

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
"ΕΡΜΗΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ"

(Ε.Κ. 114/30.06.1992 ΦΕΚ 468/Β/17.07.1992)
ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011
 (ΠΕΡΙΟΔΟΣ 01.01.2011 έως 31.12.2011)
 [ΑΡΘΡΟ 28 Ν. 3283/04 Φ.Ε.Κ. Α210/02.11.04]

Α.1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΙΔΟΣ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΑ ΕΠΙ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΟ ΕΠΙΤΟΚΙΟ 31/12/11	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ
<u>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</u>	75,14%				
<u>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</u>	75,14%				
<u>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ.ΑΘΗΝΩΝ</u>	75,14%				
<u>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ</u>	75,14%				
<u>ΟΜΟΛΟΓΑ Ε.Δ. ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤ. ΜΕ ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΕΝΑ ΟΛΑ ΤΑ ΑΛΗΚΤΑ ΤΗΝ 31/12/2011 ΤΟΚΟΜΕΡΙΔΙΑ</u>	75,14%				
24/04/2002-22/10/2022 ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ Οίκος: STANDARD & POOR'S Πιστοληπτική διαβάθμιση: CC Πρόσθετοι όροι: -		5,900%	40.000	33,6000	1.344.000,00
11/01/1999-11/01/2014 ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ Οίκος: STANDARD & POOR'S Πιστοληπτική διαβάθμιση: CC Πρόσθετοι όροι: -		6,500%	50.000	34,9000	1.745.000,00
17/01/2007-20/07/2017 ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ Οίκος: STANDARD & POOR'S Πιστοληπτική διαβάθμιση: CC Πρόσθετοι όροι: -		4,300%	96.000	34,5000	3.312.000,00
13/01/2004-20/05/2014 ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ Οίκος: STANDARD & POOR'S Πιστοληπτική διαβάθμιση: CC Πρόσθετοι όροι: -		4,500%	55.000	34,7000	1.908.500,00
13/05/2008-20/07/2018 ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ Οίκος: STANDARD & POOR'S Πιστοληπτική διαβάθμιση: CC Πρόσθετοι όροι: -		4,600%	10.000	34,3000	343.000,00
17/01/2002-18/05/2012 ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ Οίκος: STANDARD & POOR'S Πιστοληπτική διαβάθμιση: CC Πρόσθετοι όροι: -		5,250%	10.000	36,0000	360.000,00
02/03/2007-20/08/2012 ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ Οίκος: STANDARD & POOR'S Πιστοληπτική διαβάθμιση: CC Πρόσθετοι όροι: -		4,100%	22.500	35,5000	798.750,00
26/03/2008-20/08/2013 ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ Οίκος: STANDARD & POOR'S Πιστοληπτική διαβάθμιση: CC Πρόσθετοι όροι: -		4,000%	5.000	35,0000	175.000,00
17/01/2003-20/05/2013 ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ Οίκος: STANDARD & POOR'S Πιστοληπτική διαβάθμιση: CC Πρόσθετοι όροι: -		4,600%	40.000	31,9400	1.277.600,00
11/03/2009-19/07/2019 ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ Οίκος: STANDARD & POOR'S Πιστοληπτική διαβάθμιση: CC Πρόσθετοι όροι: -		6,000%	50.000	20,5850	1.029.250,00
11/03/2010-19/06/2020 ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ Οίκος: STANDARD & POOR'S Πιστοληπτική διαβάθμιση: CC Πρόσθετοι όροι: -		6,250%	10.000	35,0800	350.800,00
02/02/2010-20/08/2015 ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ Οίκος: STANDARD & POOR'S Πιστοληπτική διαβάθμιση: CC Πρόσθετοι όροι: -		6,100%	15.000	37,5000	562.500,00
22/02/2005-20/07/2015 ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ Οίκος: STANDARD & POOR'S Πιστοληπτική διαβάθμιση: CC Πρόσθετοι όροι: -		3,700%	6.000	34,6000	207.600,00
17/02/2009-20/03/2012 ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ Οίκος: STANDARD & POOR'S Πιστοληπτική διαβάθμιση: CC Πρόσθετοι όροι: -		4,300%	4.000	42,5000	170.000,00
					<u>13.584.000,00</u>
<u>ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ</u>	75,14%				<u>13.584.000,00</u>
<u>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ.ΑΘΗΝΩΝ</u>	75,14%				<u>13.584.000,00</u>
<u>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</u>	75,14%				<u>13.584.000,00</u>
<u>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ</u>	75,14%				13.584.000,00

ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ	19,80%	
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ		
ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ		3.575.000,00
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΦΕΩΣ		5.284,01
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	6,31%	1.140.220,39
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	101,25%	18.304.504,40
ΜΕΙΟΝ :		
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	0,66%	(118.998,84)
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	0,59%	(106.009,28)
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	100,00%	18.079.496,28
(ΜΕΡΙΔΙΑ 5.145.676.492 X 3,5135 €)		

A.2. ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ		ΤΡΕΧΟΥΣΑ
		ΑΞΙΑ
		ΣΕ ΕΥΡΩ
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	75,14%	13.584.000,00
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ	19,80%	3.580.284,01
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	6,31%	1.140.220,39
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	(0,66%)	(118.998,84)
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	(0,59%)	(106.009,28)
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	100,00%	18.079.496,28
(ΜΕΡΙΔΙΑ 5.145.676.492 X 3,5135 €)		

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ – ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου έχουν αποτιμηθεί στην τρέχουσα τιμή αγοράς όπως αυτή προκύπτει από το δελτίο τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 30/12/2011 (κανονιστική πράξη 6/2009 της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων). Το Ομόλογο Ελληνικού Δημοσίου 19/07/2019 6% GR0124031650 έχει αποτιμηθεί με βάση την τιμή ζήτησης Bloomberg BGN της 30/12/2011, λόγω μερικής πώλησής του από το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η συγκεκριμένη τιμή κρίθηκε πιο αντιπροσωπευτική από την τιμή της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) κατά το χρόνο συναλλαγής. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των παραπάνω χρεογράφων, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου 01/01/2011 – 31/12/2011.
2. Η συνολική αξία Χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών ήταν 17.164.284,01 € (κανονιστική πράξη 6/2009 της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων).
3. Οι προθεσμιακές καταθέσεις αποτιμήθηκαν στην αξία κτήσεώς τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι με το συμφωνηθέν επιτόκιο από την ημερομηνία έναρξης των καταθέσεων μέχρι και την 31/12/2011 καταχωρήθηκαν στα έσοδα με χρέωση των Μεταβατικών Λογαριασμών Ενεργητικού.
4. Οι μετοχές των εταιρειών "ΕCON Βιομηχανίες Α.Ε." τεμ. 437.640 (πολλαπλοί τίτλοι) και "ΔΙΕΘΝΗΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ Α.Ε." τεμ. 6.850 οι οποίες έχουν διαγραφεί από το Χρηματιστήριο Αθηνών, παρακολουθούνται σε λογιστική αξία 0,003 € και 0,01 € ανά τεμάχιο αντίστοιχα, ενώ έχουν αποτιμηθεί με μηδενική τρέχουσα αξία.
5. Για την περίοδο 01/01/2011 – 31/12/2011 η σχέση Διακύμανσης – Απόδοσης (άρθρο 9, παράγραφος 7 Κώδικα Δεοντολογίας) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ήταν 1,4922%.
6. Για το έτος 2011, ο Δείκτης Συνολικών Εξόδων ήταν 0,0162 (απόφ.Ε.Κ. 8/335/6.4.2005, άρθρο 4). Ως Δ.Σ.Ε. ορίζεται το ηλικίο του συνολικού λειτουργικού κόστους του Α/Κ προς το μέσο όρο του καθαρού ενεργητικού του.
7. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο την 31/12/2011 δεν έχει επενδύσει αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του 20% του καθαρού ενεργητικού του, σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου (άρθρο 22, παρ. 8, Ν. 3283/2004).
8. Δεν έχει γίνει χρήση παραγώγων κατά το έτος 2011.

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

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΚΑΙ ΑΞΙΑ ΑΥΤΩΝ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31/12/2010	6.298.716,938	55.283.296,91
ΠΛΕΟΝ: ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΑΞΙΑ ΑΥΤΩΝ από 01/01/2011 έως 31/12/2011	2.150,150	13.821,42
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΑΞΙΑ ΑΥΤΩΝ από 01/01/2011 έως 31/12/2011	(1.155.190,596)	(6.207.871,02)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΚΑΙ ΑΞΙΑ ΑΥΤΩΝ ΤΗΝ 31/12/2011	5.145.676,492	49.089.247,31
II. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 31/12/2011 ΣΕ ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΤΙΜΕΣ		18.079.496,28
ΜΕΙΟΝ: ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 31/12/2011 ΣΕ ΤΙΜΕΣ ΚΤΗΣΕΩΣ		<u>47.977.173,97</u>
ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΤΗΝ 31/12/2011		(29.897.677,69)
III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ (01/01- 31/12/2011)		
ΠΡΟΣΟΔΟΙ		
ΤΟΚΟΙ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ & ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΔΙΑΦΟΡΑ ΕΣΟΔΑ	2.377.167,68 <u>3,27</u>	2.377.170,95
ΜΕΙΟΝ: ΔΑΠΑΝΕΣ		
ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΤΡΙΤΩΝ ΦΟΡΟΙ - ΤΕΛΗ ΔΙΑΦΟΡΑ ΕΞΟΔΑ	526.413,71 48.564,64 <u>5.105,94</u>	580.084,29
ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΠΡΟΣΟΔΟΥΣ		1.797.086,66
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
ΔΙΑΦΟΡΕΣ (ΖΗΜΙΕΣ) ΑΠΟ ΠΩΛΗΣΗ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ		<u>(2.909.160,00)</u>
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΕΩΣ 01/01 - 31/12/2011		<u>(1.112.073,34)</u>
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ-ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 31/12/2011 (ΜΕΡΙΔΙΑ 5.145.676,492 X 3,5135€)	(I+II+III)	18.079.496,28

Γ. ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 2011

	ΕΥΡΩ
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΕΩΣ	<u>(1.112.073,34)</u>
Η διάθεση των αποτελεσμάτων έγινε ως εξής: Μεταφορά σε μείωση των κεφαλαίων των μεριδιούχων	<u>(1.112.073,34)</u>

Δ. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2009	ΧΡΗΣΗ 2010	ΧΡΗΣΗ 2011
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΕΥΡΩ)	56.851.970,38	39.407.554,22	18.079.496,28
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ	7.162.046,913	6.298.716,938	5.145.676,492
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΑΝΑ ΜΕΡΙΔΙΟ (ΕΥΡΩ)	7,9380	6,2564	3,5135

ΑΘΗΝΑ, 30 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2012

Ο ΓΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ

ΑΜΥΝΔΙ ΕΛΛΑΣ Α.Ε. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΡΟΚΚΟΣ ΑΝΔΡΕΑΣ

ΖΙΟΖΙΑΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ

ΚΡΗΤΙΚΟΠΟΥΛΟΣ ΣΠΥΡΙΔΩΝ

ΚΑΛΟΥΤΑΣ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της Amundi Ελλάς Α.Ε.Δ.Α.Κ. για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «Ερμής Εισοδήματος Ομολογιακό Εσωτερικού»

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «Ερμής Εισοδήματος Ομολογιακό Εσωτερικού», οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό, την κατάσταση αποτελεσμάτων και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που συνιστούν σύμφωνα με τον ν. 3283/2004 την «Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως», της περιόδου 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2011.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις οικονομικές καταστάσεις

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας «Amundi Ελλάς Α.Ε.Δ.Α.Κ.» έχει την ευθύνη για την κατάρτιση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με το πλαίσιο που καθορίζει ο ν. 3283/2004, σε συνδυασμό με την Κανονιστική Πράξη 6/2009 της ΕΛΤΕ και για εκείνες τις εσωτερικές δικλείδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, οφειλόμενη είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχο μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο 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 οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή, περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, οφειλόμενης είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει εκείνες τις εσωτερικές δικλείδες της Διαχειρίστριας Εταιρείας που σχετίζονται με την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των λογιστικών εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και την αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να παράσχουν βάση για την ελεγκτική μας γνώμη.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι οικονομικές καταστάσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «Ερμής Εισοδήματος Ομολογιακό Εσωτερικού» για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2011 είναι καταρτισμένες, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το πλαίσιο που καθορίζει ο ν. 3283/2004, σε συνδυασμό με την Κανονιστική Πράξη 6/2009 της ΕΛΤΕ.

Αθήνα 15 Φεβρουαρίου 2011

Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΔΕΣΠΟΙΝΑ ΞΕΝΑΚΗ
Αρ Μ ΣΟΕΛ 14161
Ernst & Young (Hellas) A.E.
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
11^ο χλμ Εθνικής οδού Αθηνών-Λαμίας
114 51 Μεταμόρφωση Αττικής
Αρ Μ ΣΟΕΛ 107

