

Α.2. ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ
	ΑΣΙΑ	ΕΤΙ ΤΟΥ ΕΛΑΦΑΡΟΥ	ΕΤΙ ΤΟΥ	ΕΤΙ ΤΟΥ ΕΛΑΦΑΡΟΥ
	ΣΕ ΕΥΡΩ	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ*	ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ*
		29.06.2018	29.06.2018	30.06.2017
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΟΝΤΑΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	11.718.113,24	83,02%	82,65%	82,99%
ΜΕΡΙΔΙΑ ΟΣΕΚΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	155.882,50	1,09%	1,09%	2,83%
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ	2.100.781,89	14,89%	14,84%	14,13%
ΑΓΙΛΤΗΣΕΙΣ	148.528,18	1,05%	1,05%	0,00%
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	51.930,52	0,38%	0,37%	0,00%
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	14.175.546,05	100,00%	100,00%	100,00%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	(62.079,4)	(0,44%)		(0,45%)
ΚΑΘΑΡΗ ΑΣΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	14.113.466,65	100,00%		100,00%
(ΜΕΡΙΔΙΑ 4.440.103,9860 X 3,1786 €)				

Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΩΣΕΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (01.01.2018 - 29.06.2018)

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
	I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΚΑΙ ΑΣΙΑ ΑΥΤΩΝ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31/12/2017	4.314.336,080	11.798.676,19
ΠΛΕΟΝ:		
ΠΛΗΡΗΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΑΣΙΑ ΑΥΤΩΝ από 01/01/2018 έως 29/06/2018	259.353,170	843.546,01
ΜΕΙΟΝ:		
ΕΣΤΑΓΩΓΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΑΣΙΑ ΑΥΤΩΝ από 01/01/2018 έως 29/06/2018	(133.585,264)	(433.662,27)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΚΑΙ ΑΣΙΑ ΑΥΤΩΝ ΤΗΝ 29/06/2018	4.440.103,986	12.208.559,93
II. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 29/06/2018 ΣΕ ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΤΙΜΕΣ		14.113.466,65
ΜΕΙΟΝ:		
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 29/06/2018 ΣΕ ΤΙΜΕΣ ΚΤΗΛΕΩΣ		(12.227.112,79)
ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΤΗΝ 29/06/2018 (ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΣΙΩΝ)		1.886.353,86
III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (01/01 - 29/06/2018)		
ΠΡΟΣΟΔΟΙ		ΕΥΡΩ
ΜΕΡΙΔΙΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ		172.274,77
ΤΟΚΟΙ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ		6.993,28
ΤΟΚΟΙ ΧΡΕΩΤΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ		58.500,79
ΛΟΓΙΑ ΕΙΣΟΔΑ		43.535,13
ΜΕΙΟΝ: ΔΑΠΑΝΕΣ		
ΑΜΟΙΒΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ		138.932,55
ΑΜΟΙΒΗ & ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑ		6.251,54
ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΣΟΔΑ ΤΡΙΤΩΝ		1.695,00
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ & ΕΣΟΔΑ ΤΥΠΟΛΑΛΩΝ		7.205,71
ΦΟΡΟΙ - ΤΕΛΗ		84.390,84
ΛΟΙΠΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ		47.397,80
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟΣΟΔΩΝ		(4.412,97)
ΠΛΕΟΝ		
ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		111.477,98
ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΠΩΛΗΣΗ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΣΙΩΝ		111.477,98
ΜΕΙΟΝ		
ΖΗΜΙΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΠΩΛΗΣΗ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΣΙΩΝ	88.512,15	(88.512,15)
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01 - 29/06/2018		18.552,86
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΣΙΑ-ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 29/06/2018 (ΜΕΡΙΔΙΑ 4.440.103,9860 X 3,1786 €)		14.113.466,65

Γ. ΠΙΣΤΩΤΙΣΜΟΣ της 29ης Ιουνίου 2018 (Ν.4308/14 Παράρτημα Β.- Υπόδειγμα Β.11. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	29.06.2018	31.12.2017	31.12.2016
Μεταβιβάσιμα τίτλοι	11.873.295,74	11.859.167,80	11.930.996,62
Καταθέσεις σε τράπεζες	2.100.781,89	1.973.371,02	1.639.287,16
Λογιά περιουσιακά στοιχεία	201.458,42	50.293,27	44.524,38
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	14.175.546,05	13.882.832,09	13.614.808,16
Υποχρεώσεις	(62.079,4)	(64.068,72)	(72.129,34)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	14.113.466,65	13.818.763,37	13.542.678,82
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	4.440.103,986	4.314.336,080	4.348.443,411
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδα)	3,1786	3,2030	3,1144
Ανάλυση πιστοφιλίας			
1. Μεταβιβάσιμα τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	11.873.295,74	11.859.167,80	11.930.996,62
2. Μεταβιβάσιμα τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφύτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιλείπει άδουρα για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λογιά μεταβιβάσιμα τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις παραπάνω (1), (2), και (3)	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	11.873.295,74	11.859.167,80	11.930.996,62

Δ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ - Περιόδου 01.01. έως 29.06.2018 (Ν.4308/14 Παράρτημα Β.- Υπόδειγμα Β.12. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	01.01. - 29.06.2018	01.01. - 30.06.2017	01.01. - 30.06.2016
A. Κατάσταση αποτιμολογημένων περιόδων			
Εισόδημα από επενδύσεις	237.768,84	241.165,02	391.625,43
Λογιά εισοδήματος	43.539,13	18.499,50	143.389,61
Έξοδα διαχείρισης	(138.932,55)	(135.628,91)	(197.804,04)
Έξοδα θεματοφύλακα	(6.251,54)	(6.103,05)	(8.897,33)
Λογιά έξοδα και φόροι	(133.483,14)	(124.192,26)	(236.501,51)
Καθαρό εισόδημα	2.640,74	(6.259,7)	81.812,16
αποτελέσματα περιόδων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος		0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	843.546,01	26.350,00	18.050,00
Εξγορεύσεις μεριδίων	(433.662,27)	(185.526,69)	(11.098,3)
Διαφοράς συμμετοχής επενδύσεων	1.886.353,860	1.936.294,140	1.684.927,400
Λογιά μεταβολής των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων	22.965,83	284.384,17	(89.290,51)
Κόστη συναλλαγών του χρηματοπιστωτικού	(7.053,71)	(5.291,62)	(13.335,34)
Αξία μεριδίων σε κυκλοφορία την 01/01	11.798.676,19	11.625.197,46	10.227.029,00
	14.110.825,91	13.681.407,46	19.816.352,25
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β)	14.113.466,65	13.875.147,76	19.908.164,41

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διαμετρεκού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει με την υπ' αριθμ. 18/775/21.1.2017 απόφασή της. Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (οικολογική) και η Κατάσταση Ελλάδας των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διαχειρίστριας Εταιρείας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί σχετικές οδηγίες από τις αρμόδιες αρχές.
2. Τις και την ημερομηνία δημοσίευσης της εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης των Αμοιβών Κεφαλαίων:
 - α) Οι καταθέσεις που διατηρεί το πιστωτικό κεφάλαιο σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, υπόκεινται στους περιορισμούς ανάλυσης μετρητών και μεταφοράς κεφαλαίων κίνησης, σύμφωνα με τις οικείες διατάξεις της, από 18.7.2015, Πρόδξη Ηνωμένου Παραρτημένου (ΦΕΚ 84/Α/18.7.2015), όπως ισχύει, εκτελεστικό στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls).
 - β) Μετά την αφαίρεση και την επιβολή περιορισμών στην απόκτηση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, επιτρέπεται από τις 7.12.2015 και εφεξής, η απόκτηση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων υπό την προϋπόθεση ότι τα κεφάλαια που προκύπτουν από νέες διαθέσεις μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων δεν μπορούν να μεταφερθούν ή να επανέλθουν στο εξωτερικό, τμηματικών των διατάξεων της παραγράφου 3 του άρθρου 1 της ΓΔΟΠ 0001/08 ΕΣ 2015/07.12.2015 απόφασης του Υπουργού Οικονομικών σχετικά με την άρση των περιορισμών της, από 18.7.2015, Πρόδξη Ηνωμένου Παραρτημένου (ΦΕΚ 84/Α/18.7.2015).

Ός εκ τούτου, οι προσφερόμενες συντελεζόμενες παραρτηματικές κινήσεις κεφαλαίων (επιβαλλόμενες να επηρεάζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων).
3. Η αποτίμηση των εισπραχθέντων μετρητών σε Χρηματιστήρια Εξωτερικού έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τους μετρητός της 29/06/2018. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν χρηματιστηριακές συναλλαγές την ημέρα αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές της προηγούμενης ημέρας συνεβραίων των Χρηματιστηρίων.
4. Οι Οικολογικές Εξωτερικού και οι Οικολογικές Ελλήνων Εκδοτών που διαπραγματεύονται οι Χρηματιστήρια του εξωτερικού αποτελούν στην εύλογη αξία τους, και κατά περίπτωση ήταν η τιμή που προσέφερε από: i) την τελευταία συναλλαγή (BGN ή CIBT), ή η σταθμισμένη τιμή ύψους των παρόντων (BGN ή CIBT), ή η τιμή ύψους του Lead Manager της έκδοσης τους, κατά την 29/06/2018 - (Πηγή Αποτίμησης Bloomberg). Οι διαμοιραζόμενες τιμές τους εμφανίζονται στους μεταβλητούς λογαριασμούς Ενεργητικού και περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01/01-29/06/2018.
5. Η αποτίμηση των μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων εξωτερικού που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος αυτών της 29/06/2018. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν τιμές την ημέρα αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές της προηγούμενης ημέρας.
6. Οι προσβεβλητές καταθέσεις φέρονται στην αξία πώλησης τους πλέον των δουλειωμένων τόκων έως 29/06/2018, οι οποίοι εμφανίζονται στους μεταβλητούς λογαριασμούς Ενεργητικού και περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01/01-29/06/2018.
7. Η μετατροπή των USD σε EUR, έγινε με βάση το δείκτη Αναφοράς της ΕΚΤ της 29/06/2018.
8. Ο φόρος επί των εξισωτικών μέσω όρου του καθαρού ενεργητικού του Α/Υ υπολογίζεται με βάση τις διατάξεις του άρθρου 103 παρ. 3 του Ν 4099/2012 όπως τροποποιήθηκε από το Ν 4389/2016
9. Οι πιστωτικές διαβιβάζσεις των αμοιβαίων εξωτερικού λαμβάνονται η σύνθεση (απορροή) των δεικτών των ορίων αξιολόγησης S&P, MOODYS και FITCH, όπως αυτή δημοσιεύεται στην πηγή πληροφόρησης Bloomberg. Όπου δεν υπάρχει σύνθεση δεικτών οι πιστωτικές διαβιβάζσεις λαμβάνονται κατά σειρά αυτή των ορίων αξιολόγησης S&P, MOODYS και FITCH, με ανάλογη προσαρμογή σε μορφή σύνθεσης (composite) Bloomberg.
10. Ο ΟΣΕΚΑ σταθεί στην εξορασημένη αποτίμηση των κεφαλαίων ευρέως μετάξι μετρητών αξιών και ομοιόμορφων αξιών, ευρέως στις αγορές των ευρωπαϊκών χωρών και δευτερευόντως στην Ελλάδα και τις υπόλοιπες χώρες.

Ε. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΤΟΥ ΟΣΕΚΑ ΣΕ ΟΜΙΛΟΥΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 29/06/2018
(άρθρο 61 § 8 Ν. 4099/2012)

Τα ποσοστά Επένδυσης του ΟΣΕΚΑ σε Ομίλους Εταιρειών ήταν από το νύκτωρ όρα με 20% του Καθαρού Ενεργητικού.
Οι Επενδύσεις σε Ομίλους Εταιρειών την 29/06/2018 είχαν ως εξής:

ΟΜΙΛΟΙ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΕΣΠΙΡΕΣΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΑΤΑΒΟΛΙΣ ΟΥΡΩΣΙ EURO-USD ΚΑΤΑΒΟΛΙΣ ΠΡΟΒΕΣΜΙΑΣ EURO USD ΣΥΝΟΛΟ	1,45% 5,75% 7,20%
ΟΜΙΛΟΣ ΑΤΤΙΚΑ BANK ATE ΚΑΤΑΒΟΛΙΣ ΠΡΟΒΕΣΜΙΑΣ	7,34%
ΟΜΙΛΟΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΚΑΤΑΒΟΛΙΣ ΟΥΡΩΣΙ	0,35%

ΣΤ. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΑΠΟ 01/01/2018-29/06/2018
(άρθρο 9 παρ.7 Κώδικας Δεοντολογίας ΑΕΔΑΚ & ΕΕΚ)

ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ 0,444%

ΑΘΗΝΑ, 30 ΑΥΓΟΥΣΤΟΥ 2018

Ο ΓΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ΑΤΤΙΚΑ WEALTH MANAGEMENT Α.Ε. Δ.Α.Χ.

ΦΟΝΙΑΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΠΥΡΡΑΚΗ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΑ

ΤΣΑΡΗΣ ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ
ΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΕΥΤΕΡΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΣ

ΠΑΡΙΣΤΟΠΟΥΛΟΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ
ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΕΥΤΕΡΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ΑΤΤΙCΑ WEALTH MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.”
για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ ΑΤΤΙCΑ ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ ΑΤΤΙCΑ ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την συνημμένη Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΑΤΤΙCΑ ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 30ης Ιουνίου 2018, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ΑΤΤΙCΑ WEALTH MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη γνώμη μας, η συνημμένη Έκθεση Διαχείρισεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση θεμάτων

Εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

1. Στη σημείωση υπ' αριθμ.1 της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.
2. Στη σημείωση υπ' αριθμ.2 της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στους συνεχιζόμενους περιορισμούς που θέτει το Νομοθετικό/Κανονιστικό πλαίσιο σχετικά με την κίνηση κεφαλαίων οι οποίοι εκτιμάται ότι επηρεάζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

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

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως, απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχειρίσεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.
- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2018

Παναγιώτης Η. Κυριακόπουλος

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 13661

ΣΟΛ  **Crowe SOL**

Ο Ρ Κ Ω Τ Ο Ι Λ Ο Γ Ι Σ Τ Ε Σ

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.
Μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11 257 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125