

**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
INTERLIFE ΜΙΚΤΟ**

Άδεια σύστασης : Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 62/23.12.2003, ΦΕΚ 1996/Β/31.12.2003
ISIN : GRF000066008

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2020
Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012, Ν.4308/2014
& Αρ.2 παρ. 7 του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΣΥΝΓΜΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΕΥΡΟ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΟ	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΑ					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ					
ΟΕΔ 5/12/2017-30/11/2023 - GR0114030555	14.197,11	107,988	1.533.117,51		
ΟΕΔ 5/2/2019-2/4/2024 - GR0114031561	500,00	110,855	55.427,50		
ΟΕΔ 15/2/2018-15/2/2025 - GR0118017657	3.000,00	112,319	336.957,00		
ΟΕΔ 23/07/2019-23/07/2026 - GR0118019679	2.500,00	106,323	265.807,50		
ΟΕΔ 22/04/2020-22/04/2027 - GR0118020685	5.500,00	106,857	587.713,50		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/11/2028 - GR0124034688	16.817,05	119,766	2.014.110,81		
ΟΕΔ 12/3/2019-12/3/2029 - GR0124035693	7.000,00	122,295	856.065,00		
ΟΕΔ 18/06/2020-18/06/2030 - GR0124036709	3.000,00	102,670	308.010,00		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/11/2033 - GR0128015725	8.244,13	130,229	1.073.624,81		
ΟΕΔ 4/2/2020-4/2/2035 - GR0128016731	12.000,00	107,621	1.291.452,00		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/11/2037 - GR0133011248	7.964,28	137,951	1.098.680,39		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/11/2042 - GR0138015814	6.698,46	148,072	991.854,37		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ			10.412.820,39	53,49%	53,59%
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ					
ΕΓΕΔ 13/03/2020-12/03/2021 - GR0004119450	5.000,00	99,780	498.900,00		
ΕΓΕΔ 05/06/2020-04/12/2020 - GR0002204700	5.000,00	99,860	499.300,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΓΕΔ			998.200,00	5,13%	5,14%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ALPHA BANK 13/02/20-13/02/30- XS2111230285	3.000,00	84,036	252.108,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ			252.108,00	1,30%	1,30%
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π.					
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π. 24/2/2012-15/10/2042 - GRR000000010	2.645,00	0,237	626,87		
ΣΥΝΟΛΟ ΤΙΤΛΩΝ Α.Ε.Π.			626,87	0,00%	0,00%
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών					
ΜΕΤΟΧΕΣ					
ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (ΚΟ)	441.458	0,662	292.245,20		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	182.380	1,248	227.610,24		
EUROBANK ERGASIAS YΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ (ΚΟ)	687.429	0,408	280.471,03		
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)	89.914	1,570	141.164,98		
ΣΥΝΟΛΟ			941.491,45	4,84%	4,85%
ΚΛΑΔΟΣ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ					
ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΙΣΤΗ ΑΕΓΑ (ΚΟ)	9.100	3,670	33.397,00		
ΣΥΝΟΛΟ			33.397,00	0,17%	0,17%
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε. (ΚΟ)	28.421	3,170	90.094,57		
ΣΥΝΟΛΟ			90.094,57	0,46%	0,46%
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ					
REDS Α.Ε. ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ & ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ (ΚΟ)	66.500	0,900	59.850,00		
BRIQ PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π. (ΚΟ)	33.586	1,650	55.416,90		
ΣΥΝΟΛΟ			115.266,90	0,59%	0,59%
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ					
ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	21.947	12,010	263.583,47		
ΣΥΝΟΛΟ			263.583,47	1,35%	1,36%
ΧΗΜΙΚΑ					
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	48.143	1,852	89.160,84		
ΣΥΝΟΛΟ			89.160,84	0,46%	0,46%
ΕΤΑΙΡΙΕΣ ΥΔΡΕΥΣΗΣ					
Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	14.744	6,970	102.765,68		
ΕΤ. ΥΔΡΕΥΣΗΣ & ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΗΣ ΘΕΣ/ΚΗΣ Α.Ε. (ΚΟ)	21.300	4,390	93.507,00		
ΣΥΝΟΛΟ			196.272,68	1,01%	1,01%
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ					
ALPHA ΑΣΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ Α.Ε. (ΚΟ)	6.952	6,500	45.188,00		
ΣΥΝΟΛΟ			45.188,00	0,23%	0,23%
ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ					
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ (ΚΟ)	41.800	3,450	144.210,00		
ΣΥΝΟΛΟ			144.210,00	0,74%	0,74%

ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

FLEXORACK A.E.B.E.Π. (ΚΟ)	8.750		6,500	56.875,00		
ΣΥΝΟΛΟ				56.875,00	0,29%	0,29%
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ						
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	13.478		7,480	100.815,44		
ΠΛΑΙΣΙΟ COMPUTERS Α.Ε.Β.Ε. (ΚΟ)	19.419		2,840	55.149,96		
ΕΝΤΕΡΣΟΦΤ ΑΕ (ΚΟ)	24.240		1,250	30.300,00		
ΕΡΣΙΛΟΝ ΝΕΤ Α.Ε. (ΚΟ)	2.752		2,660	7.320,32		
ΣΥΝΟΛΟ				193.585,72	0,99%	1,00%
ΤΡΟΦΙΜΑ ΚΑΙ ΠΟΤΑ						
ΚΡΙ-ΚΡΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	6.280		5,700	35.796,00		
ΣΥΝΟΛΟ				35.796,00	0,18%	0,18%
ΥΓΕΙΑ						
ΙΑΤΡΙΚΟ ΑΘΗΝΩΝ Ε.Α.Ε. (ΚΟ)	3.488		1,340	4.673,92		
ΣΥΝΟΛΟ				4.673,92	0,02%	0,02%
ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ						
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	16.228		8,445	137.045,46		
ΣΥΝΟΛΟ				137.045,46	0,70%	0,71%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ ΚΑΙ ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ						
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (ΚΟ)	15.500		16,000	248.000,00		
ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΓΡ. ΑΒΕΕ (ΚΑ)	19.000		8,200	155.800,00		
FOURLIS Α.Ε ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	13.596		4,250	57.783,00		
ΣΥΝΟΛΟ				461.583,00	2,37%	2,38%
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ						
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	3.500		7,280	25.480,00		
ΣΥΝΟΛΟ				25.480,00	0,13%	0,13%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ				2.833.704,01	14,56%	14,58%
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Κύπρου - μη ρυθμιζόμενη αγορά						
INTERLIFE Α.Α.Ε.Γ.Α.	4.860		2,500	12.150,00		
ΣΥΝΟΛΟ				12.150,00	0,06%	0,06%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				14.509.609,27	74,54%	74,67%
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ εισηγμένες στο Χρηματιστήριο						
Νέας Υόρκης (σε USD) (Ισοτιμία 1,1198)						
ΤΣΑΚΟΣ ENERGY NAVIGATION LTD	20.000	2,01	1,795	35.899,27		
ΣΥΝΟΛΟ				35.899,27	0,18%	0,18%
Βρυξελλών						
TITAN CEMENT INTERNATIONAL SA	17.318		10,800	187.034,40		
ΣΥΝΟΛΟ				187.034,40	0,96%	0,96%
Αθηνών						
COCA COLA HBC AG (ΚΟ)	16.500		22,400	369.600,00		
ΣΥΝΟΛΟ				369.600,00	1,90%	1,90%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ				592.533,67	3,04%	3,05%
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ						
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ						
TITAN GLOBAL 16/11/2017-16/11/2024 - XS1716212243	3.000		100,166	300.498,00		
PIRAEUS BANK 26/06/2019-26/06/2029 - XS2018638648	3.000		83,589	250.767,00		
BANK OF CYPRUS 19/01/2017-19/01/2027- XS1551761569	1.000		92,281	92.281,00		
ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ FINANCIAL 29/11/2019-01/12/24 -XS2010038144	4.000		99,595	398.380,00		
ΣΥΝΟΛΟ				1.041.926,00	5,35%	5,36%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				1.634.459,67	8,40%	8,41%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ				16.144.068,94	82,93%	83,08%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε euro				1.662.299,75		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (Ισοτιμία 1,1198)				2.237,77		
Καταθέσεις προθεσμίας ALPHA BANK σε euro				479.535,90		
Καταθέσεις προθεσμίας ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡ. σε euro				975.861,55		
ΣΥΝΟΛΟ				3.119.934,97	16,03%	16,06%
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
Μερίσματα Εισπρακτέα				10.511,29		
Χρεώστες Διάφοροι				6.926,59		
Λογαριασμός περιθωρίου ασφάλισης έναντι πράξεων Σ.Μ.Ε.				59.466,83		
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού				125.050,84		
ΣΥΝΟΛΟ				201.955,55	1,04%	1,04%
ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				19.465.959,46	100,00%	100,18%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Πιστωτές διάφοροι				-29.467,05		
Φόροι - Τέλη				-4.767,94		
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού				-827,96		
ΣΥΝΟΛΟ				-35.062,95		-0,18%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				19.430.896,51		100,00%
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ				1.514.892,665		
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)				12,8266		

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ**ΑΝΟΙΚΤΕΣ ΘΕΣΕΙΣ****Είδος/Θέση**

Σ.Μ.Ε. FTSE/ASE LARGE CAP ΙΟΥΛΙΟΣ 2020 SHORT (Μονάδα Διαπραγμάτευσης: 1 Μονάδα Δείκτη x 2 ΕΥΡΩ)	-114	1536,5	-350.322,00	-1,80%
--	------	--------	-------------	--------

ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

Ομόλογα Εσωτερικού	10.664.928,39	54,79%	54,89%
ΕΓΕΔ	998.200,00	5,13%	5,14%
Τίτλοι ΑΕΠ	626,87	0,00%	0,00%
Μετοχές εκδοτών εσωτερικού	2.845.854,01	14,62%	14,65%
Μετοχές εκδοτών εξωτερικού	592.533,67	3,04%	3,05%
Ομόλογα εξωτερικού	1.041.926,00	5,35%	5,36%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	3.119.934,97	16,03%	16,06%
Απατήσεις - Υποχρεώσεις	166.892,60	0,86%	0,86%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	19.430.896,51		100,00%

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Αρ.77 Ν. 4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.12 & άρθρο 4 παρ.5 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

	30.06.2020	31.12.2019	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	54,89%	50,08%	4,81%
Σύνολο εντόκων γραμματίων ελληνικού δημοσίου	5,14%	4,94%	0,20%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	14,65%	15,05%	-0,40%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εξωτερικού	3,05%	3,83%	-0,78%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	5%	5%	1%

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**Ι.ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ**

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2019	1.487.212,632	15.757.734,82
Έκδοση νέων μεριδίων Α' εξαμήνου 2020	27.680,033	349.970,00
Εξαγορές μεριδίων Α' εξαμήνου 2020	0,000	0,00
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 30.6.2020	1.514.892,665	16.107.704,82

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισοδήμα από επενδύσεις**

Μερίσματα μετοχών	46.078,71
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	3.384,53
Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας	2.308,35
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού	151.980,64
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού/ΕΓΕΔ	380,00
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού	24.600,60
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	1.163.807,77
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-886.414,06
Κέρδη από πράξεις σε Σ.Μ.Ε.	774.221,00
Ζημιές από πράξεις σε Σ.Μ.Ε.	-560.043,50
Σύνολο	720.304,04

Λοιπά Εισοδήματα

0,32

Έξοδα διαχείρισης

-143.035,99

Έξοδα θεματοφύλακα

-9.535,71

Λοιπά έξοδα και φόροι

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-1.354,44
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-827,96
Φόροι - Τέλη	-10.130,70
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-10,21
Σύνολο	-12.323,31

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου

-17.047,72

Καθαρό Εισόδημα

538.361,63

III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 30.6.2020	19.430.896,51
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 30.6.2020	16.646.066,45
	2.784.830,06

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.6.2020

19.430.896,51

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Περιόδου 1.1-30.6.2020	538.361,63
---	------------

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ την 31.12**

(Άρθρο 4 παρ. 7 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

	2019	2018	2017
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	20.234.498,56	14.600.614,77	12.251.920,87
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO	13,6057	10,9128	11,3671

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ης Ιουνίου 2020

(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

	30.6.2020	31.12.2019	31.12.2018
Μεταβιβάσιμο τίτλοι	16.144.068,94	15.885.044,79	12.246.458,59
Καταθέσεις σε τράπεζες	3.119.934,97	4.050.835,70	2.079.686,48
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	201.955,55	372.168,99	345.536,20
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	19.465.959,46	20.308.049,48	14.671.681,27
Υποχρεώσεις	-35.062,95	-73.550,92	-71.066,50
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	19.430.896,51	20.234.498,56	14.600.614,77
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	1.514.892,665	1.487.212,632	1.337.938,036
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	12,8266	13,6057	10,9128

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμο τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	16.144.068,94	15.885.044,79	12.246.458,59
2. Μεταβιβάσιμο τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμο τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμο τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1),(2) και (3)	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	16.144.068,94	15.885.044,79	12.246.458,59

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2020 έως 30.06.2020

(N.4308/14 Παράρτημα Β. Υπόδειγμα Β.12. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.20-30.6.20	1.1.19-30.6.19	1.1.18-30.6.18
Εισόδημα από επενδύσεις	720.304,04	193.049,65	-39.889,29
Λοιπά εισοδήματα	0,32	8,65	0,03
Έξοδα διαχείρισης	-143.035,99	-114.350,63	-90.422,63
Έξοδα θεματοφύλακα	-9.535,71	-7.623,30	-6.028,21
Λοιπά έξοδα και φόροι	-12.323,31	-43.829,52	-36.059,32
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-17.047,72	-9.522,99	-10.805,43
Καθαρό εισόδημα	538.361,63	17.731,86	-183.204,85
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	349.970,00	0,00	0,00
Εξαγορές μεριδίων	0,00	0,00	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	2.784.830,06	4.193.400,48	2.542.734,52
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	3.134.800,06	4.193.400,48	2.542.734,52
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	3.673.161,69	4.211.132,34	2.359.529,67
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2019	15.757.734,82		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	3.673.161,69		
Αξία καθαρού ενεργητικού 30/6/2019	19.430.896,51		

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

1. Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν.4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει.

2. Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Περιουσιακή Κατάσταση) και η Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, συντάχθηκαν κατά την κρίση της Διοίκησης της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.

3. Η παγκόσμια οικονομία υπέστη σοβαρό πλήγμα από την συνεχιζόμενη πανδημία Covid-19. Οι αρνητικές επιδράσεις εντοπίζονται τόσο στην κατανάλωση, όσο και στην βιομηχανική παραγωγή, τις υπηρεσίες και την κατασκευαστική δραστηριότητα.

Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου, η παγκόσμια παραγωγή αναμένεται να μειωθεί κατά 4,9% το 2020 καθώς το πραγματικό Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν (ΑΕΠ) εκτιμάται ότι θα μειωθεί, τόσο στις ανεπτυγμένες, (κατά 8%), όσο και στις αναδυόμενες οικονομίες (κατά 3%).

Στην ευρωζώνη, το ΑΕΠ συρρικνώθηκε κατά 12,1% κατά το 2ο τρίμηνο του 2020 σύμφωνα με τα προσωρινά στοιχεία της EUROSTAT με τις εκτιμήσεις για το σύνολο του έτους να αναφέρουν συρρίκνωση της τάξης του 9%.

Οι αρνητικές επιπτώσεις της πανδημίας στην οικονομική δραστηριότητα ξεπέρασαν τις αρχικές εκτιμήσεις και η ανάκαμψη αναμένεται με χαμηλότερους ρυθμούς από τους αρχικά προβλεπόμενους. Σύμφωνα πάντα με το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, η Παγκόσμια Οικονομία το 2021, αναμένεται να επιστρέψει σε θετικούς ρυθμούς ανάπτυξης της τάξεως του 5%. Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) προχώρησε σε πρόγραμμα αγορών περιουσιακών στοιχείων έκτακτης ανάγκης (Pandemic Emergency Purchase Program, PEPP) ύψους €1,35 τρις, ταυτόχρονα με το υφιστάμενο πρόγραμμα αγορών περιουσιακών στοιχείων (Asset Purchase Program, APP) ύψους €360 δις.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚΤ θα τερματίσει τις καθαρές αγορές περιουσιακών στοιχείων στο πλαίσιο του PEPP μόλις διαπιστώσει ότι η φάση κρίσης του COVID-19 έχει τελειώσει, αλλά σε κάθε περίπτωση όχι πριν από το τέλος του Ιουνίου του 2021.

Επιπλέον, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ανακοίνωσε ένα φιλόδοξο πρόγραμμα ανάκαμψης ύψους €750 δις (€390 δις επιχορηγήσεων και €360 δις δανείων), που θα ξεκινήσει το 2021.

Το δημοσιονομικό έλλειμμα εκτιμάται ότι θα αυξηθεί στο 12% του ΑΕΠ το 2020 ως αποτέλεσμα μεγάλων δημοσιονομικών ελλειμμάτων στην πλειονότητα των κρατών μελών της ευρωζώνης.

Η αυξημένη αβεβαιότητα προκάλεσε έντονες διαταραχές σε όλα τα Χρηματιστήρια ενώ η εγχώρια κεφαλαιαγορά σημείωσε απώλειες που έφτασαν σε 30,3%. Κατά την διάρκεια του 8^ο τριμήνου του 2020, το Χρηματιστήριο ανέκαμψε με κέρδη της τάξης του 14,4% κλείνοντας στις 638,9 μονάδες.

Η Alpha Trust ΑΕΔΑΚ & ΟΕΕ υπό το ανωτέρω πρίσμα:

Λειτουργεί στο πλαίσιο ενεργοποίησης του σχεδίου αδιάλειπτης εξ αποστάσεως λειτουργίας, έχοντας λάβει μέτρα προστασίας που διασφαλίζουν την υγεία του προσωπικού, αξιοποιώντας την τηλεργασία και τις σύγχρονες τεχνολογικές επικοινωνίες παράλληλα με την απρόσκοπτη λειτουργία της επιχείρησης που διασφαλίζει με τον μέγιστο δυνατό τρόπο τα συμφέροντα των επενδυτών των Α/Κ.

Υπό το ανωτέρω πλαίσιο λειτουργίας των αγορών, η καθημερινή αποτίμηση του αμοιβαίου κεφαλαίου, η οποία και δημοσιεύεται, απεικονίζει την προαναφερόμενη επίδραση

¹ IMF World Economic Outlook (Ιούνιος 2020)

² Αποφασίστηκε από ΕΚΤ στις 4/6/2020 αύξηση κατά €600 δις του αρχικού ποσού €750 δις

4. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον Ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

Ειδικότερα :

α) Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών κινητών αξιών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος της αγοράς κατά την 30.06.2020.

β) Η αποτίμηση των εισηγμένων αξιογράφων στα χρηματιστήρια εξωτερικού έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της αγοράς κατά την 30.06.2020 όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG .

γ) Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο Τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 30.06.2020.

δ) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.06.2020 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN.

Κατ' εξαίρεση, λόγω μη εύρεσης τιμών στον πάροχο BGN, το ομόλογο MOTOR OIL FINANCE PLC λήξης 1/4/22 , αποτιμήθηκε στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.06.2020 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG ABGR.

Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2020 - 30.06.2020.

ε) Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.06.2020 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2020 - 31.06.2020.

στ) Οι ομολογίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών αποτιμήθηκαν στην τιμή κλεισίματος της αγοράς, κατά την 30.06.2020. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2020 - 30.06.2020.

ζ) Οι παραστατικοί τίτλοι δικαιωμάτων κτήσης (warrant) των τίτλων Α.Ε.Π. του Ελληνικού Δημοσίου, αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή κλεισίματος της 30.06.2020 με βάση τις τιμές BLOOMBERG CBBT .

η) Η αποτίμηση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση την τιμή εκκαθάρισης της αγοράς κατά την 30.06.2020.

5. Τα παράγωγα που χρησιμοποιήθηκαν είχαν υποκείμενη αξία τον δείκτη FTSE/ΧΑ Large Cap και είχαν μηδενικό κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου. Σκοπός τους κατά τη διάρκεια του Α' εξαμήνου 2020 ήταν η αντιστάθμιση κινδύνου (θέσεις short) . Η αποτίμηση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που ήταν εισηγμένα σε χρηματιστήρια έγινε στις εκάστοτε ημερήσιες τιμές κλεισίματος και τα προκύψαντα αποτελέσματα έχουν λογιστικοποιηθεί και εμφανίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων. Ο βαθμός κινδύνου του χαρτοφυλακίου που είχε αναληφθεί από τη χρήση Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων για το Α' εξάμηνο 2020 είναι υπό τις προϋποθέσεις και εντός των ορίων που έχουν καθοριστεί βάσει των αποφάσεων του Δ.Σ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Τα κέρδη 214.177,75 ευρώ από την εκκαθάριση των θέσεων κατά τη διάρκεια της περιόδου είχαν επιδραση στην απόδοση Αμοιβαίου Κεφαλαίου και περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα της περιόδου. Ο βαθμός συμμετοχής των παραγώγων στο χαρτοφυλάκιο κατά τη διάρκεια του Α' εξαμήνου 2020 κυμάνθηκε από 1,80% έως 3,76% και είναι εντός των ορίων που προβλέπει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

6. Η αξία των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνεται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 30.06.2020, οι καθαροί τόκοι που έχουν προκύψει καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων της περιόδου Α' εξαμήνου 2020 που έχουν υπολογισθεί με το συμφωνηθέν επιτόκιο, έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2020 - 30.06.2020.

7. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.

8. Κατά την 30.06.2020 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ίδιου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012) αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

<u>Όμιλος:</u>	<u>Εταιρίες ομίλου</u>	<u>Ποσοστό</u>
ALPHA BANK	ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (ΚΟ)	1,50%
	ALPHA ΑΣΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ Α.Ε. (ΚΟ)	0,23%
	ALPHA BANK 13/02/2020-13/02/2030	1,32%
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ALPHA BANK	2,47%
	ΣΥΝΟΛΟ	5,53%
PIRAEUS BANK S.A.	ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)	0,73%
	PIRAEUS BANK 26/6/19-26/6/29	1,29%
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ. ΠΕΙΡΑΙΩΣ	8,87%
	ΣΥΝΟΛΟ	10,89%
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	1,17%
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	5,02%
	ΣΥΝΟΛΟ	6,19%
MYTILINEOS HOLDINGS S.A.	ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	0,13%
	ΜΥΤΙΛΗΝΕΟΣ FINANCIAL 29/11/2019-01/12/24	2,05%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,19%

9. Πιστοληπτική Διαβάθμιση Ομολόγων χαρτοφυλακίου κατά την 30.06.2020.

Εκδότης - ISIN	Ημερομηνία Λήξης	Πιστοληπτική διαβάθμιση Moody's*	Πιστοληπτική διαβάθμιση S&P*	Πιστοληπτική διαβάθμιση Fitch*	Πιστοληπτική διαβάθμιση BLOOMBERG COMPOSITE
HELLENIC REPUBLIC-GR0114030555	30/01/2023	B1	BB-	BB	BB-
HELLENIC REPUBLIC-GR0114031561	02/04/2024	B1	BB-	BB	BB-
HELLENIC REPUBLIC-GR0118017657	15/02/2025	B1	BB-	BB	BB-
HELLENIC REPUBLIC-GR0118019679	23/07/2026	B1	BB-	BB	BB-
HELLENIC REPUBLIC-GR0118020685	22/04/2027	B1	BB-	BB	BB-
HELLENIC REPUBLIC-GR0124034688	30/01/2028	B1	BB-	BB	BB-
HELLENIC REPUBLIC-GR0124035693	12/03/2029	B1	BB-	BB	BB-
HELLENIC REPUBLIC-GR0124036709	18/06/2030	B1	BB-	-	B+
HELLENIC REPUBLIC-GR0128015725	30/01/2033	B1	BB-	BB	BB-

HELLENIC REPUBLIC-GR0128016731	04/02/2035	B1	BB-	BB	BB-
HELLENIC REPUBLIC-GR0133011248	30/01/2037	B1	BB-	BB	BB-
HELLENIC REPUBLIC-GR0138015814	30/01/2042	B1	BB-	BB	BB-
ALPHA BANK AE-XS2111230285	13/02/2030	Caa2	B	-	-
TITAN GLOBAL FINANCE PLC-XS1716212243	16/11/2024	-	BB	-	-
PIRAEUS BANK SA-XS2018638648	26/06/2029	Caa3	B-	-	CCC-
BANK OF CYPRUS PCL-XS1551761569	19/01/2027	Caa2	B+	CCC -	CCC
MYTILINEOS FINANCIAL-XS2010038144	01/12/2024	-	-	BB	BB-
HELLENIC T-BILL-GR0004119450	12/03/2021	-	BB-	-	-
HELLENIC T-BILL-GR0002204700	04/12/2020	-	BB-	-	-
HELLENIC REPUBLIC - GRR000000010	15/10/2042	-	BB-	-	BB-

10. Στον Πίνακα Ισολογισμού και στον Πίνακα κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων, περιλαμβάνονται στοιχεία των εκθέσεων των δύο προηγούμενων ετών. Στην ιστοσελίδα της διαχειρίστριας εταιρείας είναι αναρτημένες και προς τη διάθεση του κοινού, οι ετήσιες και εξαμηνιαίες εκθέσεις των προηγούμενων ετών.

Κηφισιά 27 Αυγούστου 2020

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Δ. ΜΠΟΤΩΝΗΣ

Ι. ΠΑΠΑΔΟΓΙΑΝΝΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ



Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία
Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκκλησίας 3α & Γρανικού
151 25 Μαρούσι
Αθήνα, Ελλάδα

Τηλ.: +30 210 6781 100
www.deloitte.gr

Εκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “INTERLIFE ΜΙΚΤΟ”

Εκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “INTERLIFE ΜΙΚΤΟ”

Γνώμη

Εχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “INTERLIFE ΜΙΚΤΟ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 30ης Ιουνίου 2020, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση γνώμης

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

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

Εμφαση θέματος

Εφιστούμε την προσοχή στη σημείωση 2 της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισεως

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



Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

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

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

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

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2020

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δέσποινα Ξενάκη

A.M. ΣΟΕΛ: 14161

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: E 120



This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi-Attica, 3a Fragkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") Countries. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP Geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL").

DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.