

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2007

International Αναπτυξιακό Εσωτερικού • International Επιλογής Μετοχικών Αξιών Μετοχικό Εσωτερικού

International Δυναμικών Εταιρειών Μετοχικό Εσωτερικού • International Μικτό Εσωτερικού

International Μικτό Εξωτερικού • International Ομολόγων Εσωτερικού

International Διαχείρισης Διαθεσίμων Εσωτερικού

Έδρα: Λ. Κηφισίας 7-9 & Νεαπόλεως 2, 151 23 Μαρούσι
Τηλ. Κέντρο: 210 8119 000

Υποκατάστημα: Καραγιώργη Σερβίας 4, 105 62 Αθήνα
Τηλ.: 210 3274 444, Fax: 210 6858 841

e-mail: info@intermf.gr, <http://www.intermf.gr>

Μετοχικό Κεφάλαιο 751.360,00 €
Αρ. Μ.Α.Ε. Υπ. Εμπ. 26490/06/Β92/08
Απόφ. Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 103ης/31.03.1992

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Πρόεδρος	Περικλής Χρ. Λίβας
Αντιπρόεδρος	Νικόλαος Ανδρ. Σπανός
Διευθύνων Σύμβουλος	Διονύσιος Λιναράς
Μέλη	Γιάννος Μπράβος, Μιχάλης Τσιμπρής

ΔΙΟΙΚΗΣΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Διευθύνων Σύμβουλος	Διονύσιος Λιναράς
Διεύθυνση Επενδύσεων	Διονύσιος Λιναράς
Διευθυντής Πωλήσεων	Γιώργος Γεωργούλιας
Διευθυντής Λογιστηρίου	Παναγιώτης Κοντάκος
Εξυπηρέτηση Μεριδιούχων	Ειρήνη Σαμουρέλη

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ

Περικλής Χρ. Λίβας	Πρόεδρος Δ.Σ. <i>(Πρόεδρος)</i>
Νικόλαος Ανδρ. Σπανός	Αντιπρόεδρος Δ.Σ. <i>(Μέλος)</i>
Διονύσιος Λιναράς	Διευθύνων Σύμβουλος <i>(Μέλος)</i>
Κωνσταντίνος Κονδάκης	Διαχειριστής Α/Κ, Προϊστάμενος τμήματος Αναλύσεων <i>(Μέλος)</i>
Νικόλαος Σκαρλάτος	Διαχειριστής Α/Κ <i>(Μέλος)</i>
Νατάσσα Τριανταφύλλου	Αναλυτής - Βοηθός Διαχειριστή <i>(Μέλος)</i>

ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ

Γιώτα Τσεκούρα

ΝΟΜΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Μιχάλης Τσιμπρής

ΕΛΕΓΚΤΕΣ

Grant Thornton A.E. - Σ.Ο.Λ. Α.Ε.Ο.Ε.

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
(Μεσογείων 109-111, 115 26 Αθήνα)

International Αναπτυξιακό Εσωτερικού

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2007 - Άρθρο 28 Ν.3283/04 - (ΦΕΚ 210/Α/02.11.2004)

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΙΔΟΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΔΙΑΘΡΩΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ				
ΜΕΤΟΧΕΣ				
ΤΡΑΠΕΖΕΣ				
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	36.000	42,40	1.526.400,00	
ALPHA BANK Α.Ε. (ΚΟ)	75.000	23,30	1.747.500,00	
ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	27.000	21,50	580.500,00	
EUROBANK EFG Α.Ε.(ΚΟ)	52.000	24,20	1.258.400,00	
ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	100.000	3,86	386.000,00	
ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ (ΚΟ)	22.000	12,52	275.440,00	
MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD (ΚΟ)	40.000	8,78	351.200,00	
ΣΥΝΟΛΟ			6.125.440,00	21,95%
ΡΟΥΧΙΣΜΟΣ & ΑΞΕΣΟΥΑΡ				
FOLLI - FOLLIE Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	20.750	30,00	622.500,00	2,23%
ΧΑΛΥΒΑΣ				
ΚΑΛΠΙΝΗΣ Α. - ΣΙΜΟΣ Ν. Α.Ε. (ΚΟ)	42.000	8,38	351.960,00	1,26%
ΣΤΑΘΕΡΗ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ				
Ο.Τ.Ε. Α.Ε. (ΚΟ)	84.800	22,90	1.941.920,00	6,96%
ΚΙΝΗΤΗ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ				
COSMOTE Α.Ε. (ΚΟ)	39.000	22,88	892.320,00	3,20%
ΙΑΤΡΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ				
ΙΑΣΩ Α.Ε. (ΚΟ)	35.292	12,10	427.033,20	1,53%
ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΑ ΥΛΙΚΑ & ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ				
ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ (ΚΟ)	16.000	42,80	684.800,00	2,45%
ΔΙΑΦΟΡΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ				
ΒΙΟΧΑΛΚΟ Ε.Β. ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ (ΚΑ)	36.000	11,50	414.000,00	1,48%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ				
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ Τ.Ε.Β. Α.Ε.(ΚΟ)	70.000	9,70	679.000,00	2,43%
ΚΑΘΕΤΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡ. ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΥ & ΦΥΣΙΚΟΥ ΑΕΡΙΟΥ				
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. (ΚΟ)	100.000	11,92	1.192.000,00	4,27%
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΩΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΩΝ				
QUALITY & RELIABILITY Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	86.000	1,17	100.620,00	0,36%
ΤΥΧΕΡΑ ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ				
ΙΝΤΡΑΛΟΤ Α.Ε. (ΚΟ)	24.000	23,82	571.680,00	
Ο.Π.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	45.000	26,20	1.179.000,00	
ΣΥΝΟΛΟ			1.750.680,00	6,27%
ΕΞΕΙΔΙΚΥΜΕΝΑ ΧΗΜΙΚΑ				
ΝΤΡΟΥΚΦΑΡΜΠΕΝ Α.Ε.Β.Ε.(ΚΟ)	69.600	3,54	246.384,00	0,88%
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΤΟΥΡΙΣΜΟΣ				
ANEK LINES Α.Ε. (ΚΟ)	200.000	2,74	548.000,00	1,96%
ΥΛΙΚΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΩΝ				
ΠΛΑΣΙΟ COMPUTERS Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	21.800	7,98	173.964,00	0,62%
ΟΙΚΙΑΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ				
ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	60.000	8,00	480.000,00	1,72%
ΑΣΦΑΛΕΙΣ ΙΔΙΟΚΤΗΣΙΑΣ & ΖΗΜΙΩΝ				
ΕΘΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ Α.Ε.Γ.Α. (ΚΟ)	80.000	5,46	436.800,00	1,57%
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ				
ΓΕΚ Α.Ε. (ΚΟ)	65.438	12,20	798.343,60	2,86%
ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΣ				
ΔΕΗ Α.Ε. (ΚΟ)	70.000	20,90	1.463.000,00	5,24%
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ				
Ο.Λ.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	30.000	18,82	564.600,00	2,02%
ΓΕΩΡΓΙΑ & ΑΛΙΕΙΑ				
ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε. (ΚΟ)	55.000	4,82	265.100,00	0,95%
ΑΝΑΨΥΚΤΙΚΑ				
COSA-COLA Ε.Ε.Ε. Α.Ε.(ΚΑ)	40.000	34,00	1.360.000,00	4,87%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΠΩΛΗΘΕΙΣΕΣ ΜΕ ΣΥΜΒΑΣΗ REPOS ΕΠΙ ΤΙΤΛΩΝ				
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (Δ) (ΚΟ)	20.000	42,40	848.000,00	3,04%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.			22.366.464,80	80,15%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			22.366.464,80	80,15%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ EURONEXT ΠΑΡΙΣΙΟΥ				
ALCATEL	20.000	10,38	207.600,00	0,74%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			207.600,00	0,74%

ΕΙΔΟΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΔΙΑΘΡΩΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΝΕΟΕΚΔΙΔΟΜΕΝΕΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				
INTERNATIONAL LIFE Α.Ε.Α.Ζ.	12.990	138,02	1.792.879,80	6,42%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ				
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ EUR			203.280,11	
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ USD			82,52	
ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ REPOS ΣΕ EUR			2.830.000,00	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			3.033.362,63	10,87%
ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				
Δ.Π. FTSE/Χ.Α. 20 CALL 2700 ΙΟΥΛ 07	-10	4,83	-241,50	
Δ.Π. FTSE/Χ.Α. 20 CALL 2650 ΙΟΥΛ 07	-150	12,49	-9.367,50	
Δ.Π. FTSE/Χ.Α. Mid 40 CALL 6400 ΙΟΥΛ 07	-60	43,90	-13.170,00	
ΣΥΝΟΛΟ			-22.779,00	-0,08%
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ				
COSA-COLA Ε.Ε.Ε. Α.Ε.	48.198	0,32	15.423,36	
ΓΕΚ Α.Ε.	65.438	0,12	7.852,56	
ΒΙΟΧΑΛΚΟ Ε.Β. ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ	36.000	0,08	2.880,00	
Ο.Τ.Ε. Α.Ε.	79.000	0,55	43.450,00	
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ Τ.Ε.Β. Α.Ε.	70.000	0,18	12.600,00	
ΔΕΗ Α.Ε.	70.000	0,16	11.200,00	
ΣΥΝΟΛΟ			93.405,92	0,33%
ΠΛΕΟΝ: ΑΠΑΙΤΗΣΙΣ				
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			434.448,15	
ΕΣΟΔΑ ΧΡΗΣΗΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ			315,21	
ΣΥΝΟΛΟ			434.763,36	1,56%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			27.905.697,51	100,00%
ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΙΣ				
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			208.892,72	
ΛΟΙΠΟΙ ΦΟΡΟΙ ΤΕΛΗ			66.578,78	
ΣΥΝΟΛΟ			275.471,50	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			27.630.226,01	
(Μερίδια 3.464.496,032 Χ Καθαρή τιμή μεριδίου 7,9753)				
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ				
ΑΠΑΙΤΗΣΙΣ / ΥΠΟΧΡΕΩΣΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ				
ΕΙΔΟΣ	Αριθμός Συμβολαίων	Αξία κτίσεως	Τρέχουσα αξία	
ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΠΡΟΑΙΡΕΣΗΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				
FTSE/Χ.Α. 20 CALL 2700 July 07 (SHORT)	-10	-600,00	-241,50	
FTSE/Χ.Α. 20 CALL 2650 July 07 (SHORT)	-150	-10.170,00	-9.367,50	
FTSE/Χ.Α. Mid 40 CALL 6400 July 07 (SHORT)	-60	-25.053,00	-13.170,00	
ΣΥΜΒΟΛΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				
FTSE/Χ.Α. 20 Sept 07 (LONG)	50	637.864,99	640.782,50	
ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ REPOS ΕΠΙ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				
ETESL07 (SHORT)	-200	-2.016.200,00		
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:				
1. (α) Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών, έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των Χρηματιστηριακών συναλλαγών της 29.06.2007.				
(β) Οι νεοεκδιδόμενες μη εισηγμένες μετοχές στο Χρηματιστήριο Αθηνών της εταιρείας "International Life Α.Ε.Α.Ζ.", οι οποίες αποκτήθηκαν την 28.03.2002, αποτιμήθηκαν με βάση το μέσο όρο της αξίας τους, σύμφωνα με δύο εκθέσεις αποτίμησης από ανεξάρτητους ορκωτούς ελεγκτές (Απόφ.Ε.Κ. 13/350/31.08.2005). Η ανωτέρω εταιρεία τον Ιούλιο του 2006 επικαιροποίησε την αίτηση εισαγωγής της στην Κύρια Αγορά του Χ.Α. και αναμένει την εξέταση και έγκριση του φακέλου της από τις αρμόδιες αρχές.				
2. Η αποτίμηση της εισηγμένης μετοχής στο χρηματιστήριο EURONEXT ΠΑΡΙΣΙΟΥ έχει γίνει με την τρέχουσα τιμή κατά το κλείσιμο της 29.06.2007.				
3. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των συμβάσεων REPOS μέχρι την 30.06.2007, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου 1.01.07 - 30.06.2007.				
4. Οι καταθέσεις όψεως σε USD αποτιμήθηκαν με βάση την ισοτιμία USD/EUR (0,740466494) της 29.06.2007.				
5. Κατά πάγια τακτική η Εταιρεία Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν αυξάνει τη συνολική αξία κτίσεως των χρεογράφων της με την ονομαστική αξία των μετοχών που λαμβάνει χωρίς αντάλλαγμα.				
6. Στη διάρκεια του Α' εξμήνου 2007, η εταιρεία διαχειρίσεως συμμετείχε στις Γενικές Συνελεύσεις των εκδόσεων εταιρειών των μετοχών του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στις οποίες είχε αξιολογήσει συμμετοχή και άσκησε τα δικαιώματά ψήφου.				
7. Η τρέχουσα αξία στα παράγωγα συμπεριλαμβάνει τον πολλαπλασιαστικό μετατροπής αξίας σε χρηματικούς όρους.				
8. Οι επενδύσεις του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου σε κινητές αξίες του ίδιου ομίλου είναι :				
(α) Μετοχές των εταιρειών «ΟΤΕ Α.Ε.» και «COSMOTE Α.Ε.» και				
(β) Μετοχές των εταιρειών «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» και «ΕΘΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ Α.Ε.Γ.Α.».				

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ-ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2007 - 30.06.2007

Άρθρο 28 Ν. 3283/04 - (Φ.Ε.Κ. 210Α/02.11.2004)

	ΜΕΡΙΔΙΑ	EUR
A. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία κατά την 31.12.2006	3.999.727,084	25.953.090,51
ΠΛΕΟΝ: Πωλήσεις Μεριδίων 1.1-30.6.07	20.342,339	155.115,57
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές Μεριδίων 1.1-30.6.07	555.573,391	4.226.510,66
Μεριδία σε κυκλοφορία την 30.6.2007	3.464.496,032	21.881.695,42

B. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Καθαρό Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 30.6.07	27.630.226,01
ΜΕΙΟΝ: Καθαρό Ενεργητικό σε τιμές κτίσεως την 30.6.07	25.268.520,02
Υπερξία επενδύσεων	2.361.705,99

Γ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

ΠΡΟΣΟΔΟΙ

Πρόσοδοι από μερίσματα μετοχών	392.431,14	
Τόκοι Ρεποσ επι τίτλων εσωτερικού	550,00	
Τόκοι καταθέσεων εσωτερικού	5.603,54	
Τόκοι καταθέσεων (Ρεποσ)	21.239,58	
Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	327,33	
Σύνολο προσόδων	420.151,59	

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Κέρδη Κεφαλαίου από αγοραπωλησίες χρεογράφων	4.215.060,81	
ΜΕΙΟΝ: Ζημιές κεφαλαίου από αγοραπωλησίες χρεογράφων	293.679,58	
Κέρδη κεφαλαίου	3.921.381,23	

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΠΟ ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜ/ΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

Κέρδη	1.096.484,20	
Ζημιές	1.091.366,75	
Κέρδη παραγώγων	5.117,45	

ΜΕΙΟΝ: ΔΑΠΑΝΕΣ

Αμοιβή Διαχείρισης χαρτοφυλακίου	417.734,01	
Αμοιβή και Προμήθειες Θεματοφύλακα	32.764,05	
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	326.592,99	
Διάφορα έξοδα τραπεζών	1.220,29	
Φόροι-Τέλη	129.433,71	
Διάφορα έξοδα	51.457,37	
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	623,25	
Σύνολο Δαπανών	959.825,67	

Καθαρά Αποτελέσματα (Κέρδη) περιόδου	3.386.824,60
---	---------------------

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ-ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ (Μεριδία 3.464.496,032 Χ Καθαρή τιμή μεριδίου 7,9753)	27.630.226,01
---	----------------------

3. ΣΧΕΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ-ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

άρθ. 9 παρ. 7 Κώδικα Δεοντολογίας

Η σχέση μεταξύ απόδοσης και διακύμανσης της αξίας του χαρτοφυλακίου για το χρονικό διάστημα 1.1-30.6.07 ανέρχεται σε: 0,8169%

4. ΔΕΙΚΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ

άρθ. 4 παρ. 4 Αποφ. Ε.Κ. 8/335/6-4-2005

Ο Δ.Σ.Ε υπολογίζεται σε επίσημη βάση και αφορά στο ηπλικό του συνολικού λειτουργικού κόστους του Α/Κ προς το μέσο όρο του καθαρού ενεργητικού του, για το χρονικό διάστημα από 1.1-31.12.06 ανέρχεται σε 3,17%

Αθήνα, 12 Ιουλίου 2007

Ο Θεματοφύλακας
ΓΕΝΙΚΗ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
Παναγιώτης Παπαπέτρον Διονύσιος Αθανασόπουλος

Η Εταιρεία Διαχειρίσεως
INTERNATIONAL Α.Ε.
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
Διονύσιος Λιναράς Παναγιώτης Κονιάκος

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους κ.κ. Μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
INTERNATIONAL ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Ελέγξαμε την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως της περιόδου 1η Ιανουαρίου έως 30ή Ιουνίου 2007, του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "INTERNATIONAL ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ", που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του "INTERNATIONAL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ" και περιλαμβάνει την περιουσιακή κατάσταση και τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η ευθύνη της σύνταξης της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως βαρύνει τη διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας. Η δική μας ευθύνη περιορίζεται στη διαμόρφωση και τη διατύπωση γνώμης επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως, εδραιωμένης στο διενεργηθέντα έλεγχο. Ο έλεγχός μας διενεργήθηκε σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα και λάβαμε υπόψη και τις σχετικές διατάξεις του Ν. 3283/2004 «Ανάωνμες Εταιρείες Διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων, οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες, αμοιβαία κεφάλαια και άλλες διατάξεις», καθώς και τον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν το σχεδιασμό και την εκτέλεση του ελεγκτικού έργου κατά τρόπο που διασφαλίζει με ελλογη βεβαιότητα ότι η Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως είναι απαλλαγμένη από ουσιώδεις ανακρίβειες και παραλείψεις. Ο έλεγχος περιλαμβάνει την εξέταση, σε δειγματοληπτική βάση, αποδεικτικών στοιχείων που υποστηρίζουν τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην Έκθεση αυτή. Ο έλεγχος, επίσης, περιλαμβάνει την αξιολόγηση των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν, των εκτιμήσεων της διοίκησης της διαχειρίστριας εταιρείας και, γενικότερα της παρουσίας των δεδομένων στην Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως. Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες επιβεβαιώθηκαν από το θεματοφύλακα, που συνυπογράφη και την Έκθεση Διαχειρίσεως σύμφωνα με το άρθρο 8 παρ.2 του Ν. 3283/2004. Πιστεύουμε ότι ο έλεγχος που διενεργήθηκε παρέχει επαρκή βάση για τη διαμόρφωση της γνώμης μας. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, περιλαμβάνει τις προβλεπόμενες από το άρθρο 28 του Ν. 3283/2004 πληροφορίες και απεικονίζει ακριβώς την οικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά την 30ή Ιουνίου 2007, και τα αποτελέσματα της περιόδου 1.1.2007 έως 30.6.2007, σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από την Ελληνική νομοθεσία.

Αθήνα, 20 Ιουλίου 2007
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΑΝΔΡΕΑΣ Μ. ΡΟΥΣΣΟΣ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 12131

ΣΟΔ
α.ε.
ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
ΣΥΜΒΟΥΧΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

International Επιλογής Μετοχικών Αξιών Μετοχικό Εσωτερικού

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2007 - Άρθρο 28 Ν. 3283/04 - (ΦΕΚ 210Α/2.11.04)

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΙΔΟΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΔΙΑΦΡΩΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΜΕΤΟΧΕΣ				
ΤΡΑΠΕΖΕΣ				
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	10.000	42,40	424.000,00	
ALPHA BANK Α.Ε. (ΚΟ)	24.000	23,30	559.200,00	
ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	8.000	21,50	172.000,00	
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)	5.000	27,06	135.300,00	
EUROBANK EFG Α.Ε. (ΚΟ)	20.000	24,20	484.000,00	
ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	30.000	3,86	115.800,00	
ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ (ΚΟ)	15.000	12,52	187.800,00	
ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ Α.Ε. (ΚΟ)	8.000	17,30	138.400,00	
MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD (ΚΟ)	10.000	8,78	87.800,00	
ΣΥΝΟΛΟ			2.304.300,00	28,54%
ΣΤΑΘΕΡΗ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ				
Ο.Τ.Ε. Α.Ε. (ΚΟ)	15.500	22,90	354.950,00	4,40%
ΚΙΝΗΤΗ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ				
COSMOTΕ Α.Ε. (ΚΟ)	14.000	22,88	320.320,00	3,97%
ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΑ ΥΛΙΚΑ & ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ				
ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ (ΚΟ)	6.950	42,80	297.460,00	
ΒΕΤΑΝΕΤ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	15.000	2,70	40.500,00	
ΣΥΝΟΛΟ			337.960,00	4,19%
ΔΙΑΦΟΡΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ				
ΒΙΟΧΑΛΚΟ Ε.Β. ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ (ΚΑ)	12.000	11,50	138.000,00	1,71%
ΕΞΕΙΔΙΚΥΜΕΝΟ ΔΙΑΝΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ				
ΚΑΕ Α.Ε. (ΚΟ)	5.000	14,08	70.400,00	0,87%
ΡΟΥΧΙΣΜΟΣ & ΑΞΕΣΟΥΑΡ				
FOLLI - FOLLIE Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	5.200	30,00	156.000,00	1,93%
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΤΟΥΡΙΣΜΟΣ				
ΑΝΕΚ LINES Α.Ε. (ΚΟ)	40.000	2,74	109.600,00	1,36%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ				
ΤΕΡΝΑ Α.Ε. (ΚΟ)	7.000	13,00	91.000,00	
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ Τ.Ε.Β. Α.Ε. (ΚΟ)	25.000	9,70	242.500,00	
ΣΥΝΟΛΟ			333.500,00	4,13%
ΤΡΟΦΙΜΑ				
ΜΥΛΟΙ ΛΟΥΛΗ Α.Ε. (ΚΟ)	10.000	3,90	39.000,00	0,48%
ΤΥΧΕΡΑ ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ				
ΙΝΤΡΑΛΟΤ Α.Ε. (ΚΟ)	8.000	23,82	190.560,00	
Ο.Π.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	18.000	26,20	471.600,00	
ΣΥΝΟΛΟ			662.160,00	8,20%
ΚΑΘΕΤΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡ. ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΥ & ΦΥΣΙΚΟΥ ΑΕΡΙΟΥ				
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. (ΚΟ)	32.000	11,92	381.440,00	4,72%
ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ				
ΙΝΤΡΑΚΟΜ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	40.000	3,92	156.800,00	1,94%
ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΣ				
ΔΕΗ Α.Ε. (ΚΟ)	22.000	20,90	459.800,00	5,70%
ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ				
ΕΛΒΑΛ Α.Ε. (ΚΑ)	10.000	4,22	42.200,00	0,52%
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ				
Ο.Λ.Θ. Α.Ε. (ΚΟ)	5.410	22,24	120.318,40	1,49%
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ				
ΓΕΚ Α.Ε. (ΚΟ)	8.000	12,20	97.600,00	1,21%
ΑΝΑΨΥΚΤΙΚΑ				
COSA-COLA Ε.Ε.Ε. Α.Ε. (ΚΑ)	11.200	34,00	380.800,00	4,72%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΠΩΛΗΘΕΙΣΕΣ ΜΕ ΣΥΜΒΑΣΗ REPOS ΕΠΙ ΤΙΤΛΩΝ				
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (Δ) (ΚΟ)	7.000	42,40	296.800,00	3,68%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.			6.761.948,40	83,76%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			6.761.948,40	83,76%

ΕΙΔΟΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΔΙΑΦΡΩΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΝΕΟΕΚΔΙΔΟΜΕΝΕΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				
INTERNATIONAL LIFE Α.Ε.Α.Ζ.	680	138,02	93.853,60	1,16%
ΛΟΙΠΕΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				
ΠΕΤΡΟ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.	7.008	0,66	4.622,88	0,06%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ				
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ EUR			164.018,53	
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ USD			8.481,27	
ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ REPOS ΣΕ EUR			1.000.780,95	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			1.173.280,75	14,53%
ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				
Δ.Π. FTSE/Χ.Α. 20 CALL 2750 ΙΟΥΛ 07	-30	1,58	-237,00	
Δ.Π. FTSE/Χ.Α. 20 CALL 2600 ΙΟΥΛ 07	-50	27,53	-6.882,50	
ΣΥΝΟΛΟ			-7.119,50	-0,09%
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ				
COSA-COLA Ε.Ε.Ε. Α.Ε.	11.200	0,32	3.584,00	
ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	7.000	0,22	1.540,00	
ΓΕΚ Α.Ε.	8.000	0,12	960,00	
ΒΙΟΧΑΛΚΟ Ε.Β. ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ	12.000	0,08	960,00	
Ο.Τ.Ε. Α.Ε.	16.500	0,55	9.075,00	
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ Τ.Ε.Β. Α.Ε.	22.000	0,18	3.960,00	
ΕΛΒΑΛ Α.Ε.	10.000	0,04	400,00	
ΔΕΗ Α.Ε.	22.000	0,16	3.520,00	
ΣΥΝΟΛΟ			23.999,00	
ΠΛΕΟΝ: ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ				
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			22.505,83	
ΕΞΟΔΑ ΧΡΗΣΗΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ			111,17	
ΣΥΝΟΛΟ			22.617,00	0,28%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				
			8.073.202,13	100,00%
ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			90.960,44	
ΛΟΙΠΟΙ ΦΟΡΟΙ ΤΕΛΗ			17.229,92	
ΣΥΝΟΛΟ			108.190,36	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			7.965.011,77	
(Μερίδια 1.732.011,735 Χ Καθαρή τιμή μεριδίου 4,5987)				
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ				
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ / ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ				
ΕΙΔΟΣ	Αριθμός Συμβολαίων	Αξία κτίσεως	Τρέχουσα αξία	
ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΠΡΟΑΙΡΕΣΗΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				
FTSE/Χ.Α. 20 CALL 2600 July 07 (SHORT)	-50	-4.725,00	-6.882,50	
FTSE/Χ.Α. 20 CALL 2750 July 07 (SHORT)	-30	-2.850,00	-237,00	
ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΟΤΗΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				
FTSE/Χ.Α. 20 Sept 07 (LONG)	40	513.150,00	512.626,00	
ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ REPOS ΕΠΙ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				
ETESL07 (SHORT)	-70	-705.670,00		

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

- (α) Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών, έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των Χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 29.06.2007.
(β) Οι νεοεκδιδόμενες μη εισηγμένες μετοχές στο Χρηματιστήριο Αθηνών της εταιρείας "International Life Α.Ε.Α.Ζ.", οι οποίες αποκτήθηκαν την 28.03.2002, αποτιμήθηκαν με βάση το μέσο όρο της αξίας τους, σύμφωνα με δύο εκθέσεις αποτίμησης από ανεξάρτητους ορκωτούς ελεγκτές (Απόφ.Ε.Κ. 13/350/31.08.2005). Η ανωτέρω εταιρεία τον Ιούλιο του 2006 επικαιροποίησε την αίτηση εισαγωγής της στην Κύρια Αγορά του Χ.Α. και αναμένει την εξέταση και έγκριση του φακέλου της από τις αρμόδιες αρχές.
(γ) Οι μη εισηγμένες μετοχές στο Χρηματιστήριο Αθηνών της εταιρείας "ΠΕΤΡΟ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.", οι οποίες αποκτήθηκαν την 31.08.2000, αποτιμήθηκαν στην εσωτερική λογιστική τους αξία (Απόφ.Ε.Κ. 13/350/31.08.2005).
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των συμβάσεων REPOS μέχρι την 30.06.2007, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου 1.01.07-30.06.07.
- Οι καταθέσεις ύψους σε USD αποτιμήθηκαν με βάση την ισοτιμία USD/EUR (0,740466494) της 29.06.2007.
- Κατά πάγια τακτική η Εταιρεία Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν αυξάνει τη συνολική αξία κτίσεως των χρεογράφων της με την ονομαστική αξία των μετοχών που λαμβάνει χωρίς αντάλλαγμα.
- Στη διάρκεια του Α' εξμήνου 2007, η εταιρεία διαχειρίσασ συμμετείχε στις Γενικές Συνελεύσεις των εκδότηρων εταιρειών των μετοχών του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στις οποίες είχε αξιόλογη συμμετοχή και άσκησε τα δικαιώματά ψήφου.
- Η τρέχουσα αξία στα παράγωγα συμπεριλαμβανοί τον πολλαπλασιαστικό μετατροπής αξίας σε χρηματικούς όρους.
- Οι επενδύσεις του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου σε κινητές αξίες του ίδιου ομίλου είναι :
(α) Μετοχές των εταιρειών «ΟΤΕ Α.Ε.» και «COSMOTΕ Α.Ε.».
(β) Μετοχές των εταιρειών «ΕΛΒΑΛ Α.Ε.» και «ΒΙΟΧΑΛΚΟ Ε.Β. ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ»
(γ) Μετοχές των εταιρειών «FOLLI-FOLLIE Α.Β.Ε.Ε.» και «ΚΑΕ Α.Ε.» και
(δ) Μετοχές των εταιρειών «ΤΕΡΝΑ Α.Ε.» και «ΓΕΚ Α.Ε.».

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ-ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2007 - 30.06.2007

Άρθρο 28 Ν. 3283/04 - (Φ.Ε.Κ. 210Α/02.11.2004)

	ΜΕΡΙΔΙΑ	EUR
A. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία κατά την 31.12.2006	1.667.615,251	6.157.931,28
ΠΛΕΟΝ: Πωλήσεις Μεριδίων 1.1-30.6.07	420.710,359	1.839.277,80
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές Μεριδίων 1.1-30.6.07	356.313,875	1.565.508,40
Μερίδια σε κυκλοφορία την 30.6.2007	1.732.011,735	6.431.700,68
B. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		
Καθαρό Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 30.6.07		7.965.011,77
ΜΕΙΟΝ: Καθαρό Ενεργητικό σε τιμές κτίσεως την 30.6.07		7.565.712,16
Υπερξία επενδύσεων		399.299,61
Γ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΠΡΟΣΩΔΟΙ		
Πρόσοδοι από μερίσματα μετοχών	125.327,95	
Τόκοι Repos επί τίτλων εσωτερικού	192,50	
Τόκοι καταθέσεων εσωτερικού	3.156,96	
Τόκοι καταθέσεων (Repos)	12.422,72	
Σύνολο προσόδων		141.100,13
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
Κέρδη Κεφαλαίου από αγοραπωλησίες χρεογράφων	954.385,66	
ΜΕΙΟΝ: Ζημιές κεφαλαίου από αγοραπωλησίες χρεογράφων	24.504,38	
Κέρδη κεφαλαίου		929.881,28
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΠΟ ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜ/ΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ		
Κέρδη	726.549,45	
Ζημιές	427.490,75	
Κέρδη παραγώγων		299.058,70
ΜΕΙΟΝ: ΔΑΠΑΝΕΣ		
Αμοιβή Διαχείρισης χαρτοφυλακίου	111.715,09	
Αμοιβή και Προμήθειες Θεματοφύλακα	11.221,93	
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	70.475,24	
Διάφορα έξοδα τραπεζών	214,94	
Φόροι-Τέλη	29.631,82	
Διάφορα έξοδα	12.769,61	
Σύνολο Δαπανών		236.028,63
Καθαρά Αποτελέσματα (Κέρδη) περιόδου		1.134.011,48
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ-ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		7.965.011,77
(Μερίδια 1.732.011,735 X Καθαρή τιμή μεριδίου 4,5987)		

3. ΣΧΕΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ-ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

άρθ. 9 παρ. 7 Κώδικα Δεοντολογίας

Η σχέση μεταξύ απόδοσης και διακύμανσης της αξίας του χαρτοφυλακίου για το χρονικό διάστημα 1.1-30.6.07 ανέρχεται σε: 0,8810%

4. ΔΕΙΚΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ

άρθ. 4 παρ. 4 Αποφ. Ε.Κ. 8/335/6-4-2005

Ο Δ.Σ.Ε υπολογίζεται σε επίσημη βάση και αφορά στο ηπλικό του συνολικού λειτουργικού κόστους του Α/Κ προς το μέσο όρο του καθαρού ενεργητικού του, για το χρονικό διάστημα από 1.1-31.12.06 ανέρχεται σε 3,22%

Αθήνα, 12 Ιουλίου 2007

Ο Θεματοφύλακας
ΓΕΝΙΚΗ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
Παναγιώτης Παπαπέτρου Διονύσιος Αθανασόπουλος

Η Εταιρεία Διαχειρίσεως
INTERNATIONAL Α.Ε.
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
Διονύσιος Λιναράς Παναγιώτης Κονιάκος

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους κ.κ. Μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

INTERNATIONAL ΕΠΙΛΟΓΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΩΝ ΑΞΙΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Ελέγξαμε την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως της περιόδου 1η Ιανουαρίου έως 30ή Ιουνίου 2007, του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "INTERNATIONAL ΕΠΙΛΟΓΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΩΝ ΑΞΙΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ", που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του "INTERNATIONAL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ" και περιλαμβάνει την περιουσιακή κατάσταση και τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η ευθύνη της σύνταξης της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως βαρύνει τη διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας. Η δική μας ευθύνη περιορίζεται στη διαμόρφωση και τη διατύπωση γνώμης επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως, εδραιωμένης στο διενεργηθέντα έλεγχο. Ο έλεγχός μας διενεργήθηκε σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα και λάβαμε υπόψη και τις σχετικές διατάξεις του Ν. 3283/2004 «Ανώνυμες Εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων, οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες, αμοιβαία κεφάλαια και άλλες διατάξεις», καθώς και τον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν το σχεδιασμό και την εκτέλεση του ελεγκτικού έργου κατά τρόπο που διασφαλίζει με εύλογη βεβαιότητα ότι η Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως είναι απαλλαγμένη από ουσιώδεις ανακρίβειες και παραλείψεις. Ο έλεγχος περιλαμβάνει την εξέταση, σε δειγματοληπτική βάση, αποδεικτικών στοιχείων που υποστηρίζουν τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην Έκθεση αυτή. Ο έλεγχος, επίσης, περιλαμβάνει την αξιολόγηση των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν, των εκτιμήσεων της διοίκησης της διαχειρίστριας εταιρείας και, γενικότερα της παρουσίας των δεδομένων στην Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως. Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες επιβεβαιώθηκαν από το θεματοφύλακα, που συνυπογράφει και την Έκθεση Διαχειρίσεως σύμφωνα με το άρθρο 8 παρ.2 του Ν. 3283/2004. Πιστεύουμε ότι ο έλεγχος που διενεργήθηκε παρέχει επαρκή βάση για τη διαμόρφωση της γνώμης μας. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, περιλαμβάνει τις προβλεπόμενες από το άρθρο 28 του Ν. 3283/2004 πληροφορίες και απεικονίζει ακριβώς και την οικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά την 30ή Ιουνίου 2007, και τα αποτελέσματα της περιόδου 1.1.2007 έως 30.6.2007, σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από την Ελληνική νομοθεσία.

Αθήνα, 20 Ιουλίου 2007

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΑΝΔΡΕΑΣ Μ. ΡΟΥΣΣΟΣ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 12131



International Δυναμικών Εταιρειών Μετοχικό Εσωτερικού

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2007 - Άρθρο 28 Ν. 3283/04 - (ΦΕΚ 210Α/2.11.04)

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΙΔΟΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΔΙΑΦΟΡΟΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ				
ΜΕΤΟΧΕΣ				
ΤΡΑΠΕΖΕΣ				
ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	50.000	3,86	193.000,00	
ΠΡΟΤΟΝ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (ΚΟ)	22.000	10,44	229.680,00	
ΣΥΝΟΛΟ			422.680,00	3,10%
ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ ΙΔΙΟΚΤΗΣΙΑΣ & ΖΗΜΙΩΝ				
ΕΘΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ Α.Ε.Γ.Α. (ΚΟ)	40.000	5,46	218.400,00	
ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α. (ΚΟ)	111.652	1,16	129.516,32	
ΣΥΝΟΛΟ			347.916,32	2,55%
ΧΑΛΥΒΑΣ				
ΣΩΛΗΝΟΥΡΓΕΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	26.000	6,20	161.200,00	
ΚΑΛΠΙΝΗΣ Α. - ΣΙΜΟΣ Ν. Α.Ε. (ΚΟ)	22.000	8,38	184.360,00	
ΣΥΝΟΛΟ			345.560,00	2,53%
ΗΛΕΚΤΡΙΚΑ ΜΕΡΗ & ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ				
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΑΛΩΔΙΑ Α.Ε. (ΚΟ)	22.000	6,22	136.840,00	1,00%
ΜΗ ΣΙΔΗΡΟΥΧΑ ΜΕΤΑΛΛΑ				
ΧΑΛΚΟΡ Α.Ε. (ΚΟ)	60.000	5,32	319.200,00	
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ (ΚΟ)	15.000	37,18	557.700,00	
ΣΥΝΟΛΟ			876.900,00	6,42%
ΤΡΟΦΙΜΑ				
VIVARTIA Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	27.000	17,50	472.500,00	
ΜΥΛΟΙ ΛΟΥΛΗ Α.Ε. (ΚΟ)	49.000	3,90	191.100,00	
ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	12.000	14,12	169.440,00	
Κ. ΚΑΡΔΑΣΙΛΑΡΗΣ & ΥΙΟΙ Α.Ε.Β.Ε. (ΚΟ)	46.170	3,06	141.280,20	
ΣΥΝΟΛΟ			974.320,20	7,14%
ΓΕΩΡΓΙΑ & ΑΛΕΙΑ				
ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε. (ΚΟ)	80.150	4,82	386.323,00	2,83%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ				
ΤΕΡΝΑ Α.Ε. (ΚΟ)	13.000	13,00	169.000,00	
ΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε. (ΠΟ)	40.000	6,40	256.000,00	
ΣΥΝΟΛΟ			425.000,00	3,11%
ΒΑΣΙΚΑ ΧΗΜΙΚΑ				
ΝΕΟΧΗΜΙΚΗ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	11.000	20,70	227.700,00	1,67%
ΙΑΤΡΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ				
ΥΓΕΙΑ Α.Ε. (ΚΟ)	49.500	5,64	279.180,00	2,04%
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΩΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΩΝ				
QUALITY & RELIABILITY Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	84.695	1,17	99.093,15	0,73%
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΤΟΥΡΙΣΜΟΣ				
ΑΝΕΚ LINES Α.Ε. (ΚΟ)	150.000	2,74	411.000,00	
Ν.Ε.Λ. Α.Ε. (ΚΟ)	110.000	1,20	132.000,00	
ΑΤΤΙΣΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΑ)	37.500	5,56	208.500,00	
ΣΥΝΟΛΟ			751.500,00	5,50%
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ				
ΓΕΚ Α.Ε. (ΚΟ)	25.300	12,20	308.660,00	
ΜΠΑΜΠΗΣ ΒΩΒΟΣ Δ.Τ. Α.Ε. (ΚΟ)	7.000	23,90	167.300,00	
ΣΥΝΟΛΟ			475.960,00	3,49%
ΥΔΡΕΥΣΗ				
Ε.Υ.Δ.ΑΠ. Α.Ε. (ΚΟ)	21.000	7,50	157.500,00	
Ε.Υ.Α.Θ. Α.Ε. (ΚΟ)	23.000	7,78	179.940,00	
ΣΥΝΟΛΟ			336.440,00	2,46%
ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΣ				
Χ. ΡΟΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΠΟ)	9.750	17,50	170.625,00	1,25%
ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΟ ΔΙΑΝΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ				
ΚΑΕ Α.Ε. (ΚΟ)	12.000	14,08	168.960,00	1,24%
ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟΥ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ				
FRIGOGLOSS Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	23.000	23,00	529.000,00	
ΜΕΤΚΑ Α.Ε. (ΚΟ)	29.152	14,54	423.870,08	
ΣΥΝΟΛΟ			952.870,08	6,98%
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΩΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΩΝ				
PROFILE Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	15.000	3,28	49.200,00	0,36%
ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΑ ΧΗΜΙΚΑ				
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	100.000	2,21	221.000,00	1,62%
ΔΙΑΔΙΚΤΥΟ				
FORTHNET Α.Ε. (ΚΟ)	27.000	9,84	265.680,00	1,95%
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ				
Ο.Λ.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	11.000	18,82	207.020,00	1,52%
ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ				
JUMBO Α.Ε.Ε. (ΚΟ)	22.000	25,66	564.520,00	4,13%

ΕΙΔΟΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΔΙΑΦΟΡΟΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΡΟΥΧΙΣΜΟΣ & ΑΞΕΣΟΥΑΡ				
FOLLI - FOLLIE Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	7.500	30,00	225.000,00	
FASHION BOX Α.Ε. (ΚΟ)	28.600	2,70	77.220,00	
ELMEC SPORT Α.Ε. (ΚΟ)	89.000	3,82	339.980,00	
ΣΥΝΟΛΟ			642.200,00	4,70%
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ				
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε. (ΚΟ)	42.000	19,40	814.800,00	5,97%
ΔΙΑΡΚΗ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ				
FOURLIS ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	15.000	22,00	330.000,00	2,42%
ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΘΥΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ				
ΙΝΤΡΑΚΟΜ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	70.000	3,92	274.400,00	2,01%
ΕΜΠΟΡΙΟ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ				
ΒΑΡΔΑΣ Α.Ε.Β.Ε. (ΚΟ)	33.872	3,12	105.680,64	0,77%
ΕΙΔΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΗΣ ΦΡΟΝΤΙΔΑΣ				
ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	8.000	9,88	79.040,00	0,58%
ΟΙΚΙΑΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ				
ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	16.091	8,00	128.728,00	0,94%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.			11.060.136,39	81,01%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				
			11.060.136,39	81,01%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΚΥΠΡΟΥ				
LOUIS PUBLIC COMPANY L.T.D.	196.786	0,49	96.425,14	0,71%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			96.425,14	0,71%
ΝΕΟΕΚΔΙΔΟΜΕΝΕΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				
INTERNATIONAL LIFE Α.Ε.Α.Ζ.	1.630	138,02	224.972,60	1,65%
ΛΟΙΠΕΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΜΕΤΟΧΕΣ				
ΠΕΤΡΟ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.	7.008	0,66	4.622,88	0,03%
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΜΕΤ/ΜΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ				
JUMBO Α.Ε.Ε. (ΚΟ) 4/09/2006-13 7ΕΤΕΣ 0,10%	1.400,00	10,00	14.000,00	0,10%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			18.622,88	0,14%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ				
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ EUR			253.114,33	
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ USD			37.066,86	
ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ REPOS ΣΕ EUR			1.730.000,00	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			2.020.181,19	14,80%
ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				
Δ.Π. FTSE/Χ.Α. Mid 40 CALL 6500 ΙΟΥΛ 07	-10	22,39	-1.119,50	-0,01%
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ				
ΑΤΤΙΣΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	37.500	0,08	3.000,00	
ΧΑΛΚΟΡ Α.Ε.	60.000	0,09	5.100,00	
ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	13.000	0,22	2.860,00	
ΓΕΚ Α.Ε.	25.300	0,12	3.036,00	
VIVARTIA Α.Β.Ε.Ε.	27.000	1,25	33.750,00	
ΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε.	40.000	0,14	5.600,00	
ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ Α.Β.Ε.Ε.	12.000	0,04	480,00	
ΣΥΝΟΛΟ			53.826,00	0,39%
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΒΟΥΚΟΥΡΕΣΤΙΟΥ				
ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.	18.107	0,11	2.079,94	0,02%
ΠΛΕΟΝ: ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ				
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			177.465,47	
ΕΞΟΔΑ ΧΡΗΣΗΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ			207,87	
ΣΥΝΟΛΟ			177.673,34	1,30%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			13.652.797,98	100,00%
ΜΕΙΩΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			212.879,80	
ΛΟΙΠΟΙ ΦΟΡΟΙ ΤΕΛΗ			26.947,25	
ΣΥΝΟΛΟ			239.827,05	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			13.412.970,93	
(Μερίδια 2.817.556,880 Χ Καθαρή τιμή μεριδίου 4,7605)				
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ				
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ / ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΩΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ				
ΕΙΔΟΣ	Αριθμός Συμβολαίων	Αξία κτήσεως	Τρέχουσα αξία	
ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΠΡΟΑΙΡΕΣΗΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				
FTSE/Χ.Α. Mid 40 CALL 6500 July 07 (SHORT)	-10		-1.005,00	-1.119,50
ΣΥΜΒΟΛΙΑ ΜΕΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				
FTSE/Χ.Α. Mid 40 July 07 (LONG)	8	268.749,50	250.202,00	

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

- (α) Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών, έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των Χρηματιστηριακών συναλλαγών της 29.06.2007.
(β) Οι νεοεκδιδόμενες μη εισηγμένες μετοχές στο Χρηματιστήριο Αθηνών της εταιρείας "International Life A.E.A.Z.", οι οποίες αποκτήθηκαν την 28.03.2002, αποτιμήθηκαν με βάση το μέσο όρο της αξίας τους, σύμφωνα με δύο εκθέσεις αποτίμησης από ανεξάρτητους ορκωτούς ελεγκτές (Απόφ.Ε.Κ. 13/350/31.08.2005). Η ανωτέρω εταιρεία τον Ιούλιο του 2006 επικαιροποίησε την αίτηση εισαγωγής της στην Κύρια Αγορά του Χ.Α. και αναμένει την εξέταση και έγκριση του φακέλου της από τις αρμόδιες αρχές.
(γ) Οι μη εισηγμένες μετοχές στο Χρηματιστήριο Αθηνών της εταιρείας "ΠΙΕΤΡΟ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.", οι οποίες αποκτήθηκαν την 31.08.2000, αποτιμήθηκαν στην εσωτερική λογιστική τους αξία (Απόφ.Ε.Κ. 13/350/31.08.2005).
- Η αποτίμηση της εισηγμένης μετοχής στο χρηματιστήριο ΚΥΠΡΟΥ έχει γίνει με την τρέχουσα τιμή κατά το κλείσιμο της 29.06.2007.
- Το μη εισηγμένο εταιρικό μολόγο έχει αποτιμηθεί στην ονομαστική του αξία και οι δεδουλευμένοι τόκοι μέχρι την 30.06.2007 καταχωρήθηκαν στα έσοδα της περιόδου 1.01.07-30.06.07.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των συμβάσεων REPOS μέχρι την 30.06.2007, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου 1.01.07-30.06.07.
- Οι καταθέσεις άψεως σε USD αποτιμήθηκαν με βάση την ισοτιμία USD/EUR (0,740466494) της 29.06.2007.
- Κατά πάγια τακτική η Εταιρεία Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν αυξάνει τη συνολική αξία κτήσεως των χρεογράφων της με την ονομαστική αξία των μετοχών που λαμβάνει χωρίς αντάλλαγμα.
- Στη διάρκεια του Α' εξαμήνου 2007, η εταιρεία διαχειρίσεως συμμετείχε στις Γενικές Συνελεύσεις των εκδότριων εταιρειών των μετοχών του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στις οποίες είχε αξιολογήσει συμμετοχή και άσκησε τα δικαιώματα ψήφου.
- Η τρέχουσα αξία στα παράγωγα συμπεριλαμβάνει τον πολλαπλασιαστικό μετατροπής αξίας σε χρηματικούς όρους.
- Οι επενδύσεις του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου σε κινητές αξίες του ίδιου ομίλου είναι:
 - Μετοχές των εταιρειών «ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧ/ΩΝ Α.Ε.» και «ΜΕΤΚΑ Α.Ε.».
 - Μετοχές των εταιρειών «ΤΕΡΝΑ Α.Ε.» και «ΓΕΚ Α.Ε.».
 - Μετοχές των εταιρειών «FOLLI-FOLLIE A.B.E.E.» και «ΚΑΕ Α.Ε.»
 - Μετοχές των εταιρειών «ΧΑΛΚΟΡ Α.Ε.», «ΣΩΛΗΝΟΥΡΓΕΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.» και «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΑΛΩΔΙΑ Α.Ε.».
 - Μετοχή της εταιρείας «JUMBO Α.Ε.Ε.» και το μολόγο «JUMBO Α.Ε.Ε. έκδοσης 04.09.2006 – 04.09.2013 με επιτόκιο 0,10%».

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ-ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2007 - 30.06.2007

Άρθρο 28 Ν. 3283/04 - (Φ.Ε.Κ. 210Α/02.11.2004)

	ΜΕΡΙΔΙΑ	EUR
Α. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία κατά την 31.12.2006	2.843.673,061	10.041.842,42
ΠΛΕΟΝ: Πωλήσεις Μεριδίων 1.1-30.6.07	329.306,971	1.422.657,33
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές Μεριδίων 1.1-30.6.07	355.423,152	-26.116,181
Μερίδια σε κυκλοφορία την 30.6.2007	2.817.556,880	9.976.341,86
Β. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		
Καθαρό Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 30.6.07		13.412.970,93
ΜΕΙΟΝ: Καθαρό Ενεργητικό σε τιμές κτήσεως την 30.6.07		11.776.836,79
Υπεραξία επενδύσεων		1.636.134,14
Γ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΠΡΟΣΩΔΙ		
Πρόσοδοι από μερίσματα μετοχών	142.983,03	
Τόκοι καταθέσεων εσωτερικού	2.217,84	
Τόκοι καταθέσεων (Repos)	15.630,17	
Σύνολο προσόδων		160.831,04
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
Κέρδη Κεφαλαίου από αγοραπωλησίες χρεογράφων	2.157.833,37	
ΜΕΙΟΝ: Ζημιές κεφαλαίου από αγοραπωλησίες χρεογράφων	129.193,53	
Κέρδη κεφαλαίου		2.028.639,84
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΠΟ ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜ/ΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ		
Κέρδη	378.045,45	
Ζημιές	367.839,35	
Κέρδη παραγώγων		10.206,10
ΜΕΙΟΝ: ΔΑΠΑΝΕΣ		
Αμοιβή Διαχείρισης χαρτοφυλακίου	232.772,10	
Αμοιβή και Προμήθειες Θεματοφύλακα	17.178,79	
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	81.122,44	
Διάφορα έξοδα τραπεζών	395,90	
Φόροι-Τέλη	47.311,51	
Διάφορα έξοδα	20.077,15	
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	324,16	
Σύνολο Δαπανών		399.182,05
Καθαρά Αποτελέσματα (Κέρδη) περιόδου		1.800.494,93
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ-ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		13.412.970,93
(Μερίδια 2.817.556,880 X Καθαρή τιμή μεριδίου 4,7605)		

3. ΣΧΕΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ-ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

άρθ. 9 παρ. 7 Κώδικα Δεοντολογίας

Η σχέση μεταξύ απόδοσης και διακύμανσης της αξίας του χαρτοφυλακίου για το χρονικό διάστημα 1.1-30.6.07 ανέρχεται σε: 0,8348%

4. ΔΕΙΚΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ

άρθ. 4 παρ. 4 Αποφ. Ε.Κ. 8/335/6-4-2005

Ο Δ.Σ.Ε υπολογίζεται σε επίσημη βάση και αφορά στο ηπλικό του συνολικού λειτουργικού κόστους του Α/Κ προς το μέσο όρο του καθαρού ενεργητικού του, για το χρονικό διάστημα από 1.1-31.12.06 ανέρχεται σε 4,20%

Αθήνα, 12 Ιουλίου 2007

Ο Θεματοφύλακας
ΓΕΝΙΚΗ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
Παναγιώτης Παπαπέτρου Διονύσιος Αθανασόπουλος

Η Εταιρεία Διαχειρίσεως
INTERNATIONAL A.E.
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
Διονύσιος Λιναράς Παναγιώτης Κονιάκος

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ Προς τους κ.κ. Μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου INTERNATIONAL ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Ελέγξαμε την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως της περιόδου 1η Ιανουαρίου έως 30ή Ιουνίου 2007, του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "INTERNATIONAL ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ", που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του "INTERNATIONAL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ" και περιλαμβάνει την περιουσιακή κατάσταση και τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η ευθύνη της σύνταξης της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως βαρύνει τη διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας. Η δική μας ευθύνη περιορίζεται στη διαμόρφωση και τη διατύπωση γνώμης επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως, εδραιωμένης στο διενεργηθέντα έλεγχο. Ο έλεγχός μας διενεργήθηκε σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα και λάβαμε υπόψη και τις σχετικές διατάξεις του Ν. 3283/2004 «Ανώνυμες Εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων, οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες, αμοιβαία κεφάλαια και άλλες διατάξεις», καθώς και τον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν το σχεδιασμό και την εκτέλεση του ελεγκτικού έργου κατά τρόπο που διασφαλίζει με εύλογο βεβαιότητα ότι η Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως είναι απαλλαγμένη από ουσιώδεις ανακρίβειες και παραλείψεις. Ο έλεγχος περιλαμβάνει την εξέταση, σε δειγματοληπτική βάση, αποδεικτικών στοιχείων που υποστηρίζουν τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην Έκθεση αυτή. Ο έλεγχος, επίσης, περιλαμβάνει την αξιολόγηση των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν, των εκτιμήσεων της διοίκησης της διαχειρίστριας εταιρείας και, γενικότερα της παρουσίας των δεδομένων στην Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως. Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες επιβεβαιώθηκαν από το θεματοφύλακα, που συνυπογράφει και την Έκθεση Διαχειρίσεως σύμφωνα με το άρθρο 8 παρ.2 του Ν. 3283/2004. Πιστεύουμε ότι ο έλεγχος που διενεργήθηκε παρέχει επαρκή βάση για τη διαμόρφωση της γνώμης μας. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, περιλαμβάνει τις προβλεπόμενες από το άρθρο 28 του Ν. 3283/2004 πληροφορίες και απεικονίζει ακριβώς και την οικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά την 30ή Ιουνίου 2007, και τα αποτελέσματα της περιόδου 1.1.2007 έως 30.6.2007, σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από την Ελληνική νομοθεσία.

Αθήνα, 20 Ιουλίου 2007
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΑΝΔΡΕΑΣ Μ. ΡΟΥΣΣΟΣ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 12131



International Μικτό Εσωτερικού

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2007 - Άρθρο 28 Ν. 3283/04 - (ΦΕΚ 210Α/2.11.04)

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΙΔΟΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΔΙΑΦΟΡΩΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ					
ΜΕΤΟΧΕΣ					
ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	17.000	42,40	720.800,00		
ALPHA BANK Α.Ε. (ΚΟ)	22.500	23,30	524.250,00		
ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	22.000	21,50	473.000,00		
EUROBANK EFG Α.Ε. (ΚΟ)	20.000	24,20	484.000,00		
ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ Α.Ε. (ΚΟ)	23.000	17,30	397.900,00		
ΣΥΝΟΛΟ			2.599.950,00	13,76%	
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ					
Ο.Λ.Θ. Α.Ε. (ΚΟ)	10.000	22,24	222.400,00	1,18%	
ΕΞΕΙΔΙΚΥΜΕΝΟ ΔΙΑΝΚΙΟ ΕΜΠΟΡΙΟ					
ΚΑΕ Α.Ε. (ΚΟ)	10.000	14,08	140.800,00	0,74%	
ΣΤΑΘΕΡΗ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ					
Ο.Τ.Ε. Α.Ε. (ΚΟ)	38.600	22,90	883.940,00	4,68%	
ΚΙΝΗΤΗ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ					
COSMOTE Α.Ε. (ΚΟ)	25.631	22,88	586.437,28	3,10%	
ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΑ ΥΛΙΚΑ & ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ					
ΑΝΘΥΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ (ΚΟ)	12.000	42,80	513.600,00	2,72%	
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ					
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ Τ.Ε.Β. Α.Ε. (ΚΟ)	36.500	9,70	354.050,00		
ΤΕΡΝΑ Α.Ε. (ΚΟ)	21.000	13,00	273.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ			627.050,00	3,32%	
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΩΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΩΝ					
QUALITY & RELIABILITY Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	85.600	1,17	100.152,00	0,53%	
ΤΥΧΕΡΑ ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ					
Ο.Π.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	23.000	26,20	602.600,00	3,19%	
ΚΑΘΕΤΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡ. ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΥ & ΦΥΣΙΚΟΥ ΑΕΡΙΟΥ					
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. (ΚΟ)	57.000	11,92	679.440,00	3,59%	
ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΣ					
Δ.Ε.Η. Α.Ε. (ΚΟ)	35.400	20,90	739.860,00		
Χ. ΡΟΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	9.860	19,76	194.833,60		
Χ. ΡΟΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΠΟ)	8.772	17,50	153.510,00		
ΣΥΝΟΛΟ			1.088.203,60	5,76%	
ΡΟΥΧΙΣΜΟΣ & ΑΞΕΣΟΥΑΡ					
FOLLI - FOLLIE Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	10.000	30,00	300.000,00	1,59%	
ΥΛΙΚΟ ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΩΝ					
ΠΛΑΣΙΟ COMPUTERS Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	18.000	7,98	143.640,00	0,76%	
ΟΙΚΙΑΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ					
ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	35.000	8,00	280.000,00	1,48%	
ΑΝΑΨΥΚΤΙΚΑ					
COSA-COLA Ε.Ε.Ε. Α.Ε. (ΚΑ)	20.000	34,00	680.000,00	3,60%	
ΜΕΤΟΧΕΣ ΠΩΛΗΘΕΙΣΕΣ ΜΕ ΣΥΜΒΑΣΗ REPOS ΕΠΙ ΤΙΤΛΩΝ					
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (Δ) (ΚΟ)	5.000	42,40	212.000,00	1,12%	
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.			9.660.212,88	51,11%	
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝ. ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ					
ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΗΝ Η.Δ.Α.Τ.					
Ο.Ε.Δ. 29/01/1999-29/01/2009 10ΕΤΕΣ 6,30%	2.000	102,65	205.300,00		
Ο.Ε.Δ. 14/01/2005-21/06/2008 3ΕΤΕΣ 2,90%	5.000	98,56	492.800,00		
Ο.Ε.Δ. 17/03/2006-21/06/2009 3ΕΤΕΣ 3,40%	5.000	97,90	489.500,00		
Ο.Ε.Δ. 24/05/2006-20/08/2011 5ΕΤΕΣ 3,90%	3.000	97,42	292.260,00		
ΣΥΝΟΛΟ			1.479.860,00	7,83%	
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΜΕΤ/ΜΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ					
ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ					
ΕΔΡΑΣΗ - Χ. ΨΑΛΛΙΔΑΣ Α.Τ.Ε. (ΚΟ)	29/06/2004-2008 4ΕΤΕΣ 3,75%	2.500,00	102,00	255.000,00	1,35%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			1.734.860,00	9,18%	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			11.395.072,88	60,29%	
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΕΥΡΟΝΕΧΤ ΠΑΡΙΣΙΟΥ					
ALCATEL	20.000	10,38	207.600,00	1,10%	
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			207.600,00	1,10%	
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΜΕΤ/ΜΑ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ					
ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΜΙΛΑΝΟΥ					
ALITA 22/07/02-10 8ΕΤΕΣ 7,50%	1.000	96,00	96.000,00	0,51%	

ΕΙΔΟΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΔΙΑΦΟΡΩΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΜΗ ΜΕΤ/ΜΑ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ				
ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟΥ				
ΟΤΕ 21/11/06-20/05/16 10ΕΤΕΣ 4,625%	2.000	95,08	190.160,00	1,01%
ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ				
LEHMAN 24/01/07-25/04/49 42ΕΤΕΣ 5,75%	1.500	96,50	144.750,00	0,77%
ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΔΟΥΒΛΙΝΟΥ				
BROOKLANDS 25/07/01-11 10ΕΤΕΣ 17,50%	4.000	100,00	400.000,00	
IRISH 15/02/05 - 35 30ΕΤΕΣ 6,125%	3.000	59,51	178.530,00	
GAZPROM 22/11/06-22/03/17 11ΕΤΕΣ 5,136%	3.000	95,50	286.500,00	
ΣΥΝΟΛΟ			865.030,00	4,58%
ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΕΥΡΟΝΕΧΤ ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ				
ALPHA GROUP 18/02/05 - 49 45ΕΤΕΣ 6,00%	2.500	74,50	186.250,00	0,99%
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΜΗ ΜΕΤ/ΜΑ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ				
ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟΥ				
ΤΙΤΙΜ 6/12/05-12 7ΕΤΕΣ 4,655%	1.500	100,64	150.960,00	
ALPHA 01/02/07-17 10ΕΤΕΣ 4,417%	2.000	100,28	200.560,00	
ALPHA 23/02/07-10 3ΕΤΕΣ 4,278%	2.500	99,99	249.975,00	
ΑΤΤ 24/03/05 - 15 10ΕΤΕΣ 5,359%	700	101,38	70.966,00	
MARFIN POP CYP 26/05/06 - 16 10ΕΤΕΣ 4,845%	3.500	100,83	352.905,00	
PIRAEUS 20/07/06-16 10ΕΤΕΣ 4,529%	2.500	100,75	251.875,00	
ΟΤΕ 21/11/06-09 3ΕΤΕΣ 4,353%	2.000	100,23	200.460,00	
ΣΥΝΟΛΟ			1.477.701,00	7,82%
ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ				
GE 22/02/06 - 16 10ΕΤΕΣ 4,227%	2.000	99,91	199.820,00	1,06%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			3.159.711,00	16,72%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			3.367.311,00	17,82%
ΝΕΟΕΚΔΙΔΟΜΕΝΕΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				
INTERNATIONAL LIFE Α.Ε.Α.Ζ.	10.670	138,02	1.472.673,40	7,79%
ΛΟΙΠΕΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				
ΠΕΤΡΟ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.	7.008	0,66	4.622,88	0,02%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ				
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ EUR			175.920,16	
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ ΣΕ EUR			100.000,00	
ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ REPOS ΣΕ EUR			2.282.323,66	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			2.558.243,82	13,54%
ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				
Δ.Π. FTSE/Χ.Α. 20 PUT 1950 ΣΕΠΤ 07	-200	0,01	-10,00	
Δ.Π. FTSE/Χ.Α. 20 PUT 2400 ΣΕΠΤ 07	-50	18,99	-4.747,50	
ΣΥΝΟΛΟ			-4.757,50	-0,03%
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.				
COSA-COLA Ε.Ε.Ε. Α.Ε.	20.000	0,32	6.400,00	
ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	21.000	0,22	4.620,00	
Ο.Τ.Ε. Α.Ε.	35.000	0,55	19.250,00	
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ Τ.Ε.Β. Α.Ε.	36.500	0,18	6.570,00	
Δ.Ε.Η. Α.Ε.	35.400	0,16	5.664,00	
ΣΥΝΟΛΟ			42.504,00	0,22%
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΒΟΥΚΟΥΡΕΣΤΙΟΥ				
ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.	12.634	0,11	1.451,26	0,01%
ΠΛΕΟΝ:				
ΕΞΟΔΑ ΧΡΗΣΗΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ			62.497,07	0,33%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			18.899.618,81	100,00%
ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			136.877,79	
ΛΟΙΠΟΙ ΦΟΡΟΙ ΤΕΛΗ			43.050,44	
ΣΥΝΟΛΟ			179.928,23	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			18.719.690,58	
(Μερίδια 2.100.562,202 Χ Καθαρή τιμή μεριδίου 8,9118)				
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ				
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ / ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ				
ΕΙΔΟΣ	Αριθμός Συμβολαίων	Αξία κτίσεως	Τρέχουσα αξία	
ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΠΡΟΑΙΡΕΣΗΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				
FTSE/Χ.Α. 20 PUT 1950 Sept 07 (SHORT)	-200	-4.500,00	-10,00	
FTSE/Χ.Α. 20 PUT 2400 Sept 07 (SHORT)	-50	-6.250,00	-4.747,50	
ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				
FTSE/Χ.Α. 20 Sept 07 (SHORT)	-50	636.825,00	-640.782,50	
ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ REPOS ΕΠΙ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (SHORT)	-50	504.050,00		

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

- (α) Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών, έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος των Χρηματιστηριακών συναλλαγών της μετρητοίς της 29.06.2007.
(β) Οι νεοεκδοθέντες μη εισηγμένες μετοχές στο Χρηματιστήριο Αθηνών της εταιρείας "International Life A.E.A.Z.", οι οποίες αποκτήθηκαν την 28.03.2002, αποτιμήθηκαν με βάση το μέσο όρο της αξίας τους, σύμφωνα με δύο εκθέσεις αποτίμησης από ανεξάρτητους ορκωτούς ελεγκτές (Απόφ.Ε.Κ. 13/350/31.08.2005). Η ανωτέρω εταιρεία τον Ιούλιο του 2006 επικαιροποίησε την αίτηση εισαγωγής της στην Κύρια Αγορά του Χ.Α. και αναμένει την εξέταση και έγκριση του φακέλου της από τις αρμόδιες αρχές.
(γ) Οι μη εισηγμένες μετοχές στο Χρηματιστήριο Αθηνών της εταιρείας "ΠΙΕΤΡΟ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.", οι οποίες αποκτήθηκαν την 31.08.2000, αποτιμήθηκαν στην εσωτερική λογιστική τους αξία (Απόφ.Ε.Κ. 13/350/31.08.2005).
- Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αποτιμήθηκαν στην τρέχουσα αξία τους σύμφωνα με το δελτίο τιμών της ηλεκτρονικής δευτερογενούς αγοράς (ΗΔΑΤ) της Τράπεζας της Ελλάδος της 29.06.2007. Οι δεδουλευμένοι τόκοι μέχρι την 30.06.2007 καταχωρήθηκαν στα έσοδα της περιόδου 1.01.07-30.06.07.
- Η αποτίμηση του εταιρικού ομολόγου που είναι εισηγμένο στην ελληνική Αγορά Αξιών Σταθερού Εισοδήματος έχει γίνει με την τιμή κλεισίματος της 29.06.2007 και οι δεδουλευμένοι τόκοι μέχρι την 30.06.2007 καταχωρήθηκαν στα έσοδα της περιόδου 1.01.07-30.06.07.
- Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο χρηματιστήριο EURONEXT ΠΑΡΙΣΙΟΥ έχει γίνει με την τρέχουσα τιμή κατά το κλείσιμο της 29.06.2007.
- Η αποτίμηση των εταιρικών ομολόγων που είναι εισηγμένα σε χρηματιστήρια εξωτερικού έχει γίνει με την τιμή κλεισίματος της 29.06.2007 εκτός από το ομόλογο BROOKLANDS ποσού επένδυσης 4.000.000,00 το οποίο αποτιμήθηκε στην ονομαστική του αξία. Οι δεδουλευμένοι τόκοι μέχρι την 30.06.2007 καταχωρήθηκαν στα έσοδα της περιόδου 1.01.07-30.06.07.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων και των συμβάσεων REPOS μέχρι την 30.06.2007, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου 1.01.07-30.06.07.
- Κατά πάγια τακτική η Εταιρεία Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν αυξάνει τη συνολική αξία κτίσεως των χρεογράφων με την ονομαστική αξία των μετοχών που λαμβάνει χωρίς αντάλλαγμα.
- Στη διάρκεια του Α' εξαμήνου 2007, η εταιρεία διαχειρίσεως συμμετείχε στις Γενικές Συνελεύσεις των εκδοτριών εταιρειών των μετοχών του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στις οποίες είχε ατζόλαση συμμετοχή και άσκησε τα δικαιώματα ψήφου.
- Η τρέχουσα αξία στα παράγωγα συμπεριλαμβανοί τον πολλαπλασιαστικό μετατροπής αξίας σε χρηματικούς όρους.
- Οι επενδύσεις του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου ομίλου είναι:
(α) Μετοχές της εταιρείας «ALPHA BANK Α.Ε.» και η έκδοση των ομολόγων «ALPHA GROUP 18/02/05 – 49 με επιτόκιο 6,00%», «ALPHA GROUP 1/02/07 – 17 με επιτόκιο 4,417%» και «ALPHA GROUP 23/02/07 – 10 με επιτόκιο 4,278%».
(β) Μετοχές των εταιρειών «OTE Α.Ε.» και «COSMOS Α.Ε.» και η έκδοση των ομολόγων «OTE 21.11.2006 – 21.11.2009 με επιτόκιο 4,353%» και «OTE 21.11.2006 – 20.05.2016 με επιτόκιο 4,625%».
(γ) Μετοχές των εταιρειών «FOLLI-FOLLIE Α.Β.Ε.Ε.» και «ΚΑΕ Α.Ε.».

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ-ΕΚΡΩΣΗ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2007 - 30.06.2007

Άρθρο 28 Ν. 3283/04 - (Φ.Ε.Κ. 210Α/02.11.2004)

	ΜΕΡΙΔΙΑ	EUR
A. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία κατά την 31.12.2006	2.308.742,371	19.332.304,85
ΠΛΕΟΝ: Πωλήσεις Μεριδίων 1.1-30.6.2007	11.937,248	104.759,97
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές Μεριδίων 1.1-30.6.2007	220.117,417	-1.920.303,17
Μερίδια σε κυκλοφορία την 30.6.2007	2.100.562,202	17.516.761,65
B. ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		
Καθαρό Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 30.6.07		18.719.690,58
ΜΕΙΟΝ: Καθαρό Ενεργητικό σε τιμές κτίσεως την 30.6.07		18.673.611,71
Υπεραξία επενδύσεων		46.078,87
Γ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΠΡΟΣΩΔΟΙ		
Πρόσοδοι από μερίσματα μετοχών	201.450,64	
Τόκοι Ομολόγων	155.381,58	
Τόκοι καταθέσεων εσωτερικού	13.302,52	
Τόκοι καταθέσεων (Repos)	20.490,64	
Τόκοι Repos επί τίτλων εσωτερικού	137,50	
Σύνολο προσόδων		390.762,88
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
Κέρδη Κεφαλαίου από αγοραπωλησίες χρεογράφων	1.700.424,19	
ΜΕΙΟΝ: Ζημιές κεφαλαίου από αγοραπωλησίες χρεογράφων	216.554,68	
Κέρδη κεφαλαίου		1.483.869,51
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΠΟ ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜ/ΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ		
Κέρδη	879.658,90	
Ζημιές	946.621,66	
Ζημιές παραγώγων		-66.962,76

	ΜΕΡΙΔΙΑ	EUR
ΜΕΙΟΝ: ΔΑΠΑΝΕΣ		
Αμοιβή Διαχείρισης χαρτοφυλακίου	284.153,12	
Αμοιβή και Προμήθειες Θεματοφύλακα	24.888,76	
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	227.437,21	
Διάφορα έξοδα τραπεζών	326,55	
Φόροι-Τέλη	82.556,72	
Διάφορα έξοδα	31.097,15	
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	360,06	
Σύνολο Δαπανών		650.819,57
Καθαρά Αποτελέσματα (Κέρδη) περιόδου		1.156.850,06
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ-ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		18.719.690,58
(Μερίδια 2.100.562,202 X Καθαρή τιμή μεριδίου 8,9118)		

3. ΣΧΕΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ-ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

άρθ. 9 παρ. 7 Κώδικα Δεοντολογίας

Η σχέση μεταξύ απόδοσης και διακύμανσης της αξίας του χαρτοφυλακίου για το χρονικό διάστημα 1.1-30.6.07 ανέρχεται σε: 0,4289%

4. ΔΕΙΚΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ

άρθ. 4 παρ. 4 Αποφ. Ε.Κ. 8/335/6-4-2005

Ο Δ.Σ.Ε υπολογίζεται σε επίσημη βάση και αφορά στο πηλίκο του συνολικού λειτουργικού κόστους του Α/Κ προς το μέσο όρο του καθαρού ενεργητικού του, για το χρονικό διάστημα από 1.1-31.12.06 ανέρχεται σε 3,18%

Αθήνα, 12 Ιουλίου 2007

Ο Θεματοφύλακας
ΓΕΝΙΚΗ
ΤΡΑΠΕΖΙΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
Παναγιώτης Παπαπέτρος Διονύσιος Αθανασόπουλος

Η Εταιρεία Διαχειρίσεως
INTERNATIONAL Α.Ε.
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
Διονύσιος Λιναράς Παναγιώτης Κοντάκος

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ Προς τους κ.κ. Μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου INTERNATIONAL ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Ελέγξαμε την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως της περιόδου 1η Ιανουαρίου έως 30ή Ιουνίου 2007, του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "INTERNATIONAL ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ", που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του "INTERNATIONAL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ" και περιλαμβάνει την περιουσιακή κατάσταση και τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η ευθύνη της σύνταξης της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως βαρύνει τη διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας. Η δική μας ευθύνη περιορίζεται στη διαμόρφωση και τη διατύπωση γνώμης επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως, εδραιωμένης στο διενεργηθέντα έλεγχο. Ο έλεγχός μας διενεργήθηκε σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα που είναι ενταχισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα και λάβαμε υπόψη και τις σχετικές διατάξεις του Ν. 3283/2004 «Ανόνημες Εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων, οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες, αμοιβαία κεφάλαια και άλλες διατάξεις», καθώς και τον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν το σχεδιασμό και την εκτέλεση του ελεγκτικού έργου κατά τρόπο που διασφαλίζει με εύλογη βεβαιότητα ότι η Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως είναι απαλλαγμένη από ουσιώδεις ανακρίβειες και παραλείψεις. Ο έλεγχος περιλαμβάνει την εξέταση, σε δεγματοληπτική βάση, αποδεικτικών στοιχείων που υποστηρίζουν τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην Έκθεση αυτή. Ο έλεγχος, επίσης, περιλαμβάνει την αξιολόγηση των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν, των εκτιμήσεων της διοίκησης της διαχειρίστριας εταιρείας και, γενικότερα της παρουσίας των δεδομένων στην Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως. Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες επιβεβαιώθηκαν από το θεματοφύλακα, που συνυπογράφει και την Έκθεση Διαχειρίσεως σύμφωνα με το άρθρο 8 παρ.2 του Ν. 3283/2004. Πιστεύουμε ότι ο έλεγχος που διενεργήθηκε παρέχει επαρκή βάση για τη διαμόρφωση της γνώμης μας. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, περιλαμβάνει τις προβλεπόμενες από το άρθρο 28 του Ν. 3283/2004 πληροφορίες και απεικονίζει ακριβώς την οικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά την 30ή Ιουνίου 2007, και τα αποτελέσματα της περιόδου 1.1.2007 έως 30.6.2007, σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από την Ελληνική νομοθεσία.

Αθήνα, 20 Ιουλίου 2007
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΑΝΔΡΕΑΣ Μ. ΡΟΥΣΣΟΣ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Α. 12131



International Μικτό Εξωτερικού

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2007 - Άρθρο 28 Ν. 3283/04 - (ΦΕΚ 210Α/2.11.04)

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΙΔΟΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΔΙΑΦΡΩΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΜΕΤΟΧΕΣ				
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ				
GENERAL MOTORS	1.400	27,99	39.185,49	1,54%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ EURONEXT ΠΑΡΙΣΙΟΥ				
BNP PARIBAS	715	88,36	63.177,40	
AXA	1.111	32,01	35.563,11	
ELECTRICITE DE FRANCE	700	80,28	56.196,00	
ΣΥΝΟΛΟ			154.936,51	6,11%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΧΕΤΡΑ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ				
ALLIANZ AG NPV	300	173,59	52.077,00	
DEUTSCHE LUFTHANSA ORD	3.000	20,76	62.280,00	
MUENCHENER RUCKVERSICHERUN	700	136,19	95.333,00	
DEUTSCHE BANK AG ORD	400	107,81	43.124,00	
DEUTSCHE TELECOM AG	7.700	13,69	105.413,00	
SIEMENS AG NA	1.000	106,57	106.570,00	
SAP AG	3.000	38,07	114.210,00	
ΣΥΝΟΛΟ			579.007,00	22,82%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ				
BARCLAYS BANK PLC	5.000	10,33	51.632,05	
B.T. GROUP ORD	15.000	4,93	73.998,52	
			125.630,57	4,95%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ EURONEXT ΑΜΣΤΕΡΤΑΜ				
PHILIPS ELEC.	1.500	31,56	47.340,00	1,87%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΜΙΛΑΝΟΥ				
FIAT SPA	500	22,08	11.040,00	
BANCO POPOLARE DI VERONA E NOVARA	1.500	21,34	32.010,00	
			43.050,00	1,70%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΒΟΥΚΟΥΡΕΣΤΙΟΥ				
ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.	6.317	2,52	15.923,52	0,63%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			1.005.073,09	39,61%

ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΜΕΤ/ΜΑ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ

ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΜΙΛΑΝΟΥ				
ALITA 22/07/02 - 10 8ΕΤΕΣ 7,50%	200	96,00	19.200,00	0,76%

ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΜΗ ΜΕΤ/ΜΑ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ

ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟΥ				
ALPHA GROUP 5/12/02-49 47ΕΤΕΣ 6,774%	200	109,66	21.932,00	
GS 03/02/06 - 04/02/13 7ΕΤΕΣ 4,323%	800	99,80	79.840,00	
MARFIN POP CYP 26/05/06 - 16 10ΕΤΕΣ 4,845%	500	100,83	50.415,00	
EMPOR 01/11/04 - 07 3ΕΤΕΣ 4,313%	500	100,11	50.055,00	
FT 09/06/06 - 10 4ΕΤΕΣ 4,385%	500	100,24	50.120,00	
HSBC 14/9/05-10 5ΕΤΕΣ 4,089%	700	100,15	70.105,00	
BPVN 25/11/04 - 11 7ΕΤΕΣ 4,261%	500	99,95	49.975,00	
ATT 24/03/05 - 15 10ΕΤΕΣ 5,359%	100	101,38	10.138,00	
OTE 21/11/06 - 09 3ΕΤΕΣ 4,353%	500	100,23	50.115,00	
ATLANTIA SPA 09/06/04-14 10ΕΤΕΣ 4,585%	1000	100,90	100.900,00	
ΣΥΝΟΛΟ			533.595,00	21,03%
ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ				
GE 22/02/06 - 16 10ΕΤΕΣ 4,227%	800	99,91	79.928,00	
ML 8/2/05 - 10 5ΕΤΕΣ 4,236%	610	100,14	61.085,40	
			141.013,40	5,56%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΜΗ ΜΕΤ/ΜΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			674.608,40	26,59%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			693.808,40	27,34%

ΛΟΙΠΟΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ ΣΥΛΛΟΓΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ

ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΤΟΚΥΟ ΙΑΠΩΝΙΑΣ				
ISHARES NIKKEI 225	530	108,56	57.538,86	2,27%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			1.756.420,35	69,22%

ΕΙΔΟΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΔΙΑΦΡΩΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΝΕΟΕΚΔΙΔΟΜΕΝΕΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				
INTERNATIONAL LIFE A.E.A.Z.	420	138,02	57.968,40	2,28%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ				
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ EUR			91.586,80	
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ USD			5.030,20	
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ GBP			10.934,54	
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ ΣΕ EUR			240.000,00	
ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ REPOS ΣΕ EUR			284.677,07	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			632.228,61	24,92%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ EUR				
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			79.980,00	3,15%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ			712.208,61	28,07%
ΛΟΙΠΕΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				
ΠΕΤΡΟ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.	7.008	0,66	4.622,88	0,18%
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ				
ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.	6.317	0,11	725,63	0,03%
ΠΛΕΟΝ: ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ				
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			2.117,71	
ΕΣΟΔΑ ΧΡΗΣΗΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ			3.343,77	
ΣΥΝΟΛΟ			5.461,48	0,22%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			2.537.407,34	100,00%
ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			4.293,03	
ΛΟΙΠΟΙ ΦΟΡΟΙ ΤΕΛΗ			5.070,71	
ΣΥΝΟΛΟ			9.363,74	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΩΝ			2.528.043,60	
(Μερίδια 770.660,956 Χ Καθαρή τιμή μεριδίου 3,2804)				

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

- (α) Οι νεοεκδιδόμενες μη εισηγμένες μετοχές στο Χρηματιστήριο Αθηνών της εταιρείας "International Life A.E.A.Z.", οι οποίες αποκτήθηκαν την 28.03.2002, αποτιμήθηκαν με βάση το μέσο όρο της αξίας τους, σύμφωνα με δύο εκθέσεις αποτίμησης από ανεξάρτητους ορκωτούς ελεγκτές (Απόφ.Ε.Κ. 13/350/31.08.2005). Η ανωτέρω εταιρεία τον Ιούλιο του 2006 επικαιροποίησε την αίτηση εισαγωγής της στην Κύρια Αγορά του Χ.Α. και αναμένει την εξέταση και έγκριση του φακέλου της από τις αρμόδιες αρχές.
- (β) Οι μη εισηγμένες μετοχές στο Χρηματιστήριο Αθηνών της εταιρείας "ΠΕΤΡΟ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.", οι οποίες αποκτήθηκαν την 31.08.2000, αποτιμήθηκαν στην εσωτερική λογιστική τους αξία (Απόφ.Ε.Κ. 13/350/31.08.2005).
- Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στα χρηματιστήρια ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ, EURONEXT ΠΑΡΙΣΙΟΥ, ΛΟΝΔΙΝΟΥ, ΜΙΛΑΝΟΥ, EURONEXT ΑΜΣΤΕΡΤΑΜ, ΒΟΥΚΟΥΡΕΣΤΙΟΥ και ΧΕΤΡΑ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ έχει γίνει με την τρέχουσα τιμή κατά το κλείσιμο της 29.06.2007. Η μετατροπή της τρέχουσας αξίας των μετοχών που είναι εισηγμένες στο χρηματιστήριο της ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ έχει γίνει με βάση την ισοτιμία USD/EUR (0,746045956431) της 29.06.2007. Η μετατροπή της τρέχουσας αξίας των μετοχών που είναι εισηγμένες στο χρηματιστήριο του Λονδίνου έχει γίνει με βάση την ισοτιμία GBP/EUR (1,478633742422) της 29.06.2007. Η μετατροπή της τρέχουσας αξίας των μετοχών που είναι εισηγμένες στο χρηματιστήριο του Βουκουρεστίου έχει γίνει με βάση την ισοτιμία RON/EUR (0,311138767890) της 29.06.2007.
- Η αποτίμηση των εταιρικών ομολόγων που είναι εισηγμένα σε χρηματιστήρια εξωτερικού έχει γίνει με την τιμή κλεισίματος της 29.06.2007 και οι δεδουλευμένοι τόκοι μέχρι την 30.06.2007 εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου 1.01.07 - 30.06.07.
- Η αποτίμηση της επένδυσης σε λοιπούς οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων, που είναι εισηγμένη σε χρηματιστήριο του εξωτερικού, έχει γίνει με την τιμή κλεισίματος της 29.06.2007 ενώ η μετατροπή της τρέχουσας αξίας του έχει γίνει με βάση την ισοτιμία JPY/EUR (0,006043756799) της 29.06.2007. Ο οργανισμός συλλογικών επενδύσεων, επενδύει σε χρεόγραφο του δείκτη «ΝΙΚΚΕΙ 225» της Ιαπωνικής χρηματαγοράς.
- Οι καταθέσεις όψεως σε USD αποτιμήθηκαν με βάση την ισοτιμία USD/EUR (0,746045956431) της 29.06.2007 ενώ οι καταθέσεις όψεως σε GBP αποτιμήθηκαν με βάση την ισοτιμία GBP/EUR (1,478633742422) της 29.06.2007.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των συμβάσεων REPOS μέχρι την 30.06.2007, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου 1.01.07 - 30.06.07.

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ-ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2007 - 30.06.2007

Άρθρο 28 Ν. 3283/04 - (Φ.Ε.Κ. 210Α/02.11.2004)

	ΜΕΡΙΔΙΑ	EUR
A. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία κατά την 31.12.2006	769.342,887	2.286.010,35
ΠΛΕΟΝ: Πωλήσεις Μεριδίων 1.1-30.6.07	107.116,569	336.791,43
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές Μεριδίων 1.1-30.6.07	105.798,500	329.791,78
Μεριδία σε κυκλοφορία την 30.6.2007	770.660,956	2.293.010,00

B. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Καθαρό Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 30.6.07	2.528.043,60
ΜΕΙΟΝ: Καθαρό Ενεργητικό σε τιμές κτίσεως την 30.6.07	2.369.520,17
Υπερξία επενδύσεων	158.523,43

Γ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

ΠΡΟΣΩΔΟΙ

Πρόσοδοι από μερίσματα μετοχών	22.708,07
Τόκοι Ομολόγων	15.526,52
Τόκοι καταθέσεων εσωτερικού	4.418,49
Τόκοι καταθέσεων (Repos)	4.401,62
Σύνολο προσόδων	47.054,70

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Κέρδη Κεφαλαίου από αγοραπωλησίες χρεογράφων	68.057,24
ΜΕΙΟΝ: Ζημιές κεφαλαίου από αγοραπωλησίες χρεογράφων	3.261,78
Κέρδη κεφαλαίου	64.795,46

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΠΟ ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜ/ΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

Κέρδη	64.517,63
Ζημιές	61.112,50
Κέρδη παραγώγων	3.405,13

ΜΕΙΟΝ: ΔΑΠΑΝΕΣ

Αμοιβή Διαχείρισης χαρτοφυλακίου	24.434,05
Αμοιβή και Προμήθειες Θεματοφύλακα	2.341,44
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	4.191,08
Διάφορα έξοδα τραπεζών	14,82
Φόροι-Τέλη	6.690,73
Διάφορα έξοδα	567,63
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	505,37
Σύνολο Δαπανών	38.745,12

Καθαρά Αποτελέσματα (Κέρδη) περιόδου **76.510,17**

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ- ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ **2.528.043,60**
(Μεριδία 770.660,956 X Καθαρή τιμή μεριδίου 3,2804)

3. ΣΧΕΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ-ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

άρθ. 9 παρ. 7 Κώδικα Δεοντολογίας

Η σχέση μεταξύ απόδοσης και διακύμανσης της αξίας του χαρτοφυλακίου για το χρονικό διάστημα 1.1-30.6.07 ανέρχεται σε: 0,3174%

4. ΔΕΙΚΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ

άρθ. 4 παρ. 4 Αποφ. Ε.Κ. 8/335/6-4-2005

Ο Δ.Σ.Ε υπολογίζεται σε επίσημη βάση και αφορά στο ηλικό του συνολικού λειτουργικού κόστους του Α/Κ προς το μέσο όρο του καθαρού ενεργητικού του, για το χρονικό διάστημα από 1.1-31.12.06 ανέρχεται σε 2,22%

Αθήνα, 12 Ιουλίου 2007

Ο Θεματοφύλακας
ΓΕΝΙΚΗ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
Παναγιώτης Παπαπέτρος Διονύσιος Αθανασόπουλος

Η Εταιρεία Διαχειρίσεως
INTERNATIONAL Α.Ε.
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
Διονύσιος Λιναράς Παναγιώτης Κονιάκος

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους κ.κ. Μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
INTERNATIONAL ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Ελέγξαμε την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως της περιόδου 1η Ιανουαρίου έως 30ή Ιουνίου 2007, του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "INTERNATIONAL ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ", που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του "INTERNATIONAL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ" και περιλαμβάνει την περιουσιακή κατάσταση και τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η ευθύνη της σύνταξης της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως βαρύνει τη διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας. Η δική μας ευθύνη περιορίζεται στη διαμόρφωση και τη διατύπωση γνώμης επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως, εδραιωμένης στο διενεργηθέντα έλεγχο. Ο έλεγχός μας διενεργήθηκε σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα και λάβαμε υπόψη και τις σχετικές διατάξεις του Ν. 3283/2004 «Ανάυμνες Εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων, οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες, αμοιβαία κεφάλαια και άλλες διατάξεις», καθώς και τον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν το σχεδιασμό και την εκτέλεση του ελεγκτικού έργου κατά τρόπο που διασφαλίζει με ελλογη βεβαιότητα ότι η Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως είναι απαλλαγμένη από ουσιώδεις ανακρίβειες και παραλείψεις. Ο έλεγχος περιλαμβάνει την εξέταση, σε δειγματοληπτική βάση, αποδεικτικών στοιχείων που υποστηρίζουν τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην Έκθεση αυτή. Ο έλεγχος, επίσης, περιλαμβάνει την αξιολόγηση των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν, των εκτιμήσεων της διοίκησης της διαχειρίστριας εταιρείας και, γενικότερα της παρουσίας των δεδομένων στην Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως. Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες επιβεβαιώθηκαν από το θεματοφύλακα, που συνυπογράφη και την Έκθεση Διαχείρισεως σύμφωνα με το άρθρο 8 παρ.2 του Ν. 3283/2004. Πιστεύουμε ότι ο έλεγχος που διενεργήθηκε παρέχει επαρκή βάση για τη διαμόρφωση της γνώμης μας. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, περιλαμβάνει τις προβλεπόμενες από το άρθρο 28 του Ν. 3283/2004 πληροφορίες και απεικονίζει ακριβδρικά την οικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά την 30ή Ιουνίου 2007, και τα αποτελέσματα της περιόδου 1.1.2007 έως 30.6.2007, σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από την Ελληνική νομοθεσία.

Αθήνα, 20 Ιουλίου 2007

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΑΝΔΡΕΑΣ Μ. ΡΟΥΣΣΟΣ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 12131

ΣΟΔ
α.ε.
ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
ΣΥΜΒΟΥΧΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

International Ομολόγων Εσωτερικού

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2007 - Άρθρο 28 Ν. 3283/04 - (ΦΕΚ 210Α/2.11.04)

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΙΔΟΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΔΙΑΦΘΩΡΩΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛ.ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ				
ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΗΝ Η.Δ.Α.Τ.				
Ο.Ε.Δ. 13/01/2004-20/05/2014 10ΕΤΕΣ 4,50%	15.000	98,97	1.484.550,00	
Ο.Ε.Δ. 26/02/2004-20/04/2009 5ΕΤΕΣ 3,50%	25.000	98,26	2.456.500,00	
Ο.Ε.Δ. 22/02/2005-20/07/2015 10ΕΤΕΣ 3,70%	20.000	93,42	1.868.400,00	
Ο.Ε.Δ. 20/04/2005-20/04/2010 5ΕΤΕΣ 3,10%	20.000	96,26	1.925.200,00	
Ο.Ε.Δ. 18/01/2006-20/07/2016 10ΕΤΕΣ 3,60%	15.000	91,68	1.375.200,00	
Ο.Ε.Δ. 17/03/2006-21/06/2009 3ΕΤΕΣ 3,40%	30.000	97,90	2.937.000,00	
Ο.Ε.Δ. 17/01/2007-20/07/2017 10ΕΤΕΣ 4,30%	10.000	96,07	960.700,00	
ΣΥΝΟΛΟ			13.007.550,00	67,61%

ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΜΕΤ/ΜΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ

ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

ΕΔΡΑΣΗ - Χ. ΨΑΛΛΙΔΑΣ Α.Τ.Ε. (ΚΟ)				
29/06/2004-08 4ΕΤΕΣ 3,75%	2.500,00	102,00	255.000,00	1,33%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			13.262.550,00	68,94%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝ. ΑΓΟΡΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			13.262.550,00	68,94%

ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΜΗ ΜΕΤ/ΜΑ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ

ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΔΟΥΒΛΙΝΟΥ

IRISH 15/02/05 - 35 30ΕΤΕΣ 6,125%	3.000	59,51	178.530,00	
GAZPROM 22/11/06-22/03/17 11ΕΤΕΣ 5,136%	1.000	95,50	95.500,00	
ΣΥΝΟΛΟ			274.030,00	1,42%

ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΕΥΡΩΝΕΧΤ ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ

ALPHA GROUP 18/02/05 - 49 45ΕΤΕΣ 6,00%	2.850	74,50	212.325,00	1,10%
--	-------	-------	------------	-------

ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟΥ

ΟΤΕ 21/11/06-20/05/16 10ΕΤΕΣ 4,625%	1.000	95,08	95.080,00	0,49%
-------------------------------------	-------	-------	-----------	-------

ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ

ALB 01/02/07-01/02/12 5ΕΤΕΣ 7,875%	1.000	97,82	97.821,00	0,51%
------------------------------------	-------	-------	-----------	-------

ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΜΗ ΜΕΤ/ΜΑ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ

ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟΥ

ALPHA GROUP 5/12/02-49 47ΕΤΕΣ 6,774%	2.300	109,66	252.218,00	
NBOG 11/07/03-49 46ΕΤΕΣ 5,696%	3.000	105,95	317.850,00	
ALPHA 01/02/07-17 10ΕΤΕΣ 4,417%	2.000	100,28	200.560,00	
ALPHA 23/02/07-10 3ΕΤΕΣ 4,278%	2.000	99,99	199.980,00	
PIRAEUS 14/10/05-10 5ΕΤΕΣ 4,55%	3.500	100,00	350.000,00	
MARFIN POP CYP 26/05/06 - 16 10ΕΤΕΣ 4,845%	1.500	100,83	151.245,00	
PIRAEUS 20/07/06-16 10ΕΤΕΣ 4,529%	3.500	100,75	352.625,00	
ΣΥΝΟΛΟ			1.824.478,00	9,48%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			2.503.734,00	13,01%

ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			2.503.734,00	13,01%
--	--	--	---------------------	---------------

ΝΕΟΕΚΔΙΔΟΜΕΝΕΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

INTERNATIONAL LIFE A.E.A.Z.	13.610	138,02	1.878.452,20	9,76%
-----------------------------	--------	--------	--------------	-------

ΛΟΙΠΕΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΠΕΤΡΟ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.	35.039	0,66	23.113,72	0,12%
-----------------------------------	--------	------	-----------	-------

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ EUR			285.414,32	
ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ REPOS ΣΕ EUR			1.035.863,71	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			1.321.278,03	6,87%

ΠΛΕΟΝ: ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			3.089,37	
ΕΣΟΔΑ ΧΡΗΣΗΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ			245.460,00	
ΣΥΝΟΛΟ			248.549,37	1,29%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			19.237.677,32	100,00%

ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			23.249,52	
ΛΟΙΠΟΙ ΦΟΡΟΙ ΤΕΛΗ			36.567,06	
ΣΥΝΟΛΟ			59.816,58	

ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			19.177.860,74	
(Μερίδια 1.147.684,183 Χ Καθαρή τιμή μεριδίου 16,7101)				

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

- (α) Οι νεοεκδιδόμενες μη εισηγμένες μετοχές στο Χρηματιστήριο Αθηνών της εταιρείας "International Life A.E.A.Z.", οι οποίες αποκτήθηκαν την 28.03.2002, αποτιμήθηκαν με βάση το μέσο όρο της αξίας τους, σύμφωνα με δύο εκθέσεις αποτίμησης από ανεξάρτητους ορκωτούς ελεγκτές (Απόφ.Ε.Κ. 13/350/31.08.2005). Η ανωτέρω εταιρεία τον Ιούλιο του 2006 επικαιροποίησε την αίτηση εισαγωγής της στην Κύρια Αγορά του Χ.Α. και αναμένει την εξέταση και έγκριση του φακέλου της από τις αρμόδιες αρχές.
(β) Οι μη εισηγμένες μετοχές στο Χρηματιστήριο Αθηνών της εταιρείας "ΠΕΤΡΟ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.", οι οποίες αποκτήθηκαν την 31.08.2000, αποτιμήθηκαν στην εσωτερική λογιστική τους αξία (Απόφ.Ε.Κ. 13/350/31.08.2005).
- Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αποτιμήθηκαν στην τρέχουσα αξία τους σύμφωνα με το δελτίο τιμών της ηλεκτρονικής δευτερογενούς αγοράς (ΗΔΑΤ) της Τράπεζας της Ελλάδος της 29.06.2007. Οι δεδουλευμένοι τόκοι μέχρι την 30.6.2007 καταχωρήθηκαν στα έσοδα της περιόδου 1.01.07 -30.06.07.
- Η αποτίμηση του εταιρικού ομολόγου που είναι εισηγμένο στην ελληνική Αγορά Αξιών Σταθερού Εισοδήματος έχει γίνει με την τιμή κλεισίματος της 29.06.2007 και οι δεδουλευμένοι τόκοι μέχρι την 30.06.2007 καταχωρήθηκαν στα έσοδα της περιόδου 1.01.07-30.06.07.
- Η αποτίμηση των εταιρικών ομολόγων που είναι εισηγμένα σε χρηματιστήρια εξωτερικού έχει γίνει με την τιμή κλεισίματος της 29.06.2007. Οι δεδουλευμένοι τόκοι μέχρι την 30.06.2007 καταχωρήθηκαν στα έσοδα της περιόδου 1.01.07-30.06.07.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των συμβάσεων REPOS μέχρι την 30.06.2007, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου 1.01.07-30.06.07.
- Οι επενδύσεις του χαρτοφυλακίου του ομοιόβαθου κεφαλαίου σε κινητές αξίες του ίδιου ομίλου είναι:
(α) Ομόλογα «ALPHA GROUP έκδοσης 18.02.2005 - 18.02.2049 με επιτόκιο 6,00%», «ALPHA GROUP έκδοσης 5.12.2002 - 5.12.2049 με επιτόκιο 6,774%», «ALPHA GROUP 1/02/07 - 17 με επιτόκιο 4,417%» και «ALPHA GROUP 23/02/07 - 10 με επιτόκιο 4,278%».
(β) Ομόλογα «PIRAEUS έκδοσης 20.07.2006 - 20.07.2016 με επιτόκιο 4,529%» και «PIRAEUS έκδοσης 14.10.2005 - 14.10.2010 με επιτόκιο 4,55%».

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ-ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2007 - 30.06.2007

Άρθρο 28 Ν. 3283/04 - (Φ.Ε.Κ. 210Α/02.11.2004)

ΜΕΡΙΔΙΑ	EUR
A. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία κατά την 31.12.2006	1.163.812,984
ΠΛΕΟΝ: Πωλήσεις Μεριδίων 1.1-30.6.2007	61.206,536
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές Μεριδίων 1.1-30.6.2007	77.335,337
Μερίδια σε κυκλοφορία την 30.6.2007	1.147.684,183
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία κατά την 31.12.2006	20.062.889,95
ΠΛΕΟΝ: Πωλήσεις Μεριδίων 1.1-30.6.2007	1.026.161,47
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές Μεριδίων 1.1-30.6.2007	1.298.686,21
Μερίδια σε κυκλοφορία την 30.6.2007	19.790.365,21
B. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	
Καθαρό Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 30.6.07	19.177.860,74
ΜΕΙΟΝ: Καθαρό Ενεργητικό σε τιμές κτίσεως την 30.6.07	20.053.678,99
Υποαξία επενδύσεων	-875.818,25
Γ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	
ΠΡΟΣΟΔΟΙ	
Πρόσοδοι από μερίσματα μετοχών	1.239,00
Τόκοι Ομολόγων	341.922,94
Τόκοι καταθέσεων εσωτερικού	52,65
Τόκοι καταθέσεων (Repos)	14.090,27
Σύνολο προσόδων	357.804,86
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
Κέρδη Κεφαλαίου από αγοραπωλησίες χρεογράφων	666,06
ΜΕΙΟΝ: Ζημιές κεφαλαίου από αγοραπωλησίες χρεογράφων	3.672,39
Ζημιές κεφαλαίου	-3.006,33
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΠΟ ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜ/ΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	
Κέρδη	426.843,78
Ζημιές	316.721,14
Κέρδη παραγώγων	110.122,64
ΜΕΙΟΝ: ΔΑΠΑΝΕΣ	
Αμοιβή Διαχείρισης χαρτοφυλακίου	141.599,79
Αμοιβή και Προμήθειες Θεματοφύλακα	6.031,80
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	11.580,93
Διάφορα έξοδα τραπεζών	181,50
Φόροι-Τέλη	40.206,99
Διάφορα έξοδα	2.006,38
Σύνολο Δαπανών	201.607,39
Καθαρά Αποτελέσματα (Κέρδη) περιόδου	263.313,78
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ-ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	19.177.860,74
(Μερίδια 1.147.684,183 X Καθαρή τιμή μεριδίου 16,7101)	

3. ΣΧΕΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ-ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

άρθ. 9 παρ. 7 Κώδικα Δεοντολογίας

Η σχέση μεταξύ απόδοσης και διακύμανσης της αξίας του χαρτοφυλακίου για το χρονικό διάστημα 1.1-30.6.07 ανέρχεται σε: 0,0946%

4. ΔΕΙΚΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ

άρθ. 4 παρ. 4 Αποφ. Ε.Κ. 8/335/6-4-2005

Ο Δ.Σ.Ε υπολογίζεται σε επίσημη βάση και αφορά στο ηπλικό του συνολικού λειτουργικού κόστους του Α/Κ προς το μέσο όρο του καθαρού ενεργητικού του, για το χρονικό διάστημα από 1.1-31.12.06 ανέρχεται σε 1,65%

Αθήνα, 12 Ιουλίου 2007

Ο Θεματοφύλακας
ΓΕΝΙΚΗ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
Παναγιώτης Παπαπέτρος Διονύσιος Αθανασόπουλος

Η Εταιρεία Διαχείρισης
INTERNATIONAL Α.Ε.
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
Διονύσιος Λιναράς Παναγιώτης Κονιάκος

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ Προς τους κ.κ. Μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου INTERNATIONAL ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Ελέγξαμε την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης της περιόδου 1η Ιανουαρίου έως 30ή Ιουνίου 2007, του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "INTERNATIONAL ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ", που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του "INTERNATIONAL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ" και περιλαμβάνει την περιουσιακή κατάσταση και τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η ευθύνη της σύνταξης της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης βαρύνει τη διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας. Η δική μας ευθύνη περιορίζεται στη διαμόρφωση και τη διατύπωση γνώμης επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης, εδραιωμένης στο διενεργηθέντα έλεγχο. Ο έλεγχός μας διενεργήθηκε σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα και λάβαμε υπόψη και τις σχετικές διατάξεις του Ν. 3283/2004 «Ανάωνμες Εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων, οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες, αμοιβαία κεφάλαια και άλλες διατάξεις», καθώς και τον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν το σχεδιασμό και την εκτέλεση του ελεγκτικού έργου κατά τρόπο που διασφαλίζει με ελλογη βεβαιότητα ότι η Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης είναι απαλλαγμένη από ουσιώδεις ανακρίβειες και παραλείψεις. Ο έλεγχος περιλαμβάνει την εξέταση, σε δειγματοληπτική βάση, αποδεικτικών στοιχείων που υποστηρίζουν τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην Έκθεση αυτή. Ο έλεγχος, επίσης, περιλαμβάνει την αξιολόγηση των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν, των εκτιμήσεων της διοίκησης της διαχειρίστριας εταιρείας και, γενικότερα της παρουσίας των δεδομένων στην Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης. Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες επιβεβαιώθηκαν από το θεματοφύλακα, που συνυπογράφη και την Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με το άρθρο 8 παρ.2 του Ν. 3283/2004. Πιστεύουμε ότι ο έλεγχος που διενεργήθηκε παρέχει επαρκή βάση για τη διαμόρφωση της γνώμης μας. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, περιλαμβάνει τις προβλεπόμενες από το άρθρο 28 του Ν. 3283/2004 πληροφορίες και απεικονίζει ακριβδρικά την οικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά την 30ή Ιουνίου 2007, και τα αποτελέσματα της περιόδου 1.1.2007 έως 30.6.2007, σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από την Ελληνική νομοθεσία.

Αθήνα, 20 Ιουλίου 2007
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΑΝΔΡΕΑΣ Μ. ΡΟΥΣΣΟΣ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 12131

ΣΟΛ
α.ε.
ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
ΣΥΜΒΟΥΧΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

International Διαχείρισης Διαθεσίμων Εσωτερικού

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2007 - Άρθρο 28 Ν. 3283/04 - (ΦΕΚ 210Α/2.11.04)

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΙΔΟΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΔΙΑΦΘΡΩΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΜΗ ΜΕΤ/ΜΑ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ				
ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟΥ				
ALPHA GROUP 5/12/02-49 47ΕΤΕΣ 6,774%	500	109,66	54.830,00	
NBOG 11/07/03-49 46ΕΤΕΣ 5,696%	1.000	105,95	105.950,00	
EFG-PB 17/12/03-13 10ΕΤΕΣ 5,147%	500	100,53	50.265,00	
PSA 12/12/03-08 5ΕΤΕΣ 3,859%	500	98,99	49.495,00	
EMPOR 05/08/04 - 14 10ΕΤΕΣ 4,786%	1.000	101,17	101.170,00	
PIRAEUS 14/10/05-10 5ΕΤΕΣ 4,55%	500	100,00	50.000,00	
ATT 24/03/05 - 15 10ΕΤΕΣ 5,359%	120	101,38	12.165,60	
PIRAEUS 20/07/06-16 10ΕΤΕΣ 4,529%	1.000	100,75	100.750,00	
OTE 21/11/06-09 3ΕΤΕΣ 4,353%	500	100,23	50.115,00	
ALPHA 23/02/07-10 3ΕΤΕΣ 4,278%	500	99,99	49.995,00	
ΣΥΝΟΛΟ			624.735,60	24,46%
ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ EURONEXT ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ				
ING 16/6/04-49 45ΕΤΕΣ 4,64%	550	90,75	49.912,50	1,95%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			674.648,10	26,42%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			674.648,10	26,42%

ΕΙΔΟΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EUR	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	ΔΙΑΦΘΡΩΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ				
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ EUR			43.103,71	
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ ΣΕ EUR			1.481.899,65	
ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ REPOS ΣΕ EUR			350.000,00	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			1.875.003,36	73,42%
ΠΛΕΟΝ: ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ				
ΕΣΟΔΑ ΧΡΗΣΗΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ			4.168,55	0,16%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			2.553.820,01	100,00%
ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			648,34	
ΛΟΙΠΟΙ ΦΟΡΟΙ ΤΕΛΗ			4.493,29	
ΣΥΝΟΛΟ			5.141,63	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			2.548.678,38	
(Μερίδια 496.730,894 Χ Καθαρή τιμή μεριδίου 5,1309)				

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

- Η αποτίμηση των εταιρικών ομολόγων που είναι εισηγμένα σε χρηματιστήρια εξωτερικού έχει γίνει με την τιμή κλεισίματος της 29.06.2007. Οι δεδουλευμένοι τόκοι μέχρι την 30.06.2007 καταχωρήθηκαν στα έσοδα της περιόδου 1.01.07 -30.06.07.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων και των συμβάσεων REPOS εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου 1.01.07 -30.06.07.
- Οι επενδύσεις του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου σε κινητές αξίες του ίδιου ομίλου είναι:
 - Ομόλογα «ALPHA GROUP έκδοσης 5.12.2002 - 5.12.2049 με επιτόκιο 6,774%» και «ALPHA έκδοσης 23.02.2007 - 23.02.2010 με επιτόκιο 4,278%».
 - Ομόλογα «PIRAEUS έκδοσης 20.07.2006 - 20.07.2016 με επιτόκιο 4,529%» και «PIRAEUS έκδοσης 14.10.2005 - 14.10.2010 με επιτόκιο 4,55%».

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ-ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2007 - 30.06.2007

Άρθρο 28 Ν. 3283/04 - (Φ.Ε.Κ. 210Α/02.11.2004)

	ΜΕΡΙΔΙΑ	EUR
A. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία κατά την 31.12.2006	498.218,561	2.517.540,77
ΠΛΕΟΝ: Πωλήσεις Μεριδίων 1.1-30.6.07	369.621,755	1.877.046,82
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές Μεριδίων 1.1-30.6.07	371.109,422	1.884.264,80
Μερίδια σε κυκλοφορία την 30.6.2007	496.730,894	2.510.322,79
B. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		
Καθαρό Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 30.6.07		2.548.678,38
ΜΕΙΟΝ: Καθαρό Ενεργητικό σε τιμές κτίσεως την 30.6.07		2.545.896,38
Υπερξία επενδύσεων		2.782,00
Γ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ		
ΠΡΟΣΟΔΙΟ		
Τόκοι Ομολόγων	14.464,35	
Τόκοι καταθέσεων εσωτερικού	24.683,15	
Τόκοι καταθέσεων (Repos)	7.927,51	
Έσοδα από συμβάσεις swap	252,53	
Σύνολο προσόδων		47.327,54
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
Κέρδη Κεφαλαίου από αγοραπωλησίες χρεογράφων	123,71	
ΜΕΙΟΝ: Ζημιές κεφαλαίου από αγοραπωλησίες χρεογράφων	0,00	
Κέρδη κεφαλαίου		123,71
ΜΕΙΟΝ: ΔΑΠΑΝΕΣ		
Αμοιβή και Προμήθειες Θεματοφύλακα	648,39	
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	467,11	
Διάφορα έξοδα τραπεζών	146,76	
Φόροι-Τέλη	4.518,96	
Διάφορα έξοδα	275,23	
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	5.821,21	
Σύνολο Δαπανών		11.877,66
Καθαρά Αποτελέσματα (Κέρδη) περιόδου		35.573,59
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ-ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		2.548.678,38
(Μερίδια 496.730,894 X Καθαρή τιμή μεριδίου 5,1309)		

3. ΣΧΕΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ-ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

άρθ. 9 παρ. 7 Κώδικα Δεοντολογίας

Η σχέση μεταξύ απόδοσης και διακύμανσης της αξίας του χαρτοφυλακίου για το χρονικό διάστημα 1.1-30.6.07 ανέρχεται σε: 0,0100%

4. ΔΕΙΚΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ

άρθ. 4 παρ. 4 Αποφ. Ε.Κ. 8/335/6-4-2005

Ο Δ.Σ.Ε υπολογίζεται σε επίσημη βάση και αφορά στο πλήρες του συνολικού λειτουργικού κόστους του Α/Κ προς το μέσο όρο του καθαρού ενεργητικού του, για το χρονικό διάστημα από 1.1-31.12.06 ανέρχεται σε 0,19%

Αθήνα, 12 Ιουλίου 2007

Ο Θεματοφύλακας
ΓΕΝΙΚΗ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
Παναγιώτης Παπαπέτρου Διονύσιος Αθανασόπουλος

Η Εταιρεία Διαχειρίσεως
INTERNATIONAL Α.Ε.
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
Διονύσιος Λιναράς Παναγιώτης Κονιάκος

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ Προς τους κ.κ. Μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου INTERNATIONAL ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Ελέγξαμε την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως της περιόδου 1η Ιανουαρίου έως 30ή Ιουνίου 2007, του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "INTERNATIONAL ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ", που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του "INTERNATIONAL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ" και περιλαμβάνει την περιουσιακή κατάσταση και τα αποτελέσματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η ευθύνη της σύνταξης της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως βαρύνει τη διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας. Η δική μας ευθύνη περιορίζεται στη διαμόρφωση και τη διατύπωση γνώμης επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως, εδραιωμένης στο διενεργηθέντα έλεγχο. Ο έλεγχός μας διενεργήθηκε σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα και λάβαμε υπόψη και τις σχετικές διατάξεις του Ν. 3283/2004 «Ανώνυμες Εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων, οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες, αμοιβαία κεφάλαια και άλλες διατάξεις», καθώς και τον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν το σχεδιασμό και την εκτέλεση του ελεγκτικού έργου κατά τρόπο που διασφαλίζει με εύλογη βεβαιότητα ότι η Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως είναι απαλλαγμένη από ουσιώδεις ανακρίβειες και παραλείψεις. Ο έλεγχος περιλαμβάνει την εξέταση, σε δειγματοληπτική βάση, αποδεικτικών στοιχείων που υποστηρίζουν τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην Έκθεση αυτή. Ο έλεγχος, επίσης, περιλαμβάνει την αξιολόγηση των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν, των εκτιμήσεων της διοίκησης της διαχειρίστριας εταιρείας και, γενικότερα της παρουσίασης των δεδομένων στην Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως. Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες επιβεβαιώθηκαν από το θεματοφύλακα, που συνοψογράφει και την Έκθεση Διαχειρίσεως σύμφωνα με το άρθρο 8 παρ.2 του Ν. 3283/2004. Πιστεύουμε ότι ο έλεγχος που διενεργήθηκε παρέχει επαρκή βάση για τη διαμόρφωση της γνώμης μας. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, περιλαμβάνει τις προβλεπόμενες από το άρθρο 28 του Ν. 3283/2004 πληροφορίες και απεικονίζει ακριβοδίκαια την οικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά την 30ή Ιουνίου 2007, και τα αποτελέσματα της περιόδου 1.1.2007 έως 30.6.2007, σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από την Ελληνική νομοθεσία.

Αθήνα, 20 Ιουλίου 2007
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΑΝΔΡΕΑΣ Μ. ΡΟΥΣΣΟΣ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 12131

ΣΟΔ
ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

Υποκαταστήματα International - Σημεία Διάθεσης & Εξαγοράς
ΑΤΤΙΚΗ
ΑΓ. ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Α. Βουλαγαμένης 275, Τ.Κ 172 36,
Τηλ. 210 9754008-10, Fax: 210 9754445

ΑΓ. ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Α. Βουλαγαμένης 275, Τ.Κ 172 36,
Τηλ. 210 9738058-9, Fax: 210 9757538

ΑΡΓΥΡΟΥΠΟΛΗ Κύπρου 163-167, Τ.Κ 164 51,
Τηλ. 210 9607070, Fax: 210 9646060

ΓΛΥΦΑΔΑ Α. Βουλαγαμένης 157, Τ.Κ 166 74,
Τηλ. 210 8985295-6, Fax: 210 8985297

ΕΛΕΥΣΙΝΑ Εθν. Αντιστάσεως 74, Τ.Κ 192 00,
Τηλ. 210 5561282-3, 5543480, Fax: 210 5561283

ΙΛΙΣΙΑ Μικαλακοπούλου 38, Τ.Κ 115 25,
Τηλ. 210 7296110-114, Fax: 210 7296115

ΚΑΛΛΙΘΕΑ Α. Συγγρού 234, Τ.Κ 171 21
Τηλ. 210 9537090, Fax: 210 9537097

ΜΑΡΟΥΣΙ Α. Κηφισίας 131, Τ.Κ 151 24
Τηλ. 210 8020253, 8026473, Fax: 210 8024658

ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ

- Τοιμσική 54, Τ.Κ 546 23, Τηλ. 2310 261223, 233359, Fax: 2310 274322
- Τοιμσική 54, Τ.Κ 546 23, Τηλ. 2310 269628-9, Fax: 2310 267379
- Τοιμσική 54, Τ.Κ 546 23, Τηλ. 2310 234158, Fax: 2310 274322
- Τοιμσική 54, Τ.Κ 546 23, Τηλ. 2310 261221-2, Fax: 2310 274322
- Ανδριανουπόλεως 14, Τ.Κ 546 55, Τηλ. 2310 411629-630, Fax: 2310 41860
- Γ. Παπανδρέου 51, Τ.Κ 546 55, Τηλ. 2310 422242, Fax: 2310 422243

ΥΠΟΛΟΙΠΗ ΕΛΛΑΔΑ
ΑΙΓΙΟ Ερμού 49, Τ.Κ 251 00,
Τηλ. 26910 68525, Fax: 26910 68335

ΑΙΔΗΨΟΣ 25ης Μαρτίου 1, Τ.Κ 343 00,
Τηλ. 22260 23600, 61168, Fax: 22260 23630

ΑΡΤΑ Βλαχούτσι 7, Τ.Κ 471 00,
Τηλ. 26810 79147, 77967, Fax: 26810 71114

ΒΕΡΟΙΑ Θωμάϊδου 2, Τ.Κ 591 00,
Τηλ. 23310 76000, 76501, Fax: 23310 76500

ΒΟΛΟΣ

- Δημητριάδος & Γκλαβάνη 30, Τ.Κ 383 00,
Τηλ. 24210 39941, 33150, Fax: 24210 39942

- Ιωλκού 2, Τ.Κ 382 21,
Τηλ. 24210 35521, 37701, Fax: 24210 35745

ΗΓΟΥΜΕΝΙΤΣΑ 23ης Φεβρουαρίου 16, Τ.Κ 461 00,
Τηλ. 26650 22687, 28874, Fax: 26650 28141

ΗΡΑΚΛΕΙΟ Α. Δημοκρατίας 77, Τ.Κ 713 06,
Τηλ. 28210 326400, Fax: 2810 326360

ΙΤΕΑ Ακτί Ποσειδώνος 81, Τ.Κ 322 00,
Τηλ. 22650 33958, Fax: 22650 34590

ΙΩΑΝΝΙΝΑ Κατσαδίμα 7, Τ.Κ 452 21,
Τηλ. 26510 35880, 70200, Fax: 26510 78584

ΚΑΒΑΛΑ Βενιζέλου 39, Τ.Κ 653 02,
Τηλ. 2510 839949, 839430, Fax: 2510 839450

ΚΑΛΑΜΑΤΑ Γεωργούλη 1, Τ.Κ 241 00,
Τηλ. 27210 93973-4, Fax: 27210 93974

ΚΑΛΥΜΝΟΣ Ενορία Χριστού, Τ.Κ 852 00,
Τηλ. 22430 29347, 23883, Fax: 22430 23883

ΚΑΡΔΙΤΣΑ Καζαμπάκα 4, Τ.Κ 431 00,
Τηλ. 24410 75988, 73979, Fax: 24410 75988

ΚΑΣΤΟΡΙΑ Γράμμου 26, Τ.Κ 521 00,
Τηλ. 24670 82154-5, Fax: 24670 83958

ΚΑΤΕΡΙΝΗ Κανόρη 2, Τ.Κ 601 00,
Τηλ. 23510 35228, 38691, Fax: 23510 78981

ΚΕΡΚΥΡΑ Π. Κωνσταντίν 17 & Ν. Λευθεριώτη 18,
Τ.Κ 491 00, Τηλ. 26610 33311, 21461, Fax: 26610 33489

ΚΕΡΚΥΡΑ 2ο χλμ. Εθν. Παλαιοκαστρίτσας, Εμπορικό Κέντρο "Ναυσικά"
Τ.Κ 491 00, Τηλ. 26610 36781, 25618, Fax: 26610 32147

ΚΟΡΙΝΘΟΣ Κολιάτσου 33, Τ.Κ 201 00,
Τηλ. 27410 27410, 84751, Fax: 27410 25150

ΛΑΜΙΑ Καραγιαννοπούλου 15, Τ.Κ 351 00,
Τηλ. 22310 33869, 47347, Fax: 22310 46071

ΛΑΡΙΣΑ

- Αλ. Παναγούλη 25, Τ.Κ 412 22,
Τηλ. 2410 555391-2 Fax: 2410 555390

- Παπαναστασίου 67-69, Τ.Κ 412 22,
Τηλ. 2410 553511-12, Fax: 2410 533070

ΜΕΣΣΟΛΟΓΓΙ Χαρ. Τρικούπη 98, Τ.Κ 302 00,
Τηλ. 26310 26551, Fax: 26310 26551

ΜΥΤΙΛΗΝΗ Ικτινίου 2, Τ.Κ 811 00,
Τηλ. 22510 43202, 22935, Fax: 22510 20891

ΝΑΟΥΣΑ Ζαφειράκη 8, Τ.Κ 592 00,
Τηλ. 23320 52007 Fax: 23320 52027

ΝΑΥΠΛΙΟ Άργους 29, Τ.Κ 211 00,
Τηλ. 27520 25534, 25559, Fax: 27520 24964

ΞΥΛΟΚΑΣΤΡΟ Κ. Τσαλδάρη 18, Τ.Κ 204 00,
Τηλ. 27430 27310-11, Fax: 27430 29258

ΟΡΕΣΤΙΑΔΑ Αθ. Πανταζίδου 60, Τ.Κ 682 00,
Τηλ. 25520 29914, 24043, Fax: 25520 25742

ΠΑΡΓΑ Αλ. Μπάγκα 3, Τ.Κ 480 00,
Τηλ. 26840 32028, 31181

ΠΥΡΓΟΣ Κρεστενίτου 32, Τ.Κ 271 00,
Τηλ. 26210 29554, 29295, Fax: 26210 29520

ΡΟΔΟΣ Γ. Σεφέρη 78, Τ.Κ 851 00,
Τηλ. 22410 67980-1, 68165, Fax: 22410 65467

ΣΗΤΕΙΑ Παπαναστασίου & Ανθέων, Τ.Κ 723 00,
Τηλ. 28430 26650, 28929, Fax: 28430 28360

ΦΛΩΡΙΝΑ Π. Μελά & Σαρανταπόρου 43, Τ.Κ 531 00,
Τηλ. 23850 45142, Fax: 23850 24504

ΧΑΛΚΙΔΑ Α. Χαϊνά 46, Τ.Κ 341 00,
Τηλ. 22210 74967, Fax: 22210 75505

ΧΑΝΙΑ Χατζιμυχάλη Γιάνναρη 62, Τ.Κ 731 35,
Τηλ. 28210 52223, 58423, Fax: 28210 46576

Κέντρα Ενημέρωσης Αμοιβαίων Κεφαλαίων
FORTIS ΑΕΛΔΕ Αγ. Παρασκευής 18, 152 32 Χαλάνδρι, Τηλ. 210 6837060, 210 6814092

FORTUNE ΑΕΛΔΕ Πανσελήνου 23-25, 111 41 Αθήνα, Τηλ. 210 2116896

MULTINVEST ΑΕΛΔΕ Μεσογείων & Φανερωμένης 8, 155 61 Χολαργός, Τηλ. 210 6547865, 210 6545639

ΑΓΗΣ ΑΕΛΔΕ Παπακυριαζή 21, 412 23 Λάρισα, Τηλ. 2410 254241-2, 2410 254244

ΘΕΣΣΑΛΙΚΗ ΑΕΛΔΕ Ρούτζβελτ 27, 412 22 Λάρισα, Τηλ. 2410 257627-8

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΑΕΛΔΕ Κηφισίας 166, 151 26 Μαρούσι, Τηλ. 210 8061770, 210 6146450

ΑΝΑΛΥΣΙΣ ΑΕΛΔΕ Τζανακάκη 42, 731 00 Χανιά, Τηλ. 28210 28282, 28210 73284

CONTRACT ΑΕΕΔ Π. Μελά 15 & Ομοιοίας, 653 02 Καβάλα, Τηλ. 2510 839851

MEGA ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ Ε.Π.Ε. Ελ. Βενιζέλου 55, 123 51 Αγ. Βαρβάρα, Τηλ. 210 5696202-3

PRAXIS INTERNATIONAL ΑΧΕΠΕΥ Καρ. Σερβίας 4, 105 62 Αθήνα, Τηλ. 210 3274000

PRAXIS INTERNATIONAL ΑΧΕΠΕΥ Γ. Δροσίνη 21, 190 15 Ωρωπός, Τηλ. 22950 79144, Fax: 22950 79145

NEXUS - EUROLINK ΑΧΕΠΕΥ Λεωφ. Αμφιθέας 10, 175 64 Π. Φάληρο, Τηλ. 210 9478000, Fax: 210 9478900

NEW MELLON ΑΧΕΠΕΥ 40ο χλμ. Αττικής Οδού ΣΕΑ Μεσογείων, 190 02 Παιανία, Τηλ. 212 2123420, Fax: 212 2123422

Έδρα:

Λ. Κηφισίας 7-9 & Νεαπόλεως 2
151 23 Μαρούσι, Αθήνα
Τηλ.: 210 8119 000

Υποκατάστημα:

Καραγιώργη Σερβίας 4, Σύνταγμα
105 62 Αθήνα
Τηλ.: 210 3274 444
Fax: 210 6858 841

E-mail: info@intermf.gr

URL: <http://www.intermf.gr>