

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

"ΕΡΜΗΣ ΜΙΚΤΟ"

(Ε.Κ. 114/30.06.1992 ΦΕΚ 468/Β/17.07.1992)
ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 30η ΙΟΥΝΙΟΥ 2011
(ΠΕΡΙΟΔΟΣ 01.01.2011 έως 30.06.2011)
[ΑΡΘΡΟ 28 Ν. 3283/04 Φ.Ε.Κ. Α210/02.11.04]

Α.1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣ

ΕΙΔΟΣ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΑ ΕΠΙ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ
<u>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</u>	85,48%			
<u>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</u>	82,93%			
<u>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ.ΑΘΗΝΩΝ</u>	82,93%			
<u>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ.ΑΘΗΝΩΝ</u>	51,51%			
<u>ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΜΕΓΑΛΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗΣ</u>	51,51%			
ALPHA BANK Α.Ε. (Κ.Ο.)		123.000	3,47	426.810,00
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (Κ.Ο.)		226.000	4,93	1.114.180,00
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (Κ.Ο.)		215.000	1,07	230.050,00
ΒΙΟΧΑΛΚΟ Α.Ε. (Κ.Α.)		48.000	4,00	192.000,00
Ο.Τ.Ε. Α.Ε. (Κ.Ο.)		120.000	6,43	771.600,00
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. (Κ.Ο.)		75.000	6,51	488.250,00
ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (Κ.Ο.)		10.000	2,87	28.700,00
Α.Ε.Τ. ΤΙΤΑΝ (Κ.Ο.)		22.000	16,60	365.200,00
ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. (Κ.Ο.)		20.000	2,47	49.400,00
S & B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε. (Κ.Ο.)		13.000	4,50	58.500,00
ΕΛΒΑΛ Α.Ε. (Κ.Ο.)		30.000	1,26	37.800,00
ΜΕΤΚΑ Α.Ε. (Κ.Ο.)		10.000	7,90	79.000,00
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. (Κ.Ο.)		30.000	4,76	142.800,00
ΣΙΔΕΝΟΡ Α.Ε. (Κ.Ο.)		21.000	2,69	56.490,00
FOURLIS Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (Κ.Ο.)		7.000	4,14	28.980,00
COCA COLA Ε.Ε.Ε. (Κ.Ο.)		89.000	18,52	1.648.280,00
FOLLI - FOLLIE GROUP Α.Ε. (Κ.Ο.)		11.000	9,92	109.120,00
JUMBO Α.Ε. (Κ.Ο.)		32.000	5,20	166.400,00
LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (Κ.Ο.)		9.000	3,94	35.460,00
EFG EUROBANK ERGASIAS Α.Ε. (Κ.Ο.)		127.000	3,23	410.210,00
INTRALOT Α.Ε. (Κ.Ο.)		13.000	1,47	19.110,00
FRIGOGLOSS Α.Β.Ε.Ε. (Κ.Ο.)		11.800	9,70	114.460,00
Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε. (Κ.Ο.)		24.000	4,60	110.400,00
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε. (Κ.Ο.)		14.000	4,91	68.740,00
ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ		203.000	2,03	412.090,00
Ο.Π.Α.Π. Α.Ε. (Κ.Ο.)		74.000	10,75	795.500,00
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ Α.Ε. (Κ.Ο.)		32.000	8,48	271.360,00
Ε.ΥΔ.Α.Θ. Α.Ε. (Κ.Ο.)		18.000	4,60	82.800,00
Δ.Ε.Η. Α.Ε. (Κ.Ο.)		52.000	9,88	513.760,00
EUROBANK PROPERTIES Α.Ε.		13.000	5,70	74.100,00
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. (Κ.Ο.)		8.000	1,78	14.240,00
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε. (Κ.Ο.)		20.000	2,61	52.200,00
MARFIN INV. GROUP Α.Ε. (Κ.Ο.)		78.000	0,62	48.360,00
				9.016.350,00
<u>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ ΧΡΗΜ.ΑΘΗΝΩΝ</u>	51,51%			9.016.350,00

ΕΙΔΟΣ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΑ ΕΠΙ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΟ ΕΠΙΤΟΚΙΟ 30/06/11	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ
<u>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ</u>	31,42%				
<u>ΟΜΟΛΟΓΑ Ε.Δ. ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΜΕ ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΕΝΑ ΟΛΑ ΤΑ ΑΛΗΚΤΑ ΤΗΝ 30/06/2011 ΤΟΚΟΜΕΡΙΔΙΑ</u>	31,42%				
17/01/2002-18/05/2012 Οίκος: STANDARD & POOR'S Πρόσθετοι όροι: -	ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ Πιστοληπτική διαβάθμιση: CCC	5,25%	20.000	84.5000	1.690.000,00
11/03/2009-19/07/2019 Οίκος: STANDARD & POOR'S Πρόσθετοι όροι: -	ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ Πιστοληπτική διαβάθμιση: CCC	6,00%	15.000	54.8170	822.255,00
26/03/2008-20/08/2013 Οίκος: STANDARD & POOR'S Πρόσθετοι όροι: -	ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ Πιστοληπτική διαβάθμιση: CCC	4,00%	15.000	66.0000	990.000,00
13/05/2008-20/07/2018 Οίκος: STANDARD & POOR'S Πρόσθετοι όροι: -	ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ Πιστοληπτική διαβάθμιση: CCC	4,60%	10.000	50.6310	506.310,00
28/01/2009-20/08/2014 Οίκος: STANDARD & POOR'S Πρόσθετοι όροι: -	ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ Πιστοληπτική διαβάθμιση: CCC	5,50%	15.000	61.0000	915.000,00
30/05/2007-20/03/2024 Οίκος: STANDARD & POOR'S Πρόσθετοι όροι: -	ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ Πιστοληπτική διαβάθμιση: CCC	4,70%	13.000	44.3760	576.888,00
					5.500.453,00

<u>ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ Ε.Δ.ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ</u>	31,42%		<u>5.500.453,00</u>
<u>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ.ΑΘΗΝΩΝ</u>	82,93%		<u>14.516.803,00</u>
<u>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</u>	82,93%		<u>14.516.803,00</u>
<u>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</u>	2,55%		
<u>ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</u>	2,55%		
AMUNDI FUNDS EURO CORPORATE BOND - CLASSIC		29.069,000	15,3500
			<u>446.209,15</u>
			<u>446.209,15</u>
<u>ΣΥΝΟΛΟ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</u>	2,55%		<u>446.209,15</u>
<u>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</u>	2,55%		<u>446.209,15</u>
<u>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</u>	85,48%		
<u>ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</u>		14.516.803,00	
<u>ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</u>		446.209,15	14.963.012,15
<u>ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</u>	13,78%		
<u>ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</u>			
ΠΡΟΦΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ		2.398.159,93	
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ		13.342,69	2.411.502,62
<u>ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ</u>	0,36%		62.956,99
<u>ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</u>	1,61%		282.341,50
<u>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</u>	101,22%		17.719.813,26
<u>ΜΕΙΟΝ :</u>			
<u>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>	(0,63%)		(110.748,14)
<u>ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</u>	(0,59%)		(104.008,95)
<u>ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ (ΜΕΡΙΔΙΑ 3.422.002,584 Χ 5,1154€)</u>	100,00%		<u>17.505.056,17</u>

A.2. ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΤΡΕΧΟΥΣΑ
ΑΞΙΑ
ΣΕ ΕΥΡΩ

<u>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</u>	85,48%	14.963.012,15
<u>ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</u>	13,78%	2.411.502,62
<u>ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ</u>	0,36%	62.956,99
<u>ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</u>	1,61%	282.341,50
<u>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>	(0,63%)	(110.748,14)
<u>ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</u>	(0,59%)	(104.008,95)
<u>ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ (ΜΕΡΙΔΙΑ 3.422.002,584 Χ 5,1154€)</u>	100,00%	<u>17.505.056,17</u>

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ – ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών, έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 30/06/2011.
2. Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, τα οποία είχαν προσαρτημένα όλα τα άληκτα την 30/06/2011 τοκομερίδια, αποτιμήθηκαν με βάση τις τιμές αγοράς τίτλων Ελληνικού Δημοσίου της Η.Δ.Α.Τ., της 30/06/2011, ενώ οι δεδουλευμένοι τόκοι από την ημερομηνία αποκοπής του τελευταίου τοκομεριδίου μέχρι και την 30/06/2011 καταχωρήθηκαν στα έσοδα με χρέωση των Μεταβατικών Λογαριασμών Ενεργητικού.
3. Η αποτίμηση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξωτερικού έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος τοις μετρητοίς της 30/06/2011.
4. Η συνολική αξία Χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών ήταν 17.505.056,17 € (Σημειώσεις 1, 3) (κανονιστική πράξη 8/2009 της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων έπειτα από εισηγητική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 22/530/19.11.2009)
5. Οι μετοχές των εταιρειών "ECON Βιομηχανίες Α.Ε." τ.μ. 64.680 και "ΙΠΙΡΟΤΙΚΙ Α.Ε." τ.μ. 22.000 οι οποίες έχουν διαγραφεί από το Χρηματιστήριο Αθηνών, παρακολουθούνται σε λογιστική αξία 0,0029 € και 0,01 € ανά τεμάχιο αντίστοιχα, ενώ έχουν αποτιμηθεί με μηδενική τρέχουσα αξία.
6. Οι προθεσμιακές καταθέσεις αποτιμήθηκαν στην αξία κτήσεώς τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι με το συμφωνηθέν επιτόκιο από την ημερομηνία έναρξης των καταθέσεων μέχρι και την 30/06/2011 καταχωρήθηκαν στα έσοδα με χρέωση των Μεταβατικών Λογαριασμών Ενεργητικού.
7. Για την περίοδο 01/01/2011 – 30/06/2011 η σχέση Διακύμανσης – Απόδοσης (άρθρο 9, παράγραφος 7 Κώδικα Δεοντολογίας) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ήταν 1,1608%.
8. Για το έτος 2010, ο Σύνθετος Δείκτης Συνολικών Εξόδων ήταν 0,0204 (απόφ.Ε.Κ. 8/335/6.4.2005, άρθρο 4). Ως Δ.Σ.Ε. ορίζεται το πηλίκο του συνολικού λειτουργικού κόστους του Α/Κ προς το μέσο όρο του καθαρού ενεργητικού του. Σε περίπτωση που η επενδυτική πολιτική αμοιβαίου κεφαλαίου περιλαμβάνει την επένδυση σε μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων ή/και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, σύμφωνα με το άρθρο 23 του ν.3283/2004, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αναφέρει σύνθετο Δ.Σ.Ε. του αμοιβαίου κεφαλαίου που αντιστοιχεί στη συγκεκριμένη επένδυση. Ο σύνθετος Δ.Σ.Ε. αμοιβαίου κεφαλαίου ισούται με το πηλίκο του σύνθετου συνολικού λειτουργικού του κόστους προς το καθαρό ενεργητικό του. Το σύνθετο συνολικό λειτουργικό κόστος ισούται με το συνολικό λειτουργικό κόστος του αμοιβαίου κεφαλαίου πλέον όλων των στοιχείων κόστους που το βαρύνουν στο πλαίσιο επένδυσής του σε άλλα αμοιβαία κεφάλαια ή/και οργανισμούς συλλογικής επένδυσης περιλαμβανομένων των προμηθειών διάθεσης και εξαγοράς των μεριδίων τους. Τα στοιχεία κόστους των άλλων αμοιβαίων κεφαλαίων ή/και οργανισμών συλλογικής επένδυσης που συμπεριλαμβάνονται στο Δ.Σ.Ε. πρέπει να είναι σταθμισμένα με βάση την ποσοστιαία συμμετοχή τους στο καθαρό ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου.
9. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο την 30/06/2011 έχει επενδύσει στις κατωτέρω κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ίδιου ομίλου που αθροιστικά δεν υπερβαίνουν το 20% του καθαρού ενεργητικού του (άρθρο 22, παρ. 8, Ν. 3283/2004):
 - ΒΙΟΧΑΛΚΟ Α.Ε., ΣΙΔΕΝΟΡ Α.Ε., ΕΛΒΑΛ Α.Ε.
 - ΜΕΤΚΑ Α.Ε., ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.
 - ΕΦΓ EUROBANK ERGASIAS Α.Ε., EUROBANK PROPERTIES Α.Ε., LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε.
 - COCA COLA ΕΕΕ Α.Ε., FRIGOGLOSS Α.Ε.
10. Κατά το Α' εξάμηνο 2011, η Εταιρία Διαχειρίσεως συμμετείχε στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσότερων από τις εκδότριες Εταιρίες των μετοχών του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και άσκησε τα δικαιώματα ψήφου.
11. Δεν έχει γίνει χρήση παραγώγων κατά την περίοδο 01/01/2011 – 30/06/2011.

Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ (01.01.2011 - 30.06.2011)

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΚΑΙ ΑΞΙΑ ΑΥΤΩΝ
ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31/12/2010

ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
----------------	-------------

3.690.070,618	29.772.405,09
---------------	---------------

ΠΛΕΟΝ:

ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΑΞΙΑ ΑΥΤΩΝ
από 01/01/2011 έως 30/06/2011

4.479,793	25.615,81
-----------	-----------

ΜΕΙΟΝ:

ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΑΞΙΑ ΑΥΤΩΝ
από 01/01/2011 έως 30/06/2011

(272.547,827)	(1.508.076,6)
---------------	---------------

**ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΚΑΙ ΑΞΙΑ ΑΥΤΩΝ
ΤΗΝ 30/06/2011**

3.422.002,584	28.289.944,30
----------------------	----------------------

II. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 30/06/2011 ΣΕ ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΤΙΜΕΣ	17.505.056,17
---	---------------

ΜΕΙΟΝ:

ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 30/06/2011 ΣΕ ΤΙΜΕΣ ΚΤΗΣΕΩΣ	<u>27.003.915,55</u>
---	----------------------

ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΤΗΝ 30/06/2011

(9.498.859,38)

III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ (01/01- 30/06/2011)**ΠΡΟΣΟΔΟΙ**

ΤΟΚΟΙ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ & ΟΜΟΛΟΓΩΝ	243.058,10	
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΜΕΤΟΧΩΝ	164.516,65	
ΔΙΑΦΟΡΑ ΕΣΟΔΑ	<u>50,06</u>	407.624,81

ΜΕΙΟΝ: ΔΑΠΑΝΕΣ

ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΤΡΙΤΩΝ	227.429,57	
ΦΟΡΟΙ - ΤΕΛΗ	19.296,98	
ΔΙΑΦΟΡΑ ΕΞΟΔΑ	<u>3.913,45</u>	<u>250.640,00</u>

ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΠΡΟΣΟΔΟΥΣ

156.984,81

ΜΕΙΟΝ : ΖΗΜΙΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

ΔΙΑΦΟΡΕΣ (ΖΗΜΙΕΣ) ΑΠΟ ΠΩΛΗΣΗ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	<u>(1.443.013,56)</u>
---	-----------------------

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΕΩΣ 01/01 - 30/06/2011

(1.286.028,75)**ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ-ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 30/06/2011****(ΜΕΡΙΔΙΑ 3.422.002,584 Χ 5.1154€)****(I+II+III)****17.505.056,17**

ΑΘΗΝΑ, 14 ΙΟΥΛΙΟΥ 2011

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ 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 Μικτό Εσωτερικού»

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «Ερμής Μικτό Εσωτερικού», οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό, την κατάσταση αποτελεσμάτων και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που συνιστούν σύμφωνα με τον ν. 3283/2004 την «Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως», της περιόδου 1η Ιανουαρίου έως 30η Ιουνίου 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 6/9 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 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 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 Μικτό Εσωτερικού» για τη χρήση που έληξε την 30η Ιουνίου 2011 είναι καταρτισμένες, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το πλαίσιο που καθορίζει ο ν. 3283/2004, σε συνδυασμό με την Κανονιστική Πράξη 6/9 της ΕΛΤΕ.

Αθήνα 15 Ιουλίου 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

