

Ετήσια Έκθεση 2011

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ΤΡΑΠΕΖΑ ΕFG EUROBANK ΕΡΓΑΣΙΑΣ Α.Ε.

ΑΡ. Μ.ΑΕ: 6068/06/Β/86/07
ΟΘΩΝΟΣ 8, 105 57 ΑΘΗΝΑ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1. INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	3
2. INTERAMERICAN ΑΝΑΠΤΥΣΣΟΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	6
3. INTERAMERICAN ΑΝΑΠΤΥΓΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	9
4. INTERAMERICAN ΝΕΑ ΕΥΡΩΠΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	12
5. INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ	15
6. INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	18
7. INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	21
8. INTERAMERICAN DOUBLE CLICK ΣΥΝΘΕΤΟ	23
9. INTERAMERICAN ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	26

INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 41/25.01.2005 ΦΕΚ 135 Β/03.02.2005

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2011 (Περίοδος 01/01/2011-31/12/2011)

(ΑΡΘΡΟ 28 Ν. 3283/2004 - ΦΕΚ 210Α / 02.11.2004)

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

	ΤΡΕΧΟΥΣΑ			ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ			ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΣΙΑ ΣΕ EUR		ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΣΙΑ ΣΕ EUR	
I. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ								
A. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ								
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.								
ΤΡΑΠΕΖΕΣ					ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ ΚΑΙ ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ			
- ΑΛΦΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (ΚΟ)	18.000	0,538	9.684,00		- ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	359.960	1,960	705.521,60
- ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ					- FOURLIS Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	470.785	1,430	673.222,55
ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	600.000	1,620	972.000,00		- JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ			
- ΤΡΑΠΕΖΑ ΕFG EUROBANK					ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	586.816	3,800	2.229.900,80
ERGASIAS Α.Ε. (ΚΟ)	5.047.562	0,379	1.913.026,00		ΣΥΝΟΛΟ		3.608.644,95	5,81%
- ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ								
ΕΤΑΙΡΙΑ ΛΙΜΠΕΔ (ΚΟ)	1.100.000	0,610	671.000,00		ΕΜΠΟΡΙΟ			
ΣΥΝΟΛΟ			3.565.710,00	5,75%	- Κ.Α.Ε. Α.Ε. (ΚΟ)	361.000	7,720	2.786.920,00
					ΣΥΝΟΛΟ		2.786.920,00	4,49%
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ					ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ			
- Ο.Τ.Ε. Α.Ε. (ΚΟ)	1.856.770	2,880	5.347.497,60		- ΔΕΗ Α.Ε. (ΚΟ)	695.182	3,800	2.641.691,60
ΣΥΝΟΛΟ			5.347.497,60	8,62%	- Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	260.000	3,100	806.000,00
					- ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε. (ΚΟ)	300.000	1,310	393.000,00
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ					ΣΥΝΟΛΟ		3.840.691,60	6,19%
- ΤΙΤΑΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ					ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ			
ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ (ΚΟ)	177.877	11,590	2.061.594,43		- EUROBANK PROPERTIES			
- ΕΛΜΑΚΤΩΡ Α.Ε. (ΚΟ)	1.826.000	1,210	2.209.460,00		Α.Ε.Ε.Α.Π. (ΚΟ)	101.938	3,800	387.364,40
- ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ,					- ΛΑΜΔΑ DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ)	400.000	2,500	1.000.000,00
ΑΚΙΝΗΤΩΝ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ (ΚΟ)	1.180.000	0,607	716.260,00		ΣΥΝΟΛΟ		1.387.364,40	2,23%
ΣΥΝΟΛΟ			4.987.314,43	8,03%	ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.		55.533.240,87	89,46%
					ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ		55.533.240,87	89,46%
ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ					B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
- ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	771.000	6,830	5.265.930,00		ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
- ΙΝΤΡΑΛΟΤ Α.Ε. (ΚΟ)	1.100.000	0,673	740.300,00		ΠΑΡΙΣΙ (EUR)			
ΣΥΝΟΛΟ			6.006.230,00	9,68%	- DANONE	10.000	48,570	485.700,00
					- VINCI SA	5.000	33,760	168.800,00
ΤΡΟΦΙΜΑ ΚΑΙ ΠΟΤΑ					ΣΥΝΟΛΟ		654.500,00	1,05%
- COCA-COLA Ε.Ε.Ε Α.Ε. (ΚΟ)	410.000	13,250	5.432.500,00		ΛΟΝΔΙΝΟ (GBP)			
ΣΥΝΟΛΟ			5.432.500,00	8,75%	- ANGLO AMERICAN PLC ORD REF	10.000	28,481	284.807,85
					ΣΥΝΟΛΟ		284.807,85	0,46%
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΕΡΙΟ					ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ			
- ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. (ΚΟ)	721.132	6,370	4.593.610,84		ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ		939.307,85	1,51%
- ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ)								
ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	493.038	5,920	2.918.784,96		ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ			
ΣΥΝΟΛΟ			7.512.395,80	12,10%	ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ (EUR)			
					ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ			
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ					ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ			
- ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. - ΟΜΙΛΟΣ					ΛΟΝΔΙΝΟ			
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ (ΚΟ)	910.000	3,130	2.848.300,00		- EFG HELLAS FUNDING LTD			
- ΣΙΔΕΝΟΡ Α.Ε. (ΚΟ)	645.000	1,020	657.900,00		29/07/09-29/10/14,			
- S & B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε. (ΚΟ)	290.000	4,100	1.189.000,00		8,25%, FXD			
ΣΥΝΟΛΟ			4.695.200,00	7,56%	(PERPETUAL/CALLABLE) Ca	10.000	50,000	500.000,00
					ΣΥΝΟΛΟ		500.000,00	0,81%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ		1.439.307,85	2,32%
- ΒΙΟΧΑΛΚΟ Ε.Β. ΧΑΛΚΟΥ					ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ		56.972.548,72	91,78%
ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ Α.Ε. (ΚΑ)	678.000	3,020	2.047.560,00					
- ΜΕΤΚΑ Α.Ε. (ΚΟ)	370.000	5,960	2.205.200,00					
- ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ								
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)	86.616	8,520	737.968,32					
- FRIGOGLOSS Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	335.857	3,610	1.212.443,77					

II. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

– ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN)	550.455,43	
ΣΥΝΟΛΟ	550.455,43	0,88%
– ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	681.755,63	
ΣΥΝΟΛΟ	681.755,63	1,10%
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	1.232.211,06	1,98%

	Μονάδες σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα τιμή μονάδος σε EUR		
III. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ				
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				
– EUR	—	—	3.322.008,42	
– GBP	418.933,33	1,19717467	501.536,37	
– NOK	6,73	0,12896570	0,87	
– BGN	0,02	0,51129972	0,01	
ΣΥΝΟΛΟ			3.823.545,67	6,16%

IV. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

– ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ	47.193,10	
ΣΥΝΟΛΟ	47.193,10	0,08%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	62.075.498,55	100,00%

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟ

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	
– EUROSTOXX 50 FUT MAR 12	60	1.384.800,00

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	877.787,19
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ	97.875,63
III. ΚΕΦΑΛΑΙΟ	
i) Κεφάλαια μεριδιούχων	172.487.164,01
ii) Ζημίες χρήσεως σε μείωση κεφαλαίου	(50.839.047,97)
121.648.116,04	
IV. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΓΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΤΟ Α/Κ (ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΡΟΣ ΕΚΔΟΣΗ)	35.000,00
V. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	(60.583.280,31)
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	62.075.498,55

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	
– EUROSTOXX 50 FUT MAR 12	60	1.384.800,00

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

ΕΙΔΟΣ	ΘΕΣΗ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΤΟ ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ
-------	------	-----------------------	---------------------------	----------------------------	-------------------------------------

ΣΜΕ

– EUROSTOXX 50 FUT MAR12	(LONG)	60	1.316.400,00	1.384.800,00	2,27%
-----------------------------	--------	----	--------------	--------------	-------

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών των μετρητοίς της 30/12/2011.
- Η αποτίμηση των Μετοχών Εξωτερικού έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών των μετρητοίς της 30/12/2011 των αλληλοδανών χρηματιστηρίων στα οποία ήταν εισηγμένες.
- Το Ομολογιακό Δάνειο Εξωτερικού αποτιμήθηκε βάσει δημοσιευμένης τιμής ζήτησης από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg. Η εν λόγω τιμή ζήτησης προέκυψε από τη στάθμιση τιμών ζήτησης που υποβλήθηκαν σε αγορά ή μηχανισμό διαπραγμάτευσης, την 30/12/2011, από περισσότερους του ενός διαπραγματευτές που δραστηριοποιούνται στην εν λόγω αγορά ή μηχανισμό.
- Η αποτίμηση των Π.Χ.Π. που είναι ή ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού-Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-31/12/2011 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίματα) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημίες έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα περιόδου.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Κανονιστική Πράξη 0006/2009 της ΕΛΤΕ, ανέρχεται, κατά την 31/12/2011, σε Ευρώ 56.972.548,72.

- Οι τιμές αποτίμησης των Κινητών Αξιών και των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Μέσων που είναι διαπραγματεύσιμα σε Χρηματιστήρια Εσωτερικού - Εξωτερικού, λήφθηκαν από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι του Ομολογιακού Δανείου (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά του) καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2011, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2011. Στο σύνολό τους οι δεδουλευμένοι τόκοι εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμίων Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30/12/2011.
- Στη διάρκεια του έτους 2011 η Εταιρεία Διαχειρίσεως συμμετείχε στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσότερων από τις εκδότριες εταιρείες των μετοχών του Χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και άσκησε δικαίωμα ψήφου.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση του Ομολογιακού Δανείου Εξωτερικού λήφθηκε από τον διεθνή αναγνωρισμένο Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Moody's.
- Οι Επενδύσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου που εμπήγουν στις διατάξεις της παρ.8 του άρθρου 22 του Ν.3283/2004, την 31/12/2011, αναλύονται ανά Όμιλο ως εξής:
 - α) Όμιλος «EUROPEAN FINANCIAL GROUP EFG»
 - Μετοχές της εταιρείας «ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS ΑΕ», 3,13%.
 - Ομολογίες της εταιρείας «EFG HELLAS FUNDING LTD», 0,82%.
 - Μετοχές της εταιρείας «EUROBANK PROPERTIES ΑΕΕΑΠ», 0,63%.
 - Διαθέσιμα - Καταθέσεις, 7,16%.
 - β) Όμιλος «GEEK TERNA HOLDING REAL ESTATE»
 - Μετοχές της εταιρείας «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΑΚΙΝΗΤΩΝ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ», 1,17%.
 - Μετοχές της εταιρείας «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ», 0,64%.
 - γ) Όμιλος «ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ - ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ»
 - Μετοχές της εταιρείας «ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ - ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ», 4,66%.
 - Μετοχές της εταιρείας «ΜΕΤΚΑ ΑΕ», 3,61%.
 - δ) Όμιλος «ΒΙΟΧΑΛΚΟ Ε.Β. ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΑΕ»
 - Μετοχές της εταιρείας «ΣΙΔΕΝΟΡ ΑΕ», 1,08%.
 - Μετοχές της εταιρείας «ΒΙΟΧΑΛΚΟ Ε.Β. ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΑΕ», 3,35%.

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2011-31/12/2011

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	ΜΕΡΙΔΙΑ	EUR
– ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2010	7.438.599,324	223.013.013,65
ΠΛΕΟΝ:		
– ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2011-31/12/2011	228.644,356	3.891.967,37
ΜΕΙΟΝ:		
– ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2011-31/12/2011	922.344,384	(693.700,028) (14.279.841,03)
ΜΕΙΟΝ:		
– ΖΗΜΙΕΣ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ		(40.137.975,98)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2011	6.744.899,296	172.487.164,01

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ		
– ΕΣΟΔΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ		1.857.672,32
– ΤΟΚΟΙ		209.345,43
ΣΥΝΟΛΟ		2.067.017,75
B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
– ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΕΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ		3.798.024,53
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΕΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ		(48.047.406,82)
ΣΥΝΟΛΟ		(44.249.382,29)
Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
– ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ		(419.847,56)
ΣΥΝΟΛΟ		(419.847,56)
Δ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ		
– ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ		7,21
ΣΥΝΟΛΟ		7,21

Ε. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ

- ΚΕΡΔΗ	396.690,66
- ΖΗΜΙΕΣ	(4.234.669,88)

ΣΥΝΟΛΟ **(3.837.979,22)**

ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ+Ε) **(46.440.184,11)**

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ

- ΕΞΟΔΑ ΚΤΗΣΕΩΣ ΠΡΟΣΟΔΩΝ	(1.219.634,58)
- ΕΞΟΔΑ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΑΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(3.179.229,28)

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ **(50.839.047,97) (50.839.047,97)**

ΙΙΙ. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

- ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΣΕ ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΤΙΜΕΣ ΤΗΝ 31/12/2011	62.075.498,55
- ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΣΕ ΤΙΜΕΣ ΚΤΗΣΕΩΣ ΤΗΝ 31/12/2011	122.658.778,86

ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
(ΜΕΡΙΔΙΑ 6.744.899,296 X 9,0535) **61.064.835,73**

3. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

- ΖΗΜΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2011 - 31/12/2011	(50.839.047,97)
ΣΕ ΜΕΙΩΣΗ ΤΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	(50.839.047,97)

4. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ - ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

	2009	2010	2011
- ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	204.610.541,82	136.496.238,63	61.064.835,73
- ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ	25,2197	18,3497	9,0535

5. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2011-31/12/2011

(Άρθρο 9, παρ.7 Κώδικας Δεοντολογίας ΑΕΔΑΚ & ΕΕΧ)
2,07%

6. ΔΕΙΚΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 2011

(Απόφ. Ε.Κ. 8/335/06.04.2005, άρθρο 4)
2,68%

Αθήνα, 28 Φεβρουαρίου 2012

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
EUROBANK EFG ASSET MANAGEMENT
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

A. ΚΑΛΛΙΜΑΝΗ Ε. ΘΩΜΑΔΑΚΗ Φ. ΑΝΑΓΝΩΣΤΟΥ Α. ΜΑΚΡΟΔΗΜΗΤΡΗΣ

**Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
Προς τους κ.κ. Μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»**

Ελέγχσαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ», οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό, την κατάσταση αποτελεσμάτων και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που συνιστούν σύμφωνα με τον ν. 3283/2004 την «Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως», της περιόδου 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2011.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις οικονομικές καταστάσεις

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας «EUROBANK EFG ASSET MANAGEMENT Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων» 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 0006/09 της ΕΛΤΕ και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες 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 συμμορφωνώμαστε 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 δικλίδες 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 δικλίδων 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 παρουσίας 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 «INTERAMERICAN ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» για την περίοδο 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 0006/09 της ΕΛΤΕ.

Αθήνα, 28 Φεβρουαρίου 2012

Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΜΑΡΙΑ ΕΡΡ. ΔΕΝΔΙΑ
Α.Μ. ΣΟΕΛ 22271
Σ.Ο.Λ. α.ε.ο.ε.

INTERAMERICAN ΑΝΑΠΤΥΣΣΟΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 41/25.01.2005 ΦΕΚ 135 Β/03.02.2005

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2011 (Περίοδος 01/01/2011-31/12/2011)

(ΑΡΘΡΟ 28 Ν. 3283/2004 - ΦΕΚ 210Α / 02.11.2004)

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΣΙΑ ΣΕ ΕΥΡ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΣΙΑ ΣΕ ΕΥΡ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
I. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ					ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ				
A. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					- ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΔΡΕΥΣΗΣ & ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΗΣ ΘΕΣ/ΚΗΣ Α.Ε. (ΚΟ)	117.600,00	3,200	376.320,00	
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.					- ΔΕΗ Α.Ε. (ΚΟ)	75.000,00	3,800	285.000,00	
ΕΜΠΟΡΙΟ					- Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	297.509	3,100	922.277,90	
- Κ.Α.Ε. Α.Ε. (ΚΟ)	215.000	7,720	1.659.800,00		- ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε. (ΚΟ)	670.000	1,310	877.700,00	
ΣΥΝΟΛΟ			1.659.800,00	7,62%	ΣΥΝΟΛΟ			2.461.297,90	11,31%
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ					ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ				
- Ο.Τ.Ε. Α.Ε. (ΚΟ)	320.000	2,880	921.600,00		- ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε. (ΚΟ)	210.000	2,890	606.900,00	
ΣΥΝΟΛΟ			921.600,00	4,23%	ΣΥΝΟΛΟ			606.900,00	2,79%
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ					ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ				
- ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. (ΚΟ)	85.000	6,370	541.450,00		- ΛΑΜΔΑ DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ)	355.470	2,500	888.675,00	
- ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΪΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	101.500	5,920	600.880,00		- EUROBANK PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π. (ΚΟ)	190.000	3,800	722.000,00	
ΣΥΝΟΛΟ			1.142.330,00	5,25%	ΣΥΝΟΛΟ			1.610.675,00	7,40%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ					ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.			19.651.510,90	90,29%
- ΕΛΜΑΚΤΩΡ Α.Ε. (ΚΟ)	750.000	1,210	907.500,00		ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			19.651.510,90	90,29%
- ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΑΚΙΝΗΤΩΝ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ (ΚΟ)	900.000	0,607	546.300,00						
ΣΥΝΟΛΟ			1.453.800,00	6,68%	B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				
ΥΓΕΙΑ					ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ (EUR) ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ				
- ΙΑΣΩ Α.Ε. (ΚΟ)	200.000	0,660	132.000,00		ΛΟΝΔΙΝΟ				
ΣΥΝΟΛΟ			132.000,00	0,61%	- ΕFG HELLAS FUNDING LTD 29/07/04-29/10/14, 8,25%, FXD (PERPETUAL/CALLABLE) Ca	5.000	50.000	250.000,00	
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ					ΣΥΝΟΛΟ			250.000,00	1,15%
- ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	185.000	6,830	1.263.550,00		ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			250.000,00	1,15%
- ΙΝΤΡΑΛΟΤ Α.Ε. (ΚΟ)	1.000.000	0,673	673.000,00		ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ			19.901.510,90	91,44%
ΣΥΝΟΛΟ			1.936.550,00	8,90%					
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					II. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ				
- ΜΕΤΚΑ Α.Ε. (ΚΟ)	270.000	5,960	1.609.200,00		- ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN)			268.307,37	
- FRIGOGLOSS Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	388.772	3,610	1.403.466,92		ΣΥΝΟΛΟ			268.307,37	1,23%
- ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)	22.305	8,520	190.038,60		- ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			343.360,31	
- ΚΛΕΕΜΑΝΝ HELLAS Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	120.000	0,798	95.760,00		ΣΥΝΟΛΟ			343.360,31	1,58%
- ΠΕΤΡΟΣ ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε.Β.Ε. (ΚΟ)	3.000	1,870	5.610,00		ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΩΝ			611.667,68	2,81%
ΣΥΝΟΛΟ			3.304.075,52	15,18%	III. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ				
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ					ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				
- ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. - ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ (ΚΟ)	469.036	3,130	1.468.082,68		- EUR			1.227.174,03	
- ΣΙΔΕΝΟΡ Α.Ε. (ΚΟ)	619.970	1,020	632.369,40		- SEK	0,03	0,11220826	0,00	
- S & B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε. (ΚΟ)	108.617	4,100	445.329,70		ΣΥΝΟΛΟ			1.227.174,03	5,64%
ΣΥΝΟΛΟ			2.545.781,78	11,70%	IV. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ					- ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ			24.084,59	
- ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	200.000	1,960	392.000,00		ΣΥΝΟΛΟ			24.084,59	0,11%
- FOURLIS Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	400.490	1,430	572.700,70		ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			21.764.437,20	100,00%
- JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	240.000	3,800	912.000,00						
ΣΥΝΟΛΟ			1.876.700,70	8,62%					

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	
- EUROSTOXX 50 FUT MAR 12	25	577.000,00

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ		70.564,02
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ		34.376,17
III. ΚΕΦΑΛΑΙΟ		
i) Κεφάλαια μεριδιούχων	59.632.261,17	
ii) Ζημίες χρήσεως σε μείωση κεφαλαίου	(14.924.047,84)	44.708.213,33
IV. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		(23.048.716,32)
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		21.764.437,20

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (LONG)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	
- EUROSTOXX 50 FUT MAR 12	25	577.000,00

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

ΕΙΔΟΣ	ΘΕΣΗ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΤΟ ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ
-------	------	-----------------------	---------------------------	----------------------------	-------------------------------------

ΣΜΕ

- EUROSTOXX 50 FUT MAR 12	(LONG)	25	548.750,00	577.000,00	2,66%
------------------------------	--------	----	------------	------------	-------

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της μετρητοίς της 30/12/2011.
- Το Ομολογιακό Δάνειο Εξωτερικού αποτιμήθηκε βάσει δημοσιευμένης τιμής ζήτησης από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg. Η εν λόγω τιμή ζήτησης προέκυψε από τη στάθμιση τιμών ζήτησης που υποβλήθηκαν σε αγορά ή μηχανισμό διαπραγμάτευσης, την 30/12/2011, από περισσότερους του ενός διαπραγματευτές που δραστηριοποιούνται στην εν λόγω αγορά ή μηχανισμό.
- Η αποτίμηση των Π.Χ.Π. που είναι ή ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού-Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-31/12/2011 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίματα) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημίες έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα περιόδου.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Κανονιστική Πράξη 0006/2009 της ΕΛΤΕ, ανέρχεται, κατά την 31/12/2011, σε Ευρώ 19.901.510,90.
- Η απότιμηση των Κινητών Αξιών και των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Μέσων που είναι διαπραγματεύσιμα σε Χρηματιστήρια Εσωτερικού - Εξωτερικού, λήφθηκαν από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι του Ομολογιακού Δανείου (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά του) καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2011, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2011. Στο σύνολό τους οι δεδουλευμένοι τόκοι εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30/12/2011.
- Στη διάρκεια του έτους 2011 η Εταιρεία Διαχειρίσεως συμμετείχε στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσότερων από τις εκδότες εταιρείες των μετοχών εσωτερικού του Χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και άσκησε δικαίωμα ψήφου.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση του Ομολογιακού Δανείου Εξωτερικού λήφθηκε από τον διεθνή αναγνωρισμένο Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Moody's.
- Οι Επενδύσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου που εμπίπτουν στις διατάξεις της παρ. 8 του άρθρου 22 του Ν. 3283/2004, την 31/12/2011, αναλύονται ανά Όμιλο ως εξής:
 - α) Όμιλος «EUROPEAN FINANCIAL GROUP EFG».
 - Μετοχές της εταιρείας «EUROBANK PROPERTIES ΑΕΕΑΓ», 3,33%.
 - Ομολογίες της εταιρείας «EFG HELLAS FUNDING LTD», 1,15%.
 - Διαθέσιμα-Καταθέσεις, 6,90%.
 - β) Όμιλος «GEK TERNA HOLDING REAL ESTATE»
 - Μετοχές της εταιρείας «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΑΚΙΝΗΤΩΝ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ», 2,52%.
 - Μετοχές της εταιρείας «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ», 4,05%.
 - γ) Όμιλος «ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ- ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ»
 - Μετοχές της εταιρείας «ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ - ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ», 6,78%.
 - Μετοχές της εταιρείας «ΜΕΤΚΑ ΑΕ», 7,43%.

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ - ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2011-31/12/2011**I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ**

	ΜΕΡΙΔΙΑ	EUR
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2010	11.086.634,970	78.720.589,38

ΠΛΕΟΝ:

- ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2011-31/12/2011	63.465,331	240.513,98
--	------------	------------

ΜΕΙΟΝ:

- ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2011-31/12/2011	1.297.018,720	(1.233.553,389)
		(4.713.810,40)

ΜΕΙΟΝ:

- ΖΗΜΙΕΣ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ		(14.615.031,79)
---	--	-----------------

ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2011	9.853.081,581	59.632.261,17
---	----------------------	----------------------

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ**A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ**

- ΕΞΟΔΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	538.361,98
- ΤΟΚΟΙ	107.694,69
ΣΥΝΟΛΟ	646.056,67

B. ΕΞΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	1.728.437,13
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(14.064.883,77)
ΣΥΝΟΛΟ	(12.336.446,64)

Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

- ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ	(143.439,37)
ΣΥΝΟΛΟ	(143.439,37)

Δ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ

- ΚΕΡΔΗ	104.536,01
- ΖΗΜΙΕΣ	(1.532.592,26)
ΣΥΝΟΛΟ	(1.428.056,25)
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ)	(13.261.885,59)

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ

- ΕΞΟΔΑ ΚΤΗΣΕΩΣ ΠΡΟΣΟΔΩΝ	(335.916,53)
- ΕΞΟΔΑ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΑΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(1.326.245,72)
	(1.662.162,25)

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ	(14.924.047,84)
--	------------------------

III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

- ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΣΕ ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΤΙΜΕΣ ΤΗΝ 31/12/2011	21.764.437,20
- ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΣΕ ΤΙΜΕΣ ΚΤΗΣΕΩΣ ΤΗΝ 31/12/2011	44.813.153,52
	(23.048.716,32)

ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΜΕΡΙΔΙΑ 9.853.081,581 X 2,1982)**21.659.497,01****3. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ**

- ΖΗΜΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2011 - 31/12/2011	(14.924.047,84)
ΣΕ ΜΕΙΩΣΗ ΤΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	(14.924.047,84)

4. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ - ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

	2009	2010	2011
- ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	71.312.210,53	47.101.691,66	21.659.497,01
- ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ	5,7922	4,2485	2,1982

5. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2011-31/12/2011

(Άρθρο 9, παρ.7 Κώδικας Δεοντολογίας ΑΕΔΑΚ & ΕΕΧ)

1,83%

6. ΔΕΙΚΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 2011

(Απόφ. Ε.Κ. 8/335/06.04.2005, άρθρο 4)

2,81%

Αθήνα, 28 Φεβρουαρίου 2012

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
EUROBANK EFG ASSET MANAGEMENT
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

A. ΚΑΛΛΙΜΑΝΗ

E. ΘΩΜΑΔΑΚΗ

Φ. ΑΝΑΓΝΩΣΤΟΥ

A. ΜΑΚΡΟΔΗΜΗΤΡΗΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή Προς τους κ.κ. Μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INTERAMERICAN ΑΝΑΠΤΥΣΣΟΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INTERAMERICAN ΑΝΑΠΤΥΣΣΟΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ», οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό, την κατάσταση αποθεμαμάτων και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που συνιστούν σύμφωνα με τον ν. 3283/2004 την «Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως», της περιόδου 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2011.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις οικονομικές καταστάσεις

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας «EUROBANK EFG ASSET MANAGEMENT Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων» 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 0006/09 της ΕΛΤΕ και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες 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 δικλίδες της Διαχειρίστριας Εταιρείας που σχετίζονται με την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλιώς όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων 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 παρουσίας 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 «INTERAMERICAN ΑΝΑΠΤΥΣΣΟΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» για την περίοδο 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 0006/09 της ΕΛΤΕ.

Αθήνα, 28 Φεβρουαρίου 2012

Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

MARIA EPP. ΔΕΝΔΙΑ
Α.Μ. ΣΟΕΛ 22271
Σ.Ο.Λ. α.ε.ο.ε.

INTERAMERICAN ΑΝΑΠΤΥΓΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 22/884/17.02.2009

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2011 (Περίοδος 01/01/2011-31/12/2011)

(ΑΡΘΡΟ 28 Ν. 3283/2004 - ΦΕΚ 210Α / 02.11.2004)

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ		ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ		ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ	ΑΞΙΑ			ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ	ΑΞΙΑ	
	ΣΕ EUR	ΣΕ EUR			ΣΕ EUR	ΣΕ EUR	
I. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ							
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							
ΝΕΑ ΥΟΡΚΗ (USD)							
- COCA COLA CO	6.000	54,077	324.460,93	- AXA SA	8.000	10,045	80.360,00
- MC DONALDS CORP.	5.550	77,541	430.351,26	- VIVENDI UNIVERSAL	6.000	16,920	101.520,00
- EXXON MOBIL CORPORATION	5.300	65,507	347.189,12	- FRANCE TELECOM SA	8.000	12,135	97.080,00
- DISNEY WALT CO	5.000	28,982	144.910,73	- BNP PARIBAS	4.000	30,350	121.400,00
- INTERNATIONAL BUSINESS MACHS (IBM)	5.500	142,113	781.621,45	- DANONE	2.700	48,570	131.139,00
- JOHNSON & JOHNSON	4.700	50,684	238.214,70	- SOCIETE GENERALE	2.500	17,205	43.012,50
- AMERICAN EXPRESS CO	5.000	36,456	182.278,38	- LVMH MOET-HENNESSY LOUIS	1.000	109,400	109.400,00
- PROCTER & GAMBLE CO	5.200	51,557	268.098,00	- AIR LIQUIDE(L)	1.086	95,590	103.810,74
- PFIZER INC.	10.500	16,725	175.608,63	- SANOFI	4.000	56,750	227.000,00
- CHEVRON CORPORATION	4.850	82,232	398.825,26	- CIE DE ST-GOBAIN	1.200	29,665	35.598,00
- GENERAL ELEC CO COM	10.650	13,842	147.415,95	- VINCI SA	2.000	33,760	67.520,00
- E.I. DU PONT DE NEMOURS & CO	3.700	35,381	130.911,20	- SCHNEIDER ELECTRIC SA	2.000	40,680	81.360,00
- HONEYWELL INTL INC	2.750	42,005	115.513,18	- GDF SUEZ	5.000	21,120	105.600,00
- BOEING COMPANY	5.250	56,689	297.617,67	ΣΥΝΟΛΟ			1.645.860,24 14,72%
- VERIZON COMMUNICATIONS	6.151	31,007	190.724,26	ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ (EUR)			
- HOME DEPOT	4.300	32,491	139.710,95	- KONINKLIJKE PHILIPS ELEC.	2.000	16,280	32.560,00
- AT & T INC	5.000	23,371	116.856,02	- ING GROUP NV	12.500	5,560	69.500,00
- JP MORGAN CHASE & CO	6.500	25,698	167.033,77	- UNILEVER NV CVA	6.000	26,570	159.420,00
- WAL MAR STORES	3.850	46,186	177.815,91	- ARCELORMITTAL SA	4.000	14,130	56.520,00
- UTD TECHNOLOGIES COM	4.050	56,488	228.776,95	- APERAM	50	10,900	545,00
- 3M COMPANY	4.400	63,166	277.928,74	ΣΥΝΟΛΟ			318.545,00 2,85%
- CATERPILLAR INC	4.900	70,021	343.102,25	ΜΙΛΑΝΟ (EUR)			
- KRAFT FOODS INC	6.200	28,874	179.018,47	- ENI	8.000	16,010	128.080,00
- TRAVELERS COS INC	2.500	45,730	114.324,91	- ENEL SPA	20.000	3,144	62.880,00
- MERCK & CO INC	4.800	29,137	139.856,25	ΣΥΝΟΛΟ			190.960,00 1,71%
ΣΥΝΟΛΟ		6.058.164,94	54,19%	ΒΡΥΞΕΛΛΕΣ (EUR)			
NASDAQ (USD)							
- CISCO SYSTEMS INC	4.000	13,973	55.893,04	- ANHEUSER BUSCH INBEV NV (INTERBREW S.A)	2.000	47,305	94.610,00
- MICROSOFT CORP.	5.800	20,063	116.367,57	ΣΥΝΟΛΟ			94.610,00 0,85%
- INTEL CORP.	8.000	18,742	149.934,31	ΜΑΔΡΙΤΗ (EUR)			
ΣΥΝΟΛΟ		322.194,92	2,88%	- TELEFONICA SA	12.000	13,385	160.620,00
ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ (EUR)							
- DAIMLER AG	2.300	33,920	78.016,00	- BANCO DE SANTANDER SA	20.000	5,870	117.400,00
- DEUTSCHE BANK AG	3.000	29,435	88.305,00	- BANCO BILBAO VIZCAYA	10.000	6,680	66.800,00
- SAP AG	1.800	40,850	73.530,00	- AC NUEVAS IBERDROLA	15.000	4,839	72.585,00
- ALLIANZ AG	2.000	73,910	147.820,00	- REPSOL YPF SA	3.000	23,735	71.205,00
- SIEMENS AG	2.200	73,940	162.668,00	- INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	400	63,280	25.312,00
- E.ON AG	5.000	16,670	83.350,00	ΣΥΝΟΛΟ			513.922,00 4,60%
- DEUTSCHE TELECOM AG	10.000	8,865	88.650,00	ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
- BASF SE	3.000	53,890	161.670,00				10.237.141,10 91,57%
- DEUTSCHE BOERSE AG - NEW	500	40,510	20.255,00	ΜΕΡΙΔΙΑ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ε.Τ.Φ.)			
- BAYER AG	2.800	49,400	138.320,00	ΝΕΑ ΥΟΡΚΗ (USD)			
- VOLKSWAGEN AG - PFD	200	115,750	23.150,00	- I SHARES MSCI JAPAN	35.000	7,041	246.425,54
- RWE AG	1.000	27,150	27.150,00	ΣΥΝΟΛΟ			246.425,54 2,21%
ΣΥΝΟΛΟ		1.092.884,00	9,77%	ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΠΑΡΙΣΙ (EUR)							
- TOTAL	7.000	39,500	276.500,00				10.483.566,64 93,78%
- L'OREAL	800	80,700	64.560,00	ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ			
							10.483.566,64 93,78%

	Μονάδες σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα τιμή μονάδος σε EUR		
II. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ				
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN)				
- EUR	—	—	70.386,08	
- USD	50.433,86	0,77285725	38.978,17	
ΣΥΝΟΛΟ			109.364,25	0,98%
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ (USD)	7.314,83	0,77285725	5.653,32	
ΣΥΝΟΛΟ			5.653,32	0,05%
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ			115.017,57	1,03%
III. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ				
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				
- EUR	—	—	346.845,48	
- USD	299.294,79	0,77285725	231.312,15	
ΣΥΝΟΛΟ			578.157,63	5,17%
IV. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				
- ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΞΟΔΑ			2.516,21	
ΣΥΝΟΛΟ			2.516,21	0,02%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			11.179.258,05	100,00%

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ		32.960,55
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ		15.222,36
III. ΚΕΦΑΛΙΑ		
i) Κεφάλαια μεριδιούχων	10.238.380,41	
ii) Ζημίες χρήσεως σε μείωση κεφαλαίου	(203.770,54)	10.034.609,87
IV. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		1.096.465,27
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		11.179.258,05

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Η αποτίμηση των Μετοχών Εξωτερικού καθώς και των Μεριδίων Ε.Τ.Φ. έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 30/12/2011 των αλληλοδανίων χρηματιστηρίων στα οποία ήταν εισηγμένα.
- Η αποτίμηση των Π.Χ.Π. που ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού-Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-31/12/2011 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίματα) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημίες έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα περιόδου.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Κανονιστική Πράξη 0006/2009 της ΕΛΤΕ, ανέρχεται, κατά την 31/12/2011, σε Ευρώ 10.483.566,64.
- Οι τιμές αποτίμησης των Κινητών Αξιών που είναι διαπραγματεύσιμες σε χρηματιστήρια εξωτερικού, ήρθαν από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφορήσεως Bloomberg.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2011 έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2011 και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30/12/2011.

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2011-31/12/2011

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	EUR
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2010	1.053.378,817	13.724.665,18
ΠΛΕΟΝ:		
- ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2011-31/12/2011	127.416,761	1.766.942,35
ΜΕΙΟΝ:		
- ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2011-31/12/2011	369.152,042	(241.735,281)
		(4.923.454,81)

ΜΕΙΟΝ:

- ΖΗΜΙΕΣ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ		(329.772,31)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2011	811.643,536	10.238.380,41

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ		
- ΕΣΟΔΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ		400.726,30
- ΤΟΚΟΙ		7.512,13
ΣΥΝΟΛΟ		408.238,43

B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ		608.646,47
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ		(685.214,64)
ΣΥΝΟΛΟ		(76.568,17)

Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
- ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ		(36.180,41)
ΣΥΝΟΛΟ		(36.180,41)

Δ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ		
- ΚΕΡΔΗ		4.334,50
- ΖΗΜΙΕΣ		(3.162,50)
ΣΥΝΟΛΟ		1.172,00
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (A+B+Γ+Δ)		296.661,85

ΜΕΙΟΝ: ΕΣΟΔΑ

- ΕΞΟΔΑ ΚΤΗΣΕΩΣ ΠΡΟΣΟΔΩΝ	(230.358,71)	
- ΕΞΟΔΑ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΑΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(270.073,68)	(500.432,39)
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ	(203.770,54)	(203.770,54)

III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

- ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΣΕ ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΤΙΜΕΣ ΤΗΝ 31/12/2011	11.179.258,05	
- ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΣΕ ΤΙΜΕΣ ΚΤΗΣΕΩΣ ΤΗΝ 31/12/2011	10.082.792,78	1.096.465,27
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΜΕΡΙΔΙΑ 811.643,536 X 13,7142)		11.131.075,14

3. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

- ΖΗΜΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2011 - 31/12/2011	(203.770,54)
ΣΕ ΜΕΙΩΣΗ ΤΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	(203.770,54)

4. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ - ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

	2009	2010	2011
- ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	16.375.188,42	14.737.366,00	11.131.075,14
- ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ	13,0663	13,9906	13,7142

5. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2011-31/12/2011

(Άρθρο 9, παρ.7 Κώδικας Δεοντολογίας ΑΕΔΑΚ & ΕΕΧ)
1,22%

6. ΔΕΙΚΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 2011

(Απόφ. Ε.Κ. 8/335/06.04.2005, άρθρο 4)

2,46%

Αθήνα, 28 Φεβρουαρίου 2012

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
EUROBANK EFG ASSET MANAGEMENT
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

A. ΚΑΛΛΙΜΑΝΗ

E. ΘΩΜΑΔΑΚΗ

Φ. ΑΝΑΓΝΩΣΤΟΥ

A. ΜΑΚΡΟΔΗΜΗΤΡΗΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή Προς τους κ.κ. Μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INTERAMERICAN ΑΝΑΠΤΥΓΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «**INTERAMERICAN ΑΝΑΠΤΥΓΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**», 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 «**EUROBANK EFG ASSET MANAGEMENT Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων**» 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 0006/09 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 συμμορφωνώμαστε 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 δικλίδων 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 «**INTERAMERICAN ΑΝΑΠΤΥΓΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**» για την περίοδο 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 0006/09 της ΕΛΤΕ.

Αθήνα, 28 Φεβρουαρίου 2012

Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

MARIA EPP. ΔΕΝΔΙΑ
Α.Μ. ΣΟΕΛ 22271
Σ.Ο.Λ. α.ε.ο.ε.

II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ		47.303,35
III. ΚΕΦΑΛΑΙΟ		
i) Κεφάλαια μεριδιούχων	29.753.616,50	
ii) Κέρδη χρήσεως σε αύξηση κεφαλαίου	1.265.737,22	31.019.353,72
IV. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΓΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΤΟ Α/Κ (ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΡΟΣ ΕΚΔΟΣΗ)		15.000,00
V. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		(1.539.404,22)
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		30.406.263,29

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Η αποτίμηση των Μετοχών Εξωτερικού έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 30/12/2011 των αλλοδαπών χρηματιστηρίων στα οποία ήταν εισηγμένες.
- Η αποτίμηση των Π.Χ.Π. που ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού-Εξωτερικού έγινε καθ'όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-31/12/2011 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίματα) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα περιόδου.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Κανονιστική Πράξη 0006/2009 της ΕΛΤΕ, ανέρχεται, κατά την 31/12/2011, σε Ευρώ 26.173.233,79.
- Οι τιμές αποτίμησης των Κινητών Αξιών που είναι διαπραγματεύσιμες σε χρηματιστήρια Εξωτερικού, λήφθηκαν από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφορίας Bloomberg.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2011 έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2011 και εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30/12/2011.
- Οι Επενδύσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου που εμπίπτουν στις διατάξεις της παρ.8 του άρθρου 22 του Ν.3283/2004, την 31/12/2011 αναλύονται ανά Όμιλο ως εξής:
 - a) Όμιλος «TURKIYE IS BANKASI»
 - Μετοχές της εταιρείας «TURKIYE IS BANKASI AS», 0,00%.
 - Μετοχές της εταιρείας «TURK SISE VE CAM», 0,00%.
 - Μετοχές της εταιρείας «SODA SANAYII», 0,00%.
 - Μετοχές της εταιρείας «TURKIYE SINAI KALKINMA BANK», 0,00%.
 - Μετοχές της εταιρείας «TRAKYA CAM SANAYII», 0,70%.
 - b) Όμιλος «SISTEMA JSFC»
 - Μετοχές της εταιρείας «MOBILE TELESYSTEMS OJSC ADS», 2,85%.
 - Μετοχές της εταιρείας «SISTEMA JSFC GDR», 1,50%.

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2011-31/12/2011

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	EUR
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2010	3.768.006,309	33.707.480,44
ΠΛΕΟΝ:		
- ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2011-31/12/2011	502.637,035	6.241.109,77
ΜΕΙΟΝ:		
- ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2011-31/12/2011	1.237.237,277	(734.600,242)
(13.991.454,18)		
ΠΛΕΟΝ:		
- ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ		3.796.480,47
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2011	3.033.406,067	29.753.616,50

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ		
- ΕΣΟΔΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ		1.021.006,25
- ΤΟΚΟΙ		33.558,54
ΣΥΝΟΛΟ		1.054.564,79
B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ		4.980.625,86
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ		(2.617.778,10)
ΣΥΝΟΛΟ		2.362.847,76

Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
- ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ		(657.587,52)
ΣΥΝΟΛΟ		(657.587,52)

Δ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ		
- ΚΕΡΔΗ		61.984,32
- ΖΗΜΙΕΣ		(84.723,20)
ΣΥΝΟΛΟ		(22.738,88)

ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ) **2.737.086,15**

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ

- ΕΞΟΔΑ ΚΤΗΣΕΩΣ ΠΡΟΣΟΔΩΝ	(321.247,56)	
- ΕΞΟΔΑ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΑΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(1.150.101,37)	(1.471.348,93)

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ **1.265.737,22** **1.265.737,22**

III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

- ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΣΕ ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΤΙΜΕΣ ΤΗΝ 31/12/2011	30.406.263,29	
- ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΣΕ ΤΙΜΕΣ ΚΤΗΣΕΩΣ ΤΗΝ 31/12/2011	31.945.667,51	(1.539.404,22)

ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΜΕΡΙΔΙΑ 3.033.406,067 X 9,7184) **29.479.949,50**

3. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

- ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2011 - 31/12/2011	1.265.737,22
--	--------------

Η διάθεση γίνεται ως εξής:

ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	
- ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	1.265.737,22

4. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ - ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

	2009	2010	2011
- ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	42.386.314,31	47.199.664,01	29.479.949,50
- ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ	9,9379	12,5264	9,7184

5. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2011-31/12/2011

(Άρθρο 9, παρ.7 Κώδικας Δεοντολογίας ΑΕΔΑΚ & ΕΕΧ)

1,63%

6. ΔΕΙΚΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 2011

(Απόφ. Ε.Κ. 8/335/06.04.2005, άρθρο 4)

2,59%

Αθήνα, 28 Φεβρουαρίου 2012

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.	EUROBANK EFG ASSET MANAGEMENT
	ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
	ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
A. ΚΑΛΛΙΜΑΝΗ	E. ΘΩΜΑΔΑΚΗ
	Φ. ΑΝΑΓΝΩΣΤΟΥ
	A. ΜΑΚΡΟΔΗΜΗΤΡΗΣ

**Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
Προς τους κ.κ. Μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«INTERAMERICAN ΝΕΑ ΕΥΡΩΠΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»**

Ελέγξαμε τις συννημένες οικονομικές καταστάσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «**INTERAMERICAN ΝΕΑ ΕΥΡΩΠΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**», οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό, την κατάσταση αποτελεσμάτων και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που συνιστούν σύμφωνα με τον ν. 3283/2004 την «Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως», της περιόδου 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2011.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις οικονομικές καταστάσεις

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας «**EUROBANK EFG ASSET MANAGEMENT Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων**» 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 0006/09 της ΕΛΤΕ και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες 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 δικλίδες 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 δικλίδων 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 παρουσίας 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 «**INTERAMERICAN ΝΕΑ ΕΥΡΩΠΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**» για την περίοδο 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 0006/09 της ΕΛΤΕ.

Αθήνα, 28 Φεβρουαρίου 2012

Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΜΑΡΙΑ ΕΡΡ. ΔΕΝΔΙΑ
Α.Μ. ΣΟΕΛ 22271
Σ.Ο.Λ. α.ε.ο.ε.

INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ

ΑΠ. Ε.Κ. 98/11.07.2011

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2011 (Περίοδος 01/01/2011-31/12/2011)

(ΑΡΘΡΟ 28 Ν. 3283/2004 - ΦΕΚ 210Α / 02.11.2004)

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΣΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΣΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
Ι. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ					ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ				
Α. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					- ΜΕΤΚΑ Α.Ε. (ΚΟ)				
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.					- FRIGOGLASS A.B.E.E. (ΚΟ)				
ΤΡΑΠΕΖΕΣ					ΣΥΝΟΛΟ				
- ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK									
ERGASIAS A.E. (ΚΟ)									
ΣΥΝΟΛΟ			166.570,50	0,97%				561.447,50	3,27%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ					ΟΜΟΛΟΓΑ				
- ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. (ΚΟ)					ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ				
ΣΥΝΟΛΟ			447.700,00	2,61%	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ				
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ					ΑΘΗΝΑ				
- Ο.Τ.Ε. Α.Ε. (ΚΟ)					- ΟΕΔ 13/01/04-20/05/14,				
ΣΥΝΟΛΟ			316.800,00	1,85%	4,50%, FXD Ca 25.000 34.700 867.500,00				
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ					- ΟΕΔ 07/03/05-20/09/37,				
- ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. (ΚΟ)					4,50%, FXD Ca 3.000 30.090 90.270,00				
- ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΥΪΛΙΣΤΗΡΙΑ					- ΟΕΔ 11/03/09-19/07/19,				
ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)					6,00%, FXD Ca 45.000 34.000 1.530.000,00				
ΣΥΝΟΛΟ			1.802.650,00	10,51%	- ΟΕΔ 02/02/10-20/08/15,				
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ					6,10%, FXD Ca 7.000 37.500 262.500,00				
- ΔΕΗ Α.Ε. (ΚΟ)					- ΟΕΔ 11/03/10-19/06/20,				
ΣΥΝΟΛΟ			950.000,00	5,54%	6,25%, FXD Ca 30.000 35.080 1.052.400,00				
ΤΡΟΦΙΜΑ & ΠΟΤΑ					- ΟΕΔ 06/02/07-20/09/40,				
- COCA-COLA Ε.Ε.Ε Α.Ε. (ΚΟ)					4,60%, FXD Ca 10.000 28.500 285.000,00				
ΣΥΝΟΛΟ			715.500,00	4,17%	ΣΥΝΟΛΟ				
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ					ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΩΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				
- ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)					4.087.670,00 23,83%				
ΣΥΝΟΛΟ			1.092.800,00	6,37%	11.550.769,20 67,33%				
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ					Β. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				
- ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. - ΟΜΙΛΟΣ					ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)				
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ (ΚΟ)					ΛΟΝΔΙΝΟ				
- S & B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε. (ΚΟ)					- EFG HELLAS FUNDING LTD				
ΣΥΝΟΛΟ			653.111,20	3,80%	29/07/09-29/10/14,				
ΕΜΠΟΡΙΟ					8,25%, FXD				
- Κ.Α.Ε. Α.Ε. (ΚΟ)					(PERPETUAL/CALLABLE) Ca 10.000 50.000 500.000,00				
ΣΥΝΟΛΟ			509.520,00	2,97%	ΣΥΝΟΛΟ				
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ					500.000,00 2,91%				
- JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ					ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ				
ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)					- NATIONAL BANK OF				
ΣΥΝΟΛΟ			247.000,00	1,44%	GREECE S.A. 07/10/09-16,				
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΩΓΡΑΦΩΝ					3,875%, FXD Ba3/- 11.500 56.515 649.922,50				
					- ΟΤΕ PLC 05/08/03-13,				
					5,00%, FXD B2 7.110 71.378 507.497,58				
					ΣΥΝΟΛΟ				
					1.157.420,08 6,75%				
					ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ				
					- EFG HELLAS PLC				
					11/08/09-11/02/13,				
					4,375%, FXD Caa2 5.000 60.750 303.750,00				
					- ΟΤΕ PLC 21/11/06-20/05/16,				
					4,625%, FXD B2 10.000 57.522 575.220,00				
					- TITAN GLOBAL FINANCE PLC				
					30/07/09-13, 6,90%, FXD BB- 5.000 80.000 400.000,00				
					ΣΥΝΟΛΟ				
					1.278.970,00 7,45%				
					ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (EUR)				
					2.936.390,08 17,11%				
					ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΩΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				
					2.936.390,08 17,11%				
					ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΩΓΡΑΦΩΝ				
					14.487.159,28 84,44%				

II. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ		
- ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	433.922,76	
ΣΥΝΟΛΟ	433.922,76	2,53%

III. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ		
- ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΦΕΩΣ	1.192.931,04	
ΣΥΝΟΛΟ	1.192.931,04	6,95%
- ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ	600.000,00	
ΣΥΝΟΛΟ	600.000,00	3,50%
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	1.792.931,04	10,45%

IV. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		
- ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ	442.624,88	
ΣΥΝΟΛΟ	442.624,88	2,58%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	17.156.637,96	100,00%

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	954.177,88
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ	20.086,47
III. ΚΕΦΑΛΑΙΟ	
i) Κεφάλαια μεριδιούχων	34.751.663,79
ii) Ζημίες χρήσεως σε μείωση κεφαλαίου	(7.323.899,77)
IV. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	(11.245.390,41)
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	17.156.637,96

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 30/12/2011.
- Τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού αποτιμήθηκαν βάσει δημοσιευμένης τιμής ζήτησης από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg. Η εν λόγω τιμή ζήτησης προέκυψε από τη σταθμισμό τιμών ζήτησης που υποβλήθηκαν σε αγορά ή μηχανισμό διαπραγμάτευσης, την 30/12/2011, από περισσότερους του ενός διαπραγματευτές που δραστηριοποιούνται στην εν λόγω αγορά ή μηχανισμό.
- Τα Ομολόγια Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο Τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (Η.Δ.Α.Τ.) της 30/12/2011.
- Η αποτίμηση των Π.Χ.Π. που ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού-Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-31/12/2011 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίματα) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημίες έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα περιόδου.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Κανονιστική Πράξη 0006/2009 της ΕΛΤΕ, ανέρχεται, κατά την 31/12/2011, σε Ευρώ 14.487.159,28.
- Οι τιμές αποτίμησης των Κιντών Αξιών που είναι διαπραγματεύσιμες σε χρηματιστήρια Εσωτερικού- Εξωτερικού, λήφθηκαν από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των ΟΕΔ και των Ομολογιακών Δανείων (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους), καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2011, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2011. Στο σύνολό τους οι δεδουλευμένοι τόκοι εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Στη διάρκεια του έτους 2011 η Εταιρεία Διαχειρίσεως συμμετείχε στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσότερων από τις εκδόσεις εταιρείες των μετοχών εσωτερικού του Χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και άσκησε δικαίωμα ψήφου.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ο.Ε.Δ. και των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού λήφθηκε από τον διεθνώς αναγνωρισμένο Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Moody's. Σε περιπτώσεις Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού για τα οποία ο εν λόγω Οίκος δεν έχει σχετική διαβάθμιση, χρησιμοποιήθηκε η πιστοληπτική διαβάθμιση των διεθνώς αναγνωρισμένων Οίκων Standard & Poors ή Fitch.
- Το εν λόγω Αμοιβαίο Κεφάλαιο προήλθε από την μενονομασία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» βάσει της Απόφασης Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 98/11.07.2011.
- Οι Επενδύσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου που εμπίπτουν στις διατάξεις της παρ.8 του άρθρου 22 του Ν.3283/2004, την 31/12/2011, αναλύονται ανά Όμιλο ως εξής:
 - Όμιλος «EUROPEAN FINANCIAL GROUP EFG»
 - Μετοχές της εταιρείας «ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS ΑΕ», 1,03%.
 - Ομολογίες της εταιρείας «EFG HELLAS FUNDING LTD», 3,09%.
 - Ομολογίες της εταιρείας «EFG HELLAS PLC», 1,88%.
 - Διαθέσιμα-Καταθέσεις, 7,37%.
 - Όμιλος «HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANISATION»
 - Μετοχές της εταιρείας «ΟΤΕ Α.Ε.», 1,96%.
 - Ομολογίες της εταιρείας «ΟΤΕ PLC», 6,69%.
 - Όμιλος «ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.-ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ»
 - Μετοχές της εταιρείας «ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.-ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ», 3,19%.
 - Μετοχές της εταιρείας «ΜΕΤΚΑ Α.Ε.», 2,87%.

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2011-31/12/2011

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	EUR
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2010	2.532.235,337	44.135.361,86
ΠΛΕΟΝ:		
- ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2011-31/12/2011	125.199,626	1.179.832,20
ΜΕΙΟΝ:		
- ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2011-31/12/2011	564.993,620	(439.793,994)
ΜΕΙΟΝ:		
- ΖΗΜΙΕΣ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ		(4.611.187,02)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2011	2.092.441,343	34.751.663,79

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ		
- ΕΣΟΔΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ		220.941,99
- ΤΟΚΟΙ		1.018.480,35
ΣΥΝΟΛΟ		1.239.422,34
B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ		468.445,28
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ		(7.686.667,55)
ΣΥΝΟΛΟ		(7.218.222,27)
Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
- ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ		(57.339,64)
ΣΥΝΟΛΟ		(57.339,64)
Δ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ		
- ΚΕΡΔΗ		58.310,96
- ΖΗΜΙΕΣ		(583.696,25)
ΣΥΝΟΛΟ		(525.385,29)
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (A+B+Γ+Δ)		(6.561.524,86)
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ		
- ΕΞΟΔΑ ΚΤΗΣΕΩΣ ΠΡΟΣΟΔΩΝ	(523.892,47)	
- ΕΞΟΔΑ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΑΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(238.482,44)	(762.374,91)
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ		(7.323.899,77)
III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		
- ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΣΕ ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΤΙΜΕΣ ΤΗΝ 31/12/2011	17.156.637,96	
- ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΣΕ ΤΙΜΕΣ ΚΤΗΣΕΩΣ ΤΗΝ 31/12/2011	28.402.028,37	(11.245.390,41)
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΜΕΡΙΔΙΑ 2.092.441,343 X 7,7337)		16.182.373,61

3. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

- ΖΗΜΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2011 - 31/12/2011	(7.323.899,77)
ΣΕ ΜΕΙΩΣΗ ΤΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	(7.323.899,77)

4. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ - ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

	2009	2010	2011
- ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	49.804.637,67	31.623.717,96	16.182.373,61
- ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ	16,5597	12,4885	7,7337

5. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2011-31/12/2011

(Άρθρο 9, παρ.7 Κώδικας Δεοντολογίας ΑΕΔΑΚ & ΕΕΧ)

1,24%

6. ΔΕΙΚΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 2011

(Απόφ. Ε.Κ. 8/335/06.04.2005, άρθρο 4)

2,41%

Αθήνα, 28 Φεβρουαρίου 2012

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ

EUROBANK EFG ASSET MANAGEMENT
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

A. ΚΑΛΛΙΜΑΝΗ

E. ΘΩΜΑΔΑΚΗ

Φ. ΑΝΑΓΝΩΣΤΟΥ

A. ΜΑΚΡΟΔΗΜΗΤΡΗΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή Προς τους κ.κ. Μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ»

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

Ευθύνη της Διοίκησης για τις οικονομικές καταστάσεις

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας «**EUROBANK EFG ASSET MANAGEMENT Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων**» 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 0006/09 της ΕΛΤΕ και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες 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 δικλίδες 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 δικλίδων 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 παρουσίας 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 «**INTERAMERICAN ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ**» για την περίοδο 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 0006/09 της ΕΛΤΕ.

Αθήνα, 28 Φεβρουαρίου 2012

Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΜΑΡΙΑ ΕΡΡ. ΔΕΝΔΙΑ
Α.Μ. ΣΟΕΛ 22271
Σ.Ο.Λ. α.ε.ο.ε.

INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 98/11.07.2011

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2011 (Περίοδος 01/01/2011-31/12/2011)

(ΑΡΘΡΟ 28 Ν. 3283/2004 - ΦΕΚ 210Α / 02.11.2004)

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	
I. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ						ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ						
A. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						- EFG INTERNATIONAL AG 10/11/04-49, 2,84%, VARIABLE (PERPETUAL/CALLABLE) Baa3 29.000 34.000 986.000,00						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ						- ΟΤΕ PLC 21/11/06-20/05/16, 4,625%, FXD B2 10.000 57.522 575.220,00						
ΑΘΗΝΑ						- TITAN GLOBAL FINANCE PLC 30/07/09-13, 6,90%, FXD BB- 26.900 80.000 2.152.000,00						
- ΟΕΔ 07/03/05-20/09/37, 4,50%, FXD Ca 80.000 30,090 2.407.200,00							- EFG ORA FUNDING LTD III 19/10/09-14, 1,70%, FXD (CONVERTIBLE) CCC 44.000 49.345 2.171.180,00					
- ΟΕΔ 13/05/08-20/07/18, 4,60%, FXD Ca 188.000 34,300 6.448.400,00							ΣΥΝΟΛΟ 5.884.400,00 7,59%					
- ΟΕΔ 11/03/09-19/07/19, 6,00%, FXD Ca 60.000 34,000 2.040.000,00							ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (EUR) 23.812.208,96 30,72%					
- ΟΕΔ 10/11/09-20/03/26, 5,30%, FXD Ca 183.000 32,000 5.856.000,00							ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ 23.812.208,96 30,72%					
- ΟΕΔ 11/03/10-19/06/20, 6,25%, FXD Ca 354.200 35,080 12.425.336,00							ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ 71.859.444,96 92,72%					
- ΟΕΔ 06/02/07-20/09/40, 4,60%, FXD Ca 371.000 28,500 10.573.500,00												
- ΟΕΔ 04/04/05-17, 6ΜΟ EURIBOR+9bp Ca 70.800 40,000 2.832.000,00												
- ΟΕΔ 11/02/09-20/02/13, 6ΜΟ EURIBOR+200bp Ca 124.200 44,000 5.464.800,00												
ΣΥΝΟΛΟ 48.047.236,00 62,00%												
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 48.047.236,00 62,00%												
B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ												
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)												
ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ												
- ALPHA CREDIT GROUP PLC 17/01/07-12, 3ΜΟ EURIBOR+25bp Caa2 9.770 98,373 961.104,21							II. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ					
- ΟΤΕ PLC 05/08/03-13, 5,00%, FXD B2 37.000 71,378 2.640.986,00							ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN)					
- EFG HELLAS PLC 11/08/09-11/02/13, 4,375%, FXD Caa2 44.360 60,750 2.694.870,00							- EUR — — 444.267,28					
- NATIONAL BANK OF GREECE SA 07/10/09-16, 3,875%, FXD Ba3/*- 82.000 56,515 4.634.230,00							- USD 21.764,20 0,77285725 16.820,62					
- EFG HELLAS PLC 28/03/07-12, 3ΜΟ EURIBOR+15bp Caa2 21.500 86,875 1.867.812,50							- GBP 47.579,36 1,19717467 56.960,80					
- ALPHA CREDIT GROUP PLC 17/09/09-12, 3,875%, FXD Caa2 5.290 80,125 423.861,25							ΣΥΝΟΛΟ 518.048,70 0,67%					
ΣΥΝΟΛΟ 13.222.863,96 17,06%							- ΧΡΕΥΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ 19.003,75					
ΛΟΝΔΙΝΟ						ΣΥΝΟΛΟ 19.003,75 0,02%						
- EFG HELLAS FUNDING LTD 29/07/09-29/10/14, 8,25%, FXD (PERPETUAL/CALLABLE) Ca 30.000 50,000 1.500.000,00							ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ 537.052,45 0,69%					
ΣΥΝΟΛΟ 1.500.000,00 1,93%												
ΝΤΥΣΣΕΛΝΤΟΡΦ						III. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΥΦΕΩΣ						
- PIRAEUS GROUP FINANCE 17/09/09-12, 4,00%, FXD Caa2 33.000 67,000 2.211.000,00							- EUR — — 1.143.565,70					
- ΟΤΕ PLC 08/04/11-14, 7,25%, FXD B2 15.000 66,263 993.945,00							- USD 37.447,76 0,77285725 28.941,77					
ΣΥΝΟΛΟ 3.204.945,00 4,14%							- HUF 65,87 0,00317884 0,21					
						- PLN 0,01 0,22431584 0,00						
						- RON 0,01 0,23130479 0,00						
						ΣΥΝΟΛΟ 1.172.507,68 1,51%						
						IV. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
						- ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ 3.934.612,01						
						ΣΥΝΟΛΟ 3.934.612,01 5,08%						
						ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 77.503.617,10 100,00%						
ΠΑΘΗΤΙΚΟ												
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ						298.057,08						
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ						85.239,55						
III. ΚΕΦΑΛΑΙΟ												
i) Κεφάλαια μεριδιούχων 144.430.719,12												
ii) Ζημίες χρήσεως σε μείωση κεφαλαίου (42.538.967,17) 101.891.751,95												
IV. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ						(24.771.431,48)						
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ						77.503.617,10						

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού αποτιμήθηκαν βάσει δημοσιευμένης τιμής ζήτησης από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg. Η εν λόγω τιμή ζήτησης προέκυψε από τη στάθμιση τιμών ζήτησης που υποβλήθηκαν σε αγορά ή μηχανισμό διαπραγμάτευσης, την 30/12/2011, από περισσότερους του ενός διαπραγματευτές που δραστηριοποιούνται στην εν λόγω αγορά ή μηχανισμό.
- Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο Τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (Η.Δ.Α.Τ.) της 30/12/2011.
- Η αποτίμηση των Π.Χ.Π. που ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού-Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-31/12/2011 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίματα) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα περιόδου.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Κανονιστική Πράξη 0006/2009 της ΕΛΤΕ, ανέρχεται, κατά την 31/12/2011, σε Ευρώ 71.859.444,96.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ο.Ε.Δ και των Ομολογιακών Δανείων (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους) καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2011, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2011. Στο σύνολό τους οι δεδουλευμένοι τόκοι εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30/12/2011.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ο.Ε.Δ και των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού ήλφθηκε από τον διεθνώς αναγνωρισμένο Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Moody's . Σε περιπτώσεις Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού για τα οποία ο εν λόγω Οίκος δεν έχει σχετική διαβάθμιση, χρησιμοποιήθηκε η πιστοληπτική διαβάθμιση των διεθνώς αναγνωρισμένων Οίκων Standard & Poors ή Fitch.
- Οι Επενδύσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου που εμπίπτουν στις διατάξεις της παρ.8 του άρθρου 22 του Ν.3283/2004, την 31/12/2011, αναλύονται ανά Όμιλο ως εξής:
 - α) Όμιλος «EUROPEAN FINANCIAL GROUP EFG»
 - Ομολογίες της εταιρείας «EFG HELLAS PLC», 5,92%.
 - Ομολογίες της εταιρείας «EFG ORA FUNDING», 2,82%.
 - Ομολογίες της εταιρείας «EFG HELLAS FUNDING LTD», 1,95%
 - Διαθέσιμα-Καταθέσεις, 1,52%.

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2011-31/12/2011

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

	ΜΕΡΙΔΙΑ	EUR
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2010	12.095.653,337	196.725.322,79

ΠΛΕΟΝ:

- ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2011-31/12/2011	1.028.260,628	9.670.639,89
--	---------------	--------------

ΜΕΙΟΝ:

- ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2011-31/12/2011	3.878.969,341	(2.850.708,713)	(40.404.970,85)
---	---------------	-----------------	-----------------

ΜΕΙΟΝ:

- ΖΗΜΙΕΣ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ		(21.560.272,71)
--	--	-----------------

ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2011 9.244.944,624 144.430.719,12

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ

- ΤΟΚΟΙ	8.234.584,22
ΣΥΝΟΛΟ	8.234.584,22

B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	545.327,48
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(49.599.880,21)
ΣΥΝΟΛΟ	(49.054.552,73)

Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

- ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ	(126.445,67)
ΣΥΝΟΛΟ	(126.445,67)

Δ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ

- ΚΕΡΔΗ	236.020,68
- ΖΗΜΙΕΣ	(89.174,81)

ΣΥΝΟΛΟ 146.845,87

ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ) (40.799.568,31)

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ

- ΕΞΟΔΑ ΚΤΗΣΕΩΣ ΠΡΟΣΟΔΩΝ	(1.569.834,70)	
- ΕΞΟΔΑ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΑΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(169.564,16)	(1.739.398,86)

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ (42.538.967,17) (42.538.967,17)

III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

- ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΣΕ ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΤΙΜΕΣ ΤΗΝ 31/12/2011	77.503.617,10	
- ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΣΕ ΤΙΜΕΣ ΚΤΗΣΕΩΣ ΤΗΝ 31/12/2011	102.275.048,58	(24.771.431,48)

ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΜΕΡΙΔΙΑ 9.244.944,624 X 8,3419) 77.120.320,47

3. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

- ΖΗΜΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2011 - 31/12/2011	(42.538.967,17)
ΣΕ ΜΕΙΩΣΗ ΤΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	(42.538.967,17)

4. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ - ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

	2009	2010	2011
- ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	218.092.087,16	151.550.026,04	77.120.320,47
- ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ	15,1822	12,5293	8,3419

5. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2011-31/12/2011

(Άρθρο 9, παρ.7 Κώδικας Δεοντολογίας ΑΕΔΑΚ & ΕΕΧ)
1,08%

6. ΔΕΙΚΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 2011

(Απόφ. Ε.Κ. 8/335/06.04.2005, άρθρο 4)
1,24%

Αθήνα, 28 Φεβρουαρίου 2012

Ο ΘΕΜΑΤΟΥΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
EUROBANK EFG ASSET MANAGEMENT
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

A. ΚΑΛΛΙΜΑΝΗ E. ΘΩΜΑΔΑΚΗ Φ. ΑΝΑΓΝΩΣΤΟΥ A. ΜΑΚΡΟΔΗΜΗΤΡΗΣ

**Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
Προς τους κ.κ. Μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»**

Ελέγχσαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «**INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**», οι οποίες αποτελούνται από τον Ισοηολισμό, 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 «**EUROBANK EFG ASSET MANAGEMENT Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων**» 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 0006/09 της ΕΛΤΕ και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες 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 δικλίδες 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 δικλίδων 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 παρουσίας 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 «**INTERAMERICAN ΣΤΑΘΕΡΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**» 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 0006/09 της ΕΛΤΕ.

Αθήνα, 28 Φεβρουαρίου 2012

Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΜΑΡΙΑ ΕΡΡ. ΔΕΝΔΙΑ
Α.Μ. ΣΟΕΛ 22271
Σ.Ο.Λ. α.ε.ο.ε.

INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

ΑΠ. Ε.Κ. 98/11.07.2011

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2011 (Περίοδος 01/01/2011-31/12/2011)

(ΑΡΘΡΟ 28 Ν. 3283/2004 - ΦΕΚ 210Α / 02.11.2004)

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
I. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ					
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (USD)					
ΝΕΑ ΥΟΡΚΗ					
- US TREASURY NB 15/05/03-13, 3,625%, FXD	AAA	1.000	80,887	80.887,36	
- FREDDIE MAC 08/01/09-07/01/14, 2,50%, FXD	Aaa	2.500	80,437	201.093,59	
- US TREASURY NB 30/06/09-14, 2,625%, FXD	AAA	10.000	81,699	816.994,65	
- US TREASURY 31/08/09-14, 2,375%, FXD	AAA	24.000	81,422	1.954.121,26	
- US TREASURY NB 01/02/10-31/01/15, 2,25%, FXD	AAA	28.000	81,657	2.286.401,58	
- SFEF 05/05/09-14, 3,375%, FXD	Aaa	5.000	79,179	395.896,13	
- IDBI BANK LTD/DIFC DUBAI 05/08/10-05/02/16, 4,75%, FXD	Baa3	2.500	74,379	185.947,52	
- ING BANK NV 20/10/10-18/10/13, 2,00%, FXD	Aa3	2.500	75,143	187.858,41	
- US TREASURY N/B 31/10/10-15, 1,25%, FXD	AAA	10.000	79,284	792.842,86	
- US TREASURY N/B 30/11/10-15, 1,375%, FXD	AAA	15.000	79,659	1.194.879,58	
- US TREASURY N/B 31/05/11-16, 1,75%, FXD	AAA	22.000	80,830	1.778.260,01	
- BANK OF AMERICA CORP 17/03/11-16, 3,625%, FXD	Baa1	2.000	70,971	141.941,42	
- US TREASURY N/B 31/10/11-16, 1,00%, FXD	AAA	5.000	78,059	390.292,91	
ΣΥΝΟΛΟ			10.407.417,28	92,15%	
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			10.407.417,28	92,15%	
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ			10.407.417,28	92,15%	
II. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ					
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ					
ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGIN)					
- EUR		—	—	84.511,41	
- USD		375.053,51	0,77285725	289.862,83	
ΣΥΝΟΛΟ				374.374,24	3,32%
- ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΩΝ (USD)		13.161,00	0,77285725	10.171,57	
ΣΥΝΟΛΟ				10.171,57	0,09%
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΩΝ				384.545,81	3,41%
III. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ					
- EUR		—	—	268.451,72	
- USD		231.347,65	0,77285725	178.798,71	
ΣΥΝΟΛΟ				447.250,43	3,96%
IV. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					
- ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ				54.353,10	
ΣΥΝΟΛΟ				54.353,10	0,48%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				11.293.566,62	100,00%

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΩΝ		169.951,73
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ		9.061,75
III. ΚΕΦΑΛΑΙΟ		
i) Κεφάλαια μεριδιούχων	10.046.515,08	
ii) Κέρδη χρήσεως σε αύξηση κεφαλαίου	408.198,37	10.454.713,45
IV. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΓΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΤΟ Α/Κ (ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΡΟΣ ΕΚΔΟΣΗ)		25.020,00
V. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		634.819,69
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		11.293.566,62

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού αποτιμήθηκαν βάσει δημοσιευμένης τιμής ζήτησης από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφορήσεως Bloomberg. Η εν λόγω τιμή ζήτησης προέκυψε από τη στάθμιση τιμών ζήτησης που υποβλήθηκαν σε αγορά ή μηχανισμό διαπραγμάτευσης, την 30/12/2011, από περισσότερους του ενός διαπραγματεύτες που δραστηριοποιούνται στην εν λόγω αγορά ή μηχανισμό.
- Η αποτίμηση των Π.Χ.Π. που ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγωγών Εσωτερικού-Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01/01-31/12/2011 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίματα) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα περιόδου.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Κανονιστική Πράξη 0006/2009 της ΕΛΤΕ, ανέρχεται, κατά την 31/12/2011, σε Ευρώ 10.407.417,28.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολογιακών Δανείων (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους), καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2011, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2011. Στο σύνολό τους οι δεδουλευμένοι τόκοι εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30/12/2011.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού ήλφθηκε από τον διεθνή αναγνωρισμένο Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Moody's. Σε περιπτώσεις Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού για τα οποία ο εν λόγω Οίκος δεν έχει σχετική διαβάθμιση, χρησιμοποιήθηκε η πιστοληπτική διαβάθμιση των διεθνή αναγνωρισμένων Οίκων Standard & Poors ή Fitch.
- Το εν λόγω Αμοιβαίο Κεφάλαιο προήλθε από την μετονομασία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» βάσει της Απόφασης Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 98/11.07.2011.
- Οι Επενδύσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου που εμπίπτουν στις διατάξεις της παρ.8 του άρθρου 22 του Ν.3283/2004, την 31/12/2011, αναλύονται ανά Όμιλο ως εξής:
 - α) Όμιλος «EFG BANK EUROPEAN FINANCIAL GR»
 - Ομολογίες της εταιρείας «EFG HELLAS PLC», 4,80%
 - Διαθέσιμα - Καταθέσεις, 4,21%

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2011-31/12/2011

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	EUR
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2010	414.228,418	11.127.673,32
ΠΛΕΟΝ:		
- ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2011 - 31/12/2011	73.783,729	2.126.514,60
ΜΕΙΟΝ:		
- ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2011 - 31/12/2011	131.017,648	(57.233,919)
ΠΛΕΟΝ:		
- ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ		581.420,00
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2011	356.994,499	10.046.515,08

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ		
- ΤΟΚΟΙ	235.019,85	
ΣΥΝΟΛΟ	235.019,85	
B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	170.028,07	
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(9.275,45)	
ΣΥΝΟΛΟ	160.752,62	
Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
- ΣΥΝ/ΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ	(34.638,74)	
ΣΥΝΟΛΟ	(34.638,74)	
Δ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ		
- ΚΕΡΔΗ	323.856,52	
- ΖΗΜΙΕΣ	(138.510,84)	
ΣΥΝΟΛΟ	185.345,68	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ+Δ)	546.479,41	
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ		
- ΕΞΟΔΑ ΚΤΗΣΕΩΣ ΠΡΟΣΟΔΩΝ	(36.688,90)	
- ΕΞΟΔΑ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΑΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(101.592,14)	(138.281,04)
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ	408.198,37	408.198,37
III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		
- ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΣΕ ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΤΙΜΕΣ ΤΗΝ 31/12/2011	11.293.566,62	
- ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΣΕ ΤΙΜΕΣ ΚΤΗΣΕΩΣ ΤΗΝ 31/12/2011	10.658.746,93	634.819,69
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΜΕΡΙΔΙΑ 356.994,499 X 31,0636)		11.089.533,14

3. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

- ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2011 - 31/12/2011	408.198,37
Η διάθεση γίνεται ως εξής:	
ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	
- ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	408.198,37

4. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ - ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

	2009	2010	2011
- ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	10.171.625,30	11.967.960,02	11.089.533,14
- ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ	26,5003	28,8922	31,0636

5. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2011-31/12/2011

(Άρθρο 9, παρ.7 Κώδικας Δεοντολογίας ΑΕΔΑΚ & ΕΕΧ)
0,75%

6. ΔΕΙΚΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 2011

(Απόφ. Ε.Κ. 8/335/06.04.2005, άρθρο 4)
1,10%

Αθήνα, 28 Φεβρουαρίου 2012

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΕFG EUROBANK ERGASIAS A.E.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
EUROBANK EFG ASSET MANAGEMENT
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Α. ΚΑΛΛΙΜΑΝΗ Ε. ΘΩΜΑΔΑΚΗ Φ. ΑΝΑΓΝΩΣΤΟΥ Α. ΜΑΚΡΟΔΗΜΗΤΡΗΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή Προς τους κ.κ. Μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ», οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό, την κατάσταση αποτελεσμάτων και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που συνιστούν σύμφωνα με τον ν. 3283/2004 την «Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως», της περιόδου 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2011.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις οικονομικές καταστάσεις

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας «EUROBANK EFG ASSET MANAGEMENT Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» 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 0006/09 της ΕΛΤΕ και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθιστάται 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 δικλίδες 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 δικλίδων 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 «INTERAMERICAN ΔΟΛΑΡΙΟΥ (USD) ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» για την περίοδο 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 0006/09 της ΕΛΤΕ.

Αθήνα, 28 Φεβρουαρίου 2012

Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΜΑΡΙΑ ΕΡΡ. ΔΕΝΔΙΑ
Α.Μ. ΣΟΕΛ 22271
Σ.Ο.Λ. α.ε.ο.ε.

INTERAMERICAN DOUBLE CLICK ΣΥΝΘΕΤΟ

ΑΠ. Ε.Κ. 98/11.07.2011

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2011 (Περίοδος 01/01/2011-31/12/2011)

(ΑΡΘΡΟ 28 Ν. 3283/2004 - ΦΕΚ 210Α / 02.11.2004)

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

	ΠΙΣΤΩΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΣΙΑ ΣΕ ΕΥΡ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		ΠΙΣΤΩΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΣΙΑ ΣΕ ΕΥΡ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
I. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ						ΝΤΥΣΣΕΛΝΤΟΡΦ					
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						- BNP PARIBAS					
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)						21/12/09-21/06/12,					
ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ						3ΜΟ EURIBOR+25bp Aa3 2.000 99,759 199.518,00					
- ΟΤΕ PLC 21/11/06-20/05/16,						- PIRAEUS GROUP FINANCE					
4,625%, FXD B2 2.000 57,522 115.044,00						17/09/09-12, 4,00%, FXD Caa2 2.000 67,000 134.000,00					
- HELLENIC REPUBLIC						- RABOBANK NEDERLAND					
11/04/08-16,						19/05/11-14,					
6ΜΟ EURIBOR+7,50bp Ca 8.000 38,000 304.000,00						3ΜΟ EURIBOR+35bp Aaa 1.500 99,483 149.224,50					
- INTESA SANPAOLO SPA						- LAND NORDRHEIN-WESTFALEN					
19/01/10-12,						17/06/11-18/12/12,					
3ΜΟ EURIBOR+30bp A2 5.000 99,915 499.575,00						3ΜΟ EURIBOR FLAT Aa1 2.000 99,999 199.998,00					
- DEUTSCHE BANK AG						ΣΥΝΟΛΟ					
14/02/11-13,						682.740,50 3,78%					
3ΜΟ EURIBOR+40bp Aa3 4.000 99,635 398.540,00											
ΣΥΝΟΛΟ						ΛΟΝΔΙΝΟ					
1.317.159,00 7,29%						- BARCLAYS BANK PLC					
						28/10/09-28/01/13,					
						3ΜΟ EURIBOR+80bp Aa3 5.000 99,659 498.295,00					
						ΣΥΝΟΛΟ					
						498.295,00 2,76%					
ΠΑΡΙΣΙ						ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ					
- SFEF 16/07/09-12,						- RABOBANK NEDERLAND					
3ΜΟ EURIBOR+5bp Aaa 2.000 100,029 200.058,00						08/10/10-12,					
- BNP PARIBAS						3ΜΟ EURIBOR+18bp Aaa 1.500 99,983 149.974,50					
13/05/11-14,						ΣΥΝΟΛΟ					
3ΜΟ EURIBOR+45bp Aa3 1.000 96,467 96.467,00						149.974,50 0,83%					
- CREDIT AGRICOLE LONDON						ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (EUR)					
18/01/11-19/07/12,						6.791.636,00 37,60%					
3ΜΟ EURIBOR+50bp Aa3 2.000 99,743 199.486,00											
ΣΥΝΟΛΟ						ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΔΕΥΤΕΡΟΓΕΝΟΥΣ ΑΓΟΡΑΣ					
496.011,00 2,75%						- EQUITY BASKET SWAP					
						5.065.305,52					
						ΣΥΝΟΛΟ					
						5.065.305,52 28,05%					
ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ						ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
- ALPHA CREDIT GROUP PLC						11.856.941,52 65,65%					
23/03/05-12,						ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ					
3ΜΟ EURIBOR +30bp Caa2 2.000 90,750 181.500,00						11.856.941,52 65,65%					
- NATIONAL BANK OF											
GREECE SA 07/10/09-16,											
3,875%, FXD Ba3/*- 7.000 56,515 395.605,00											
- ALPHA CREDIT GROUP PLC											
17/01/07-12,											
3ΜΟ EURIBOR+25bp Caa2 10.000 98,373 983.730,00											
- ΟΤΕ PLC 12/02/08-15 ,											
6,00%, FXD B2 9.000 61,085 549.765,00											
- EFG HELLAS PLC 28/03/07-12,											
3ΜΟ EURIBOR+15bp Caa2 5.000 86,875 434.375,00											
- EFG HELLAS PLC											
11/08/09-11/02/13,											
4,375%, FXD Caa2 4.000 60,750 243.000,00											
- RAIFFEISEN BANK INTL											
04/03/11-13,											
3ΜΟ EURIBOR+90bp A1 2.000 98,994 197.988,00											
- EFG HELLAS PLC 05/02/07-14,											
3ΜΟ EURIBOR+20bp Caa2 3.000 55,000 165.000,00											
- CREDIT AGRICOLE (LONDON)											
27/04/07-12,											
3ΜΟ EURIBOR+5bp Aa3 3.000 99,783 299.349,00											
- UBS AG LONDON											
17/06/11-13,											
3ΜΟ EURIBOR+45bp Aa3/*- 2.000 98,572 197.144,00											
ΣΥΝΟΛΟ						ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ					
3.647.456,00 20,19%						18.061.728,43 100,00%					
						II. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ					
						- ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ					
						246.589,47					
						ΣΥΝΟΛΟ					
						246.589,47 1,37%					
						- ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ					
						5.857.772,03					
						ΣΥΝΟΛΟ					
						5.857.772,03 32,43%					
						ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ					
						6.104.361,50 33,80%					
						III. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					
						- ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ					
						100.425,41					
						ΣΥΝΟΛΟ					
						100.425,41 0,55%					
						ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					
						18.061.728,43 100,00%					
						ΠΑΘΗΤΙΚΟ					
						I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ					
						5.137.181,43					
						II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ					
						15.626,30					
						III. ΚΕΦΑΛΑΙΟ					
						i) Κεφάλαια μεριδιούχων 13.305.871,40					
						ii) Ζημιές χρήσεως σε μείωση κεφαλαίων (228.574,12) 13.077.297,28					
						IV. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ					
						(168.376,58)					
						ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ					
						18.061.728,43					

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού αποτιμήθηκαν βάσει δημοσιευμένης τιμής ζήτησης από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg. Η εν λόγω τιμή ζήτησης προέκυψε από τα στάθμισα τιμών ζήτησης που υποβλήθηκαν σε αγορά ή μηχανισμό διαπραγμάτευσης, την 30/12/2011, από περισσότερους του ενός διαπραγματευτές που δραστηριοποιούνται στην εν λόγω αγορά ή μηχανισμό.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εμπεριέχει εξωχρηματοπιστωτικό παράγωγο αξίας, κατά την 31/12/2011, Ευρώ 5.065.305,52 το οποίο έχει συναφθεί με την Societe Generale. Για την αποτίμηση του παραγώγου χρησιμοποιείται η τεχνική Monte Carlo Simulation. Οι βασικές παράμετροι του μοντέλου αποτίμησης είναι οι τιμές των υποκείμενων αξιολογώσεων και η τεκμαρτή διακύμανση των υποκείμενων αξιών. Άλλες παράμετροι που επηρεάζουν το μοντέλο αποτίμησης είναι τα επιτόκια, οι δείκτες μερισμάτων των υποκείμενων αξιολογώσεων και οι συντελεστές συσχέτισης μεταξύ των υποκείμενων αξιολογώσεων. Για τον προσδιορισμό των τιμών των υποκείμενων αξιολογώσεων χρησιμοποιείται ο διεθνής αναγνωρισμένος πάροχος πληροφοριών Bloomberg. Για τον προσδιορισμό των τεκμαρτών διακυμάνσεων των υποκείμενων αξιολογώσεων, των επιτοκίων, των διεθνών μερισμάτων και των συντελεστών συσχέτισης μεταξύ των υποκείμενων αξιολογώσεων χρησιμοποιούνται τιμές διαπραγματευτικής αγοράς.

Συνοπτική Ανάλυση Ευαισθησίας Βασικών Παραμέτρων (απόλυτη μεταβολή τιμής παραγώγου)			
	1%	5%	10%
Μεταβολή τιμής υποκείμενων αξιολογώσεων	0,02%	0,1%	0,3%
Μεταβολή Τεκμαρτής διακύμανσης υποκείμενων αξιολογώσεων	0,06%	0,3%	0,6%

- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Κανονιστική Πράξη 0006/2009 της ΕΛΤΕ, ανέρχεται, κατά την 31/12/2011, σε Ευρώ 6.791.636,00.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολογιακών Δανείων (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους) καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των πώσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2011, έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2011. Στο σύνολό τους οι δεδουλευμένοι τόκοι εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού λήφθηκε από τον διεθνή αναγνωρισμένο Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Moody's.
- Το εν λόγω Αμοιβαίο Κεφάλαιο προήλθε από την μετονομασία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INTERAMERICAN DOUBLE CLICK ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» βάσει της Απόφασης Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 98/11.07.2011.
- Οι Επενδύσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου που εμπίπτουν στις διατάξεις της παρ.8 του άρθρου 22 του Ν.3283/2004, την 31/12/2011, αναλύονται ανά Όμιλο ως εξής:
 - α) Όμιλος «EUROPEAN FINANCIAL GROUP EFG»
 - Ομολογίες της εταιρείας «EFG HELLAS PLC», 6,53%
 - Διαθέσιμα-Καταθέσεις, 1,91%
 - β) Όμιλος «BNP PARIBAS SA»
 - Ομολογίες της εταιρείας «BNP PARIBAS», 2,29%
 - Διαθέσιμα-Καταθέσεις, 16,69%
 - γ) Όμιλος «NATIONAL BANK OF GREECE SA»
 - Ομολογίες της εταιρείας «NATIONAL BANK OF GREECE SA», 3,06%
 - Διαθέσιμα-Καταθέσεις, 4,27%
 - δ) Όμιλος «UBS AG»
 - Ομολογίες της εταιρείας «UBS AG LONDON», 1,53%
 - Διαθέσιμα - Καταθέσεις, 9,30%

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2011-31/12/2011

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		ΜΕΡΙΔΙΑ	EUR
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2010		1.259.939,105	14.287.042,54
ΠΛΕΟΝ:			
- ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2011-31/12/2011		40.244,379	413.104,42
ΜΕΙΟΝ:			
- ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2011-31/12/2011		67.636,348	(27.391,969)
- ΖΗΜΙΕΣ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΙΣΣ			(704.248,52)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2011		1.232.547,136	13.305.871,40

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ	
- ΤΟΚΟΙ	329.299,40
ΣΥΝΟΛΟ	329.299,40

B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	46.915,00
ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(7.649,13)
ΣΥΝΟΛΟ	39.265,87

Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ

- ΚΕΡΔΗ	12.768,63
- ΖΗΜΙΕΣ	(4.439,47)
ΣΥΝΟΛΟ	8.329,16

ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α+Β+Γ) 376.894,43

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ

- ΕΞΟΔΑ ΚΤΗΣΕΩΣ ΠΡΟΣΩΔΩΝ (539.104,38)	
- ΕΞΟΔΑ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΑΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ (66.364,17)	(605.468,55)

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ (228.574,12) (228.574,12)

III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

- ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΣΕ ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΤΙΜΕΣ ΤΗΝ 31/12/2011	18.061.728,43
- ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΣΕ ΤΙΜΕΣ ΚΤΗΣΕΩΣ ΤΗΝ 31/12/2011	18.230.105,01
	(168.376,58)

ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΜΕΡΙΔΙΑ 1.232.547,136 X 10,4734) 12.908.920,70

3. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

- ΖΗΜΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2011 - 31/12/2011	(228.574,12)
ΣΕ ΜΕΙΩΣΗ ΤΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	(228.574,12)

4. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ - ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

	2009	2010	2011
- ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	14.767.648,15	12.961.816,56	12.908.920,70
- ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ	10,4689	10,2877	10,4734

5. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2011-31/12/2011

(Άρθρο 9, παρ.7 Κώδικας Δεοντολογίας ΑΕΔΑΚ & ΕΕΧ)
0,33%

6. ΔΕΙΚΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 2011

(Απόφ. Ε.Κ. 8/335/06.04.2005, άρθρο 4)
2,87%

Αθήνα, 28 Φεβρουαρίου 2012

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
EUROBANK EFG ASSET MANAGEMENT
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

A. ΚΑΛΛΙΜΑΝΗ E. ΘΩΜΑΔΑΚΗ Φ. ΑΝΑΓΝΩΣΤΟΥ A. ΜΑΚΡΟΔΗΜΗΤΡΗΣ

**Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
Προς τους κ.κ. Μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
«INTERAMERICAN DOUBLE CLICK ΣΥΝΘΕΤΟ»**

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «**INTERAMERICAN DOUBLE CLICK ΣΥΝΘΕΤΟ**», 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 «**EUROBANK EFG ASSET MANAGEMENT Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων**» 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 0006/09 της ΕΛΤΕ και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες 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 δικλίδες 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 δικλίδων 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 παρουσίας 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 «**INTERAMERICAN DOUBLE CLICK ΣΥΝΘΕΤΟ**» για την περίοδο 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 0006/09 της ΕΛΤΕ.

Αθήνα, 28 Φεβρουαρίου 2012

Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΜΑΡΙΑ ΕΡΡ. ΔΕΝΔΙΑ
Α.Μ. ΣΟΕΛ 22271
Σ.Ο.Λ. α.ε.ο.ε.

INTERAMERICAN ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑΠ. Ε.Κ. 98/11.07.2011

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2011 (Περίοδος 01/01/2011-31/12/2011)

(ΑΡΘΡΟ 28 Ν. 3283/2004 - ΦΕΚ 210Α / 02.11.2004)

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
I. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ					
A. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ					
ΑΘΗΝΑ					
- ΟΕΔ 11/02/09-20/02/13, 6ΜΟ EURIBOR+200bp	Ca	2.000	44,000	88.000,00	
ΣΥΝΟΛΟ				88.000,00	0,26%
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				88.000,00	0,26%
B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (EUR)					
ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗ					
- EFG HELLAS PLC 28/03/07-12, 3ΜΟ EURIBOR+15bp	Caa2	27.000	86,875	2.345.625,00	
- ALPHA CREDIT GROUP PLC 17/01/07-12, 3ΜΟ EURIBOR+25bp	Caa2	31.500	98,373	3.098.749,50	
- EFG HELLAS PLC 11/08/09-11/02/13, 4,375%, FXD	Caa2	15.000	60,750	911.250,00	
ΣΥΝΟΛΟ				6.355.624,50	18,70%
ΝΤΥΣΣΕΛΝΤΟΡΦ					
- MARFIN POPULAR BANK PUBLIC 21/09/09-12, 4,375%, FXD	B2/*-	2.500	72,625	181.562,50	
- PIRAEUS GROUP FINANCE 17/09/09-12, 4,00%, FXD	Caa2	34.800	67,000	2.331.600,00	
ΣΥΝΟΛΟ				2.513.162,50	7,39%
ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ					
- NBG FINANCE PLC 21/09/10-22/02/12, 2,07%, FXD	Caa2	24.000	94,040	2.256.960,00	
ΣΥΝΟΛΟ				2.256.960,00	6,64%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (EUR)				11.125.747,00	32,73%
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				11.125.747,00	32,73%
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ				11.213.747,00	32,99%
II. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ					
- ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΨΕΦΩΣ				351.395,63	
ΣΥΝΟΛΟ				351.395,63	1,03%
- ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ				22.199.236,52	
ΣΥΝΟΛΟ				22.199.236,52	65,30%
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ				22.550.632,15	66,33%
III. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					
- ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ				232.306,38	
ΣΥΝΟΛΟ				232.306,38	0,68%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				33.996.685,53	100,00%

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	21.830,14
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ	30.294,51
III. ΚΕΦΑΛΑΙΟ	
i) Κεφάλαια μεριδιούχων	31.996.749,10
ii) Κέρδη χρήσεως σε αύξηση κεφαλαίου	2.035.709,78
IV. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΓΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΤΟ Α/Κ (ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΡΟΣ ΕΚΔΟΣΗ)	250.000,00
V. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	(337.898,00)
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	33.996.685,53

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού αποτιμήθηκαν βάσει δημοσιευμένης τιμής ζήτησης από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφορήσεως Bloomberg. Η εν λόγω τιμή ζήτησης προέκυψε από τη στάθμιση τιμών ζήτησης που υποβλήθηκαν σε αγορά ή μηχανισμό διαπραγμάτευσης, την 30/12/2011, από περισσότερους του ενός διαπραγματευτές που δραστηριοποιούνται στην εν λόγω αγορά ή μηχανισμό. Για το Ομολογιακό Δάνειο Εξωτερικού «NBG FINANCE PLC 21/09/10-22/02/12, 2,07%, FXD» χρησιμοποιήθηκε ως τιμή κλεισίματος η τιμή ζήτησης που λήφθηκε από τον επικεφαλής έκδοσης (Lead Manager).
- Το Ομολόγιο Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) αποτιμήθηκε με βάση το Δελτίο Τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (Η.Δ.Α.Τ.) της 30/12/2011.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Κανονιστική Πράξη 0006/2009 της ΕΛΤΕ, ανέρχεται, κατά την 31/12/2011, σε Ευρώ 8.956.787,00, ενώ αυτών που επιμετρήθηκαν βάσει τιμής που λήφθηκε από επικεφαλής έκδοσης (Lead Manager), ανέρχεται σε Ευρώ 2.256.960,00.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολογιακών Δανείων και του Ο.Ε.Δ. (μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους), καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31/12/2011 έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 01/01-31/12/2011. Στο σύνολό τους οι δεδουλευμένοι τόκοι εμφανίζονται στους Μεταβατικούς Λογαριασμούς Ενεργητικού.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού και του Ο.Ε.Δ. λήφθηκε από τον διεθνώς αναγνωρισμένο Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Moody's.
- Το εν λόγω Αμοιβαίο Κεφάλαιο προήλθε από την μετονομασία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INTERAMERICAN ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» βάσει της Απόφασης Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 98/11.07.2011.
- Οι Επενδύσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου που εμπίπτουν στις διατάξεις της παρ.8 του άρθρου 22 του Ν.3283/2004, την 31/12/2011, αναλύονται ανά Όμιλο ως εξής:
 - Όμιλος «ALPHA BANK ΑΕ»
 - Ομολογίες της εταιρείας «ALPHA CREDIT GROUP PLC», 9,20%.
 - Διαθέσιμα-Καταθέσεις, 1,49%.
 - Όμιλος «EUROPEAN FINANCIAL GROUP EFG»
 - Ομολογίες της εταιρείας «EFG HELLAS PLC», 9,67%.
 - Διαθέσιμα-Καταθέσεις, 9,80%.
 - Όμιλος «PIRAEUS BANK SA»
 - Ομολογίες της εταιρείας «PIRAEUS GROUP FINANCE», 6,92%.
 - Διαθέσιμα-Καταθέσεις, 9,97%.
 - Όμιλος «NATIONAL BANK OF GREECE SA»
 - Ομολογίες της εταιρείας «NBG FINANCE PLC», 6,70%.
 - Διαθέσιμα-Καταθέσεις, 5,57%.
 - Όμιλος «MARFIN POPULAR BANK PLC»
 - Ομολογίες της εταιρείας «MARFIN POPULAR BANK PUBLIC», 0,54%.
 - Διαθέσιμα-Καταθέσεις, 14,02%.

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2011-31/12/2011

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ			
	ΜΕΡΙΔΙΑ	EUR	
- ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2010	6.446.942,766	47.426.669,08	
ΠΛΕΟΝ:			
- ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2011-31/12/2011	2.618.032,818	20.307.507,97	
ΜΕΙΟΝ:			
- ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01/01/2011-31/12/2011	4.819.758,965	(2.201.726,147)	(37.339.444,90)
ΠΛΕΟΝ:			
- ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ		1.602.016,95	
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31/12/2011	4.245.216,619	31.996.749,10	

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ			
- ΤΟΚΟΙ		1.669.089,55	
ΣΥΝΟΛΟ		1.669.089,55	
B. ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ			
- ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ		666.403,53	
ΣΥΝΟΛΟ		666.403,53	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (A+B)		2.335.493,08	
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ			
- ΕΞΟΔΑ ΚΤΗΣΕΩΣ ΠΡΟΣΟΔΩΝ	(214.332,51)		
- ΕΞΟΔΑ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	(85.450,79)		(299.783,30)
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ		2.035.709,78	2.035.709,78

III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

- ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΣΕ ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΤΙΜΕΣ ΤΗΝ 31/12/2011	33.996.685,53		
- ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΣΕ ΤΙΜΕΣ ΚΤΗΣΕΩΣ ΤΗΝ 31/12/2011	34.334.583,53		(337.898,00)
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΜΕΡΙΔΙΑ 4.245.216,619 X 7,9371)		33.694.560,88	

3. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

- ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2011 - 31/12/2011	2.035.709,78
Η διάθεση γίνεται ως εξής:	
ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	
- ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	2.035.709,78

4. ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ - ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

	2009	2010	2011
- ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	63.797.187,86	49.464.380,16	33.694.560,88
- ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ	7,3861	7,6725	7,9371

5. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2011-31/12/2011

(Άρθρο 9, παρ.7 Κώδικας Δεοντολογίας ΑΕΔΑΚ & ΕΕΧ)
0,10%

6. ΔΕΙΚΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 2011

(Απόφ. Ε.Κ. 8/335/06.04.2005, άρθρο 4)

0,54%

Αθήνα, 28 Φεβρουαρίου 2012

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΕFG EUROBANK ERGASIAS A.E.	EUROBANK EFG ASSET MANAGEMENT
	ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
	ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
A. ΚΑΛΛΙΜΑΝΗ	E. ΘΩΜΑΔΑΚΗ
	Φ. ΑΝΑΓΝΩΣΤΟΥ
	A. ΜΑΚΡΟΔΗΜΗΤΡΗΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή Προς τους κ.κ. Μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INTERAMERICAN ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ»

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «INTERAMERICAN ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ», 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 «EUROBANK EFG ASSET MANAGEMENT Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων» 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 0006/09 της ΕΛΤΕ και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες 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 δικλίδες 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 δικλίδων 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 «INTERAMERICAN ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ» για την περίοδο 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 0006/09 της ΕΛΤΕ.

Αθήνα, 28 Φεβρουαρίου 2012
Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΜΑΡΙΑ ΕΡΡ. ΔΕΝΔΙΑ
Α.Μ. ΣΟΕΛ 22271
Σ.Ο.Λ. α.ε.ο.ε.

Το παρόν έντυπο αποτελεί
αναπόσπαστο μέρος του Πλήρους Ενημερωτικού Δελτίου
των INTERAMERICAN Αμοιβαίων Κεφαλαίων
τη διαχείριση των οποίων έχει αναλάβει
η Eurobank EFG ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

EUROBANK EFG ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Σταδίου 10, 105 64 Αθήνα
Τηλ.: 210 3352800, Fax: 210 3352890

Η Eurobank EFG Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. είναι εγγεγραμμένη στα μητρώα του Υπουργείου Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας με ΑΡ.Μ.ΑΕ 36494/06/Β/96/40 και εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με αριθμό άδειας λειτουργίας 79/5/09.07.1996 και 6/600/11.10.2011.