την 31.12.08	2.129.153,35
	-85.200,85

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ - ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 31.12.08	2.043.952,50
(Μερίδια 243.534,242 x 8,39290)	

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 2008

(Αρ. 28 Ν.3283/04 - Φ.Ε.Κ. 210Α/02.11.04) & Αρ.2 παρ. 7 του Κανονισμού Αποτελέσματα (Ζημιές) Χρήσης 2008	EURO
Ζημιές σε Κεφάλαιο	-384.074,68

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

(Αρ. 28 Ν.3283/04 - Φ.Ε.Κ. 210Α/02.11.04) & Αρ.2 παρ. 7 του Κανονισμού			
	ΧΡΗΣΗ 2006	ΧΡΗΣΗ 2007	ΧΡΗΣΗ 2008
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	2.981.763,91	3.189.349,10	2.043.952,50
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO	12,3900	13,0234	8,3929

ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ

(Αρθ. 9 παρ.7 Κώδικα δεοντολογίας- Περίοδος 1.1.08 - 31.12.08)	
ΗΜΕΡΕΣ ΔΕΙΓΜΑΤΟΣ	252
ΜΕΣΗ ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΑΡΙΘΜΗΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΣΗ (επί τοις εκατό)	-0,17
ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ (επί τοις εκατό)	1,16

*ΣΗΜΑΝΤΙΚΗ ΣΗΜΕΙΩΣΗ:

Με την υπ' αριθμ.3/866/25.11.2008 (Αρ.Πρωτ. : 5731/4.12.2008) απόφαση της Εκτελεστικής Επιτροπής της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, εγκρίθηκε η ανάληψη καθηκόντων εταιρίας διαχείρισης από την «ALPHA TRUST Α.Ε.Δ.Α.Κ.» σε αντικατάσταση της «PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ.» και η ανάληψη καθηκόντων θεματοφύλακα από τη «ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» σε αντικατάσταση της «PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.». Η ανάληψη τόσο των διαχειριστικών καθηκόντων από την ALPHA TRUST Α.Ε.Δ.Α.Κ. όσο και των καθηκόντων θεματοφύλακα από τη ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. πραγματοποιήθηκε στις 12.12.2008.

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

- Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών κινητών αξιών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 31.12.08.
- Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αποτιμήθηκαν στην τιμή κλεισίματος της 31.12.08 σύμφωνα με το Ημερήσιο Δελτίο Τιμών Αγοράς Τίτλων Ελληνικού Δημοσίου. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.08-31.12.08.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.08-31.12.08.
- Η απερχόμενη εταιρία διαχείρισης Proton Α.Ε.Δ.Α.Κ. συμμετείχε στις σημαντικότερες Γενικές Συνελεύσεις των εκδοτριών εταιριών και άσκησε τα δικαιώματα ψήφου για το διάστημα 01.01.08-11.12.08 κατά το οποίο διαχειριζόταν το αμοιβαίο κεφάλαιο Interlife Μικτό Εσωτερικού.
- Δείκτης Συνολικών Εξόδων περιόδου διαχείρισης της Proton Α.Ε.Δ.Α.Κ. 01.01.08-11.12.08: 2,16% Δείκτης Συνολικών Εξόδων περιόδου διαχείρισης της Alpha Trust Α.Ε.Δ.Α.Κ. 12.12.08-31.12.08: 0,09% Ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων υπολογίζεται ως το πηλίκο του συνολικού λειτουργικού κόστους προς το μέσο όρο του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, στη διάρκεια της χρήσης. Στο συνολικό λειτουργικό κόστος του 2008 περιλαμβάνονται οι αμοιβές διαχείρισης και θεματοφύλακα, η αμοιβή ορκωτών ελεγκτών, τα έξοδα δημοσιεύσεων και τα έξοδα υποχρεωτικής από το νόμο ενημέρωσης των μεριδιούχων.
- Κατά την 31.12.2008 το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, δεν είχε επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ίδιου ομίλου.

Κηφισιά, 19 Φεβρουαρίου 2009

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Π. ΠΑΠΑΠΕΤΡΟΥ Δ.ΑΘΑΝΑΣΟΠΟΥΛΟΣ

Π. ΖΑΓΑΡΗ Μ.ΠΛΑΔΕΛΗΣ

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ ΕΠΙ ΤΗΣ ΕΤΗΣΙΑΣ ΕΚΘΕΣΕΩΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (Ν. 3283/2004)

Προς τη Διοίκηση της ALPHA TRUST Α.Ε.Δ.Α.Κ. για λογαριασμό των Μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "INTERLIFE ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ"

Ελέγξαμε την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της περιόδου 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2008, του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "INTERLIFE ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ", που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του "ALPHA TRUST Α.Ε.Δ.Α.Κ." και περιλαμβάνει την περιουσιακή κατάσταση και τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, καθώς και τα προβλεπόμενα από το Ν. 3283/2004 στοιχεία και πληροφορίες της περιόδου αυτής.

Ευθύνη Διοίκησης για την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης

Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτής της Έκθεσης Διαχείρισης σύμφωνα με τη νομοθεσία περί αμοιβαίων κεφαλαίων. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει σχεδιασμό, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση έκθεσης διαχείρισης, απαλλαγμένη από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλονται σε απάτη ή λάθος. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει επίσης την επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών πολιτικών και την διενέργεια λογιστικών εκτιμήσεων που είναι λογικές για τις περιστάσεις.

Ευθύνη Ελεγκτή

Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτής της Έκθεσης Διαχείρισης, με βάση τον ελεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωσή μας με τους κανόνες δεοντολογίας και το σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου μας με σκοπό την εύλογη διασφάλιση ότι η Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης είναι απαλλαγμένη από ουσιώδη ανακρίβεια. Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης. Οι διαδικασίες επιλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή και περιλαμβάνουν την εκτίμηση του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας στην Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης αυτή, λόγω απάτης ή λάθους. Για την εκτίμηση του κινδύνου αυτού, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη το σύστημα εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την σύνταξη και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισης, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών για τις περιστάσεις και όχι για την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των δεδομένων στην Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της γνώμης μας.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, περιλαμβάνει τις προβλεπόμενες από το άρθρο 28 του Ν.3283/2004 πληροφορίες και παρουσιάζει εύλογα από κάθε ουσιαστική άποψη την περιουσιακή κατάσταση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά την 31η Δεκεμβρίου 2008 και την χρηματοοικονομική του επίδοση της περιόδου 1.1.2008 έως 31.12.2008, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν.3283/2004.

Αθήνα, 23 Φεβρουαρίου 2009

PKF ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε., Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

PANNELL KERR FORSTER, Λ. Κηφισίας 124, 115 26 Αθήνα, Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 132

Αναστάσιος Κ. Σταϊκόπουλος
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 26031