

**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
INTERLIFE ΜΙΚΤΟ**

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

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2018 (Περίοδος 01.01.2018- 31.12.2018)
Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 & Αρ.2 παρ. 7 του Κανονισμού
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ : ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.**

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ EURO	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΑ					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ					
ΟΕΔ 1/8/2017-1/8/2022	8.500,00	104,050	884.425,00		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2023	15.697,11	100,800	1.582.268,69		
ΟΕΔ 15/2/2018-15/2/2025	3.000,00	96,500	289.500,00		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2028	19.817,05	95,400	1.890.546,57		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2033	18.744,13	90,960	1.704.966,06		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2037	10.964,28	87,950	964.308,43		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2042	11.698,46	87,8	1.027.124,79		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ			8.343.139,54	56,87%	57,14%
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ					
ΕΓΕΔ 31/01/2018-01/03/2019	5.000,00	99,800	499.000,00		
ΕΓΕΔ 07/12/2018-07/06/2019	5.000,00	99,460	497.300,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΓΕΔ			996.300,00	6,79%	6,82%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
NBG 19/10/2017-19/10/2020	3.500,00	101,553	355.435,50		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ			355.435,50	2,42%	2,43%
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π.					
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π. 24/2/2012-15/10/2042	2.645,00	0,287	759,12		
ΣΥΝΟΛΟ ΤΙΤΛΩΝ Α.Ε.Π.			759,12	0,01%	0,01%
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών					
ΜΕΤΟΧΕΣ					
ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (ΚΟ)	167.458	1,100	184.203,80		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	119.380	1,100	131.318,00		
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS ΑΕ (ΚΟ)	265.829	0,540	143.547,66		
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)	66.714	0,840	56.039,76		
ΣΥΝΟΛΟ			515.109,22	3,51%	3,53%
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε. (ΚΟ)	19.788	3,700	73.215,60		
MARFIN INVESTMENT GROUP ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	280.000	0,071	19.880,00		
CNL CAPITAL Ε.Κ.Ε.Σ. - Δ.Ο.Ε.Ε. (ΚΟ)	2.829	9,900	28.007,10		
ΣΥΝΟΛΟ			121.102,70	0,83%	0,83%
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ					
LAMDA DEVELOPMENT (ΚΟ)	10.000	5,700	57.000,00		
GRIVALIA PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π. (ΚΟ)	5.312	8,360	44.408,32		
BRIQ PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π. (ΚΟ)	6.312	2,140	13.507,68		
ΣΥΝΟΛΟ			114.916,00	0,78%	0,79%
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ					
ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	22.547	9,520	214.647,44		
ΣΥΝΟΛΟ			214.647,44	1,46%	1,47%
ΧΗΜΙΚΑ					
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	33.143	1,895	62.805,99		
ΣΥΝΟΛΟ			62.805,99	0,43%	0,43%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ					
ΤΙΤΑΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ (ΚΟ)	9.000	19,380	174.420,00		
ΤΙΤΑΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ (ΠΟ)	4.590	18,250	83.767,50		
ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε.(ΚΟ)	25.000	1,244	31.100,00		
ΣΥΝΟΛΟ			289.287,50	1,97%	1,98%

ALPHA TRUST

ΕΤΑΙΡΙΕΣ ΥΔΡΕΥΣΗΣ

Ε.Υ.Δ.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	10.744	5,000	53.720,00		
ΕΤ. ΥΔΡΕΥΣΗΣ & ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΗΣ ΘΕΣ/ΚΗΣ Α.Ε. (ΚΟ)	6.700	4,440	29.748,00		
ΣΥΝΟΛΟ			83.468,00	0,57%	0,57%

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ

ALPHA ΑΣΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ Α.Ε. (ΚΟ)	5.212	6,300	32.835,60		
ΣΥΝΟΛΟ			32.835,60	0,22%	0,22%

ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΕΡΙΟ

ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	1.500	21,000	31.500,00		
ΣΥΝΟΛΟ			31.500,00	0,21%	0,22%

ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΟΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΣ

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ ΑΝΕΜΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	22.000	1,505	33.110,00		
ΣΥΝΟΛΟ			33.110,00	0,23%	0,23%

ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)	1.977	14,660	28.982,82		
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε. (ΚΟ)	1.058	25,400	26.873,20		
FLEXORACK Α.Ε.Β.Ε.Π. (ΚΟ)	8.750	7,000	61.250,00		
ΣΥΝΟΛΟ			117.106,02	0,80%	0,80%

ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ

QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	6.088	13,400	81.579,20		
ΠΛΑΙΣΙΟ COMPUTERS Α.Ε.Β.Ε. (ΚΟ)	9.037	3,780	34.159,86		
EPSILON NET Α.Ε. (ΚΟ)	1.376	2,300	3.164,80		
ΣΥΝΟΛΟ			118.903,86	0,81%	0,81%

ΤΡΟΦΙΜΑ ΚΑΙ ΠΟΤΑ

ΚΡΙ-ΚΡΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	7.000	4,250	29.750,00		
ΣΥΝΟΛΟ			29.750,00	0,20%	0,20%

ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ

ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	18.000	7,595	136.710,00		
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Α.Ε. (ΚΟ)	14.500	7,380	107.010,00		
ΣΥΝΟΛΟ			243.720,00	1,66%	1,67%

ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ ΚΑΙ ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ

JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (ΚΟ)	16.000	12,720	203.520,00		
ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΓΡ. ΑΒΕΕ (ΚΑ)	12.800	6,980	89.344,00		
FOURLIS Α.Ε ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	18.296	4,100	75.013,60		
ΣΥΝΟΛΟ			367.877,60	2,51%	2,52%

ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ

ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	3.000	7,290	21.870,00		
ΣΥΝΟΛΟ			21.870,00	0,15%	0,15%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ

2.398.009,93 16,34% 16,42%

Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Κύπρου - μη ρυθμιζόμενη αγορά

INTERLIFE Α.Α.Ε.Γ.Α.	4.860	1,600	7.776,00		
ΣΥΝΟΛΟ			7.776,00	0,05%	0,05%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

12.101.420,09 82,48% 82,88%

ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**Κινητές Αξίες Εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια****ΜΕΤΟΧΕΣ**

COCA COLA HBC AG	5.350	27,110	145.038,50		
ΣΥΝΟΛΟ			145.038,50	0,99%	0,99%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ

145.038,50 0,99% 0,99%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

145.038,50 0,99% 0,99%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ

12.246.458,59 83,47% 83,88%

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε euro			193.422,06		
Καταθέσεις προθεσμίας ALPHA BANK σε euro			1.384.672,44		
Καταθέσεις προθεσμίας ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡ. σε euro			501.591,98		
ΣΥΝΟΛΟ			2.079.686,48	14,17%	14,24%

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Χρεώστες Διάφοροι			19.213,51		
Λογαριασμός περιθωρίου ασφάλισης έναντι πράξεων Σ.Μ.Ε.			27.964,51		
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού			298.358,18		
ΣΥΝΟΛΟ			345.536,20	2,36%	2,37%

ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

14.671.681,27 100,00% 100,49%

ALPHA TRUST

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πιστωτές διάφοροι	-33.850,55	
Φόροι - Τέλη	-36.583,63	
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού	-632,32	
ΣΥΝΟΛΟ	-71.066,50	-0,49%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	14.600.614,77	100,00%
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ	1.337.938,036	
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)	10,9128	

**ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ
ΑΝΟΙΚΤΕΣ ΘΕΣΕΙΣ**

Είδος/Θέση				
Σ.Μ.Ε. FTSE/ASE LARGE CAP ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΣ 2019 SHORT (Μονάδα Διαπραγμάτευσης: 1 Μονάδα Δείκτη x 2 ΕΥΡΩ)	-110	1601,75	-352.385,00	-2,41%

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	8.698.575,04	59,29%	59,58%
ΕΓΓΔ	996.300,00	6,79%	6,82%
Τίτλοι ΑΕΠ	759,12	0,01%	0,01%
Μετοχές εκδοτών εσωτερικού	2.405.785,93	16,40%	16,48%
Μετοχές εκδοτών εξωτερικού	145.038,50	0,99%	0,99%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	2.079.686,48	14,17%	14,24%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	274.469,70	1,87%	1,88%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	14.600.614,77		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)

	2018	2017
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	59,58%	63,71%
Σύνολο εντόκων γραμματίων ελληνικού δημοσίου	6,82%	8,12%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	16,48%	17,33%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εξωτερικού	0,99%	0,33%

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ - ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ**

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2017	1.077.841,974	10.014.941,08
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2018-31.12.2018)	260.096,062	3.000.000,00
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2018-31.12.2018)	0,000	0,00
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο		-48.390,55
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2018	1.337.938,036	12.966.550,53

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισόδημα από επενδύσεις**

Μερίσματα μετοχών	32.780,50
Τόκοι Καταθέσεων Ώψεως	2.891,74
Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας	8.908,88
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού	333.341,56
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού/ΕΓΓΔ	16.005,00
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού	
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	428.941,35
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-648.913,38
Κέρδη από πράξεις σε Σ.Μ.Ε.	454.981,50
Ζημιές από πράξεις σε Σ.Μ.Ε.	-363.614,50
Σύνολο	265.322,65

Λοιπά Εισοδήματα**0,03****Έξοδα διαχείρισης****-201.976,19****Έξοδα θεματοφύλακα****-13.465,09****Λοιπά έξοδα και φόροι**

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-2.554,40
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-1.161,18
Φόροι - Τέλη	-73.670,34
Έξοδα ενημέρωσης μεριδίουχων	-26,15
Σύνολο	-77.412,07

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου**-20.859,88****Καθαρό Εισόδημα****-48.390,55**

III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2018	14.600.614,77
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2018	12.966.550,53
	<u>1.634.064,24</u>

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2018 **14.600.614,77**

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης	-48.390,55
Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο	-48.390,55

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

	2018	2017	2016
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	14.600.614,77	12.251.920,87	9.782.604,69
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO	10,9128	11,3671	9,0759

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2018

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

	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	12.246.458,59	10.964.945,97	9.105.271,70
Καταθέσεις σε τράπεζες	2.079.686,48	1.198.834,16	386.667,18
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	345.536,20	181.629,44	335.549,98
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	14.671.681,27	12.345.409,57	9.827.488,86
Υποχρεώσεις	-71.066,50	-93.488,70	-44.884,17
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	14.600.614,77	12.251.920,87	9.782.604,69
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	1.337.938,036	1.077.841,974	1.077.864,767
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	10,9128	11,3671	9,0759

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	12.246.458,59	10.964.945,97	9.105.271,70
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι 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 μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1),(2) και (3)	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	12.246.458,59	10.964.945,97	9.105.271,70

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2018 έως 31.12.2018

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

	1.1.18-31.12.18	1.1.17-31.12.17	1.1.16-31.12.16
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	265.322,65	426.162,44	26.657,18
Λοιπά εισοδήματα	0,03	0,02	2,14
Έξοδα διαχείρισης	-201.976,19	-160.097,23	-136.286,10
Έξοδα θεματοφύλακα	-13.465,09	-10.673,15	-9.086,03
Λοιπά έξοδα και φόροι	-77.412,07	-58.901,33	-33.943,42
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-20.859,88	-8.858,92	-10.979,50
Καθαρό εισόδημα	-48.390,55	187.631,83	-163.635,73
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	3.000.000,00	0,00	150,00
Εξαγορές μεριδίων	0,00	-228,67	-992,28
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	1.634.064,24	2.049.576,63	-44.933,23
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	4.634.064,24	2.049.347,96	-45.775,51
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	4.585.673,69	2.236.979,79	-209.411,24
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31/12/2017	10.014.941,08		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	4.585.673,69		
Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2018	14.600.614,77		

ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ - ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

1. Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει καταρτίσει την ετήσια 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 χρήσης, 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. Με την από 18.07.2015 Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΦΕΚ Α 84) όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει, επιβλήθηκαν περιορισμοί στις αναλήψεις μετρητών και στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls). Συνεπεία αυτής, υπήρξε σημαντικός περιορισμός στη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και στη κλειόμενη 4. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2018 μεταφέρθηκαν στον λογαριασμό "Κεφάλαιο" και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.
5. Σύμφωνα με την υπ' αριθμ. 06/2009 Κανονιστική Πράξη της Ε.Λ.Τ.Ε., τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ αποτιμώνται στην εύλογη αξία της ημερομηνίας επιμέτρησής τους.
- Ειδικότερα :
- α) Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών κινητών αξιών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος της αγοράς κατά την 31.12.2018.
- β) Η αποτίμηση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση την τιμή εκκαθάρισης της αγοράς κατά την 31.12.2018.
- β) Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Κύπρου κινητών αξιών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος της αγοράς κατά την 31.12.2018.
- γ) Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο Τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 31.12.2018.
- ε) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 31.12.2018 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενη ημερομηνίας όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG BGN.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2018 - 31.12.2018.
- στ) Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, αποτιμώνται στην τρέχουσα τιμή αγοράς, βάσει δημοσιευμένων τιμών Bloomberg (BGN) σε κάθε ημερομηνία αναφοράς. Κατά την 31.12.2018 τα εν λόγω ομόλογα αποτιμήθηκαν βάσει των δημοσιευμένων τιμών ΗΔΑΤ, οι οποίες επέφεραν επίδραση την 31.12.2018 στη τιμή του μεριδίου κατά ευρώ 0,0060. Το εν λόγω ζήτημα διευθετήθηκε την 02.01.2019. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των παραπάνω χρεογράφων, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2018-31.12.2018.
- ζ) Οι παραστατικοί τίτλοι δικαιωμάτων κτήσης (warrant) των τίτλων Α.Ε.Π. του Ελληνικού Δημοσίου, αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή κλεισίματος της 31.12.2018 με βάση τις τιμές BLOOMBERG BGN.
6. Η λογιστική αξία των προθεσμιακών καταθέσεων και των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2018, δεν διαφέρει από εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2018 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της χρήσεως 01.01.2018 - 31.12.2018.
7. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.
8. Κατά την 31.12.2018 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ίδιου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012) αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

Όμιλος:

ALPHA BANK

Εταιρίες ομίλου

ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (ΚΟ)

ALPHA ΑΣΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ Α.Ε. (ΚΟ)

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ALPHA BANK

ΣΥΝΟΛΟ

Ποσοστό

1,26%

0,22%

9,48%

10,96%

BANK OF PIRAEUS

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ. ΠΕΙΡΑΙΩΣ

ΣΥΝΟΛΟ

0,38%

1,52%

1,90%

NBG

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)

NBG 19/10/17-19/10/20

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

ΣΥΝΟΛΟ

0,90%

2,43%

3,44%

6,77%

ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε.

ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ ΑΝΕΜΟΣ ΑΕ (ΚΟ)

ΣΥΝΟΛΟ

0,21%

0,23%

0,44%

TITAN

TITAN ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ (ΚΟ)

TITAN ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ (ΠΟ)

ΣΥΝΟΛΟ

1,19%

0,57%

1,76%**9. Πιστοληπτική Διαβάθμιση Ομολόγων χαρτοφυλακίου κατά την 31.12.2018.**

Εκδότης - ISIN	Ημερομηνία Λήξης	Πιστοληπτική διαβάθμιση Moody's*	Πιστοληπτική διαβάθμιση S&P*	Πιστοληπτική διαβάθμιση Fitch*	Πιστοληπτική διαβάθμιση BLOOMBERG COMPOSITE
HELLENIC REPUBLIC - GR0114029540	01/08/2022	B3	B+	BB-	B
HELLENIC REPUBLIC - GR0114030555	30/01/2023	-	B+	BB-	B+
HELLENIC REPUBLIC - GR0118017657	15/02/2025	B3	B+	BB-	B
HELLENIC REPUBLIC - GR0124034688	30/01/2028	-	B+	BB-	B+
HELLENIC REPUBLIC - GR0128015725	30/01/2033	-	B+	BB-	B+
HELLENIC REPUBLIC - GR0133011248	30/01/2037	-	B+	BB-	B+
HELLENIC REPUBLIC - GR0138015814	30/01/2042	-	B+	BB-	B+
NATIONAL BANK GREECE SA - XS1698932925	19/10/2020	Ba2	B-	BBB-	BB+
HELLENIC T-BILL - GR0002180462	01/03/2019	-	B+	-	-
HELLENIC T-BILL - GR0002183490	07/06/2019	-	B+	-	-
HELLENIC REPUBLIC - GRR000000010	15/10/2042	-	B+	-	-

10. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΧΡΗΣΗΣ

Η επενδυτική δραστηριότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κυμάνθηκε μέσα στα πλαίσια της επενδυτικής του πολιτικής όπως αυτή περιγράφεται στον κανονισμό του.

Συγκεκριμένα η αξία των επενδυτικών κινήσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κυμάνθηκε στα επίπεδα των 13.878.642,30 euro (7.999.534,66 euro αγορές, πλέον 5.879.107,64 euro πωλήσεις, συμπεριλαμβανομένων των προμηθειών).

Σημειώνεται ότι στο ενημερωτικό δελτίο και στις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές (ΚΙΙΔ) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αναφέρονται λεπτομερώς η επενδυτική του πολιτική, ο σκοπός του, ο Δείκτης Αναφοράς του και λοιπές αναλυτικές πληροφορίες.

11. ΜΕΤΡΗΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

(Αρθ.20, Αποφ. Επ.Κεφ. 3/645/30.4.2013, ΦΕΚ 1647/Β/13.7.2013 & 10/733/20.12.2016)

Η εταιρεία για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του ΟΣΕΚΑ έχει επιλέξει τη μέθοδο της σχετικής δυνητικής ζημιάς (Relative Value-at-Risk).

Δείκτης αναφοράς : 15% Γ.Δ.Χ.Α.

55% Barclays Greece Govt All Bonds Index (BCEC1T Index)

30% Citi 1-Month Euro Eurodeposit LCL (SBWMEU1L Index)

Χρησιμοποιείται η μεθοδολογία της Ιστορικής Αξίας σε Κίνδυνο (Historical Value at Risk).

Οι παράμετροι του μοντέλου είναι :

- διάστημα εμπιστοσύνης ενενήντα-εννέα τοις εκατό (99%),
- πραγματική περίοδος παρατηρήσεων των παραγόντων κινδύνου τουλάχιστον ενός (1) έτους (διακόσες πενήντα (250) εργάσιμες ημέρες).
- επενδυτικός ορίζοντας ενός (1) μήνα (είκοσι (20) εργάσιμες μέρες, υπολογιζόμενο ως την ημερησία εκτιμηθείσα αξία σε κίνδυνο πολλαπλασιαζόμενη με την τετραγωνική ρίζα του 20).

Μέγιστη, ελάχιστη και μέση τιμή δυνητικής ζημιάς του χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ και του δείκτη αναφοράς κατά τη διάρκεια του έτους (ως ποσοστιαίες μονάδες) παρουσιάζονται παρακάτω:

Α/Κ - Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς	ΜΕΓΙΣΤΗ VaR	ΕΛΑΧΙΣΤΗ VaR	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ VaR
INTERLIFE ΜΙΚΤΟ	-8,30%	-5,47%	-6,55%
15% Γενικός Δείκτης Χ.Α. + 55% Barclays Greece Govt All Bonds Index + 30% Citi 1-Month Euro Eurodeposit LCL	-6,97%	-3,92%	-5,49%

* ο χαρακτηρισμός μέγιστη/ελάχιστη VaR γίνεται με κριτήριο την απόλυτη τιμή, επειδή η VaR είναι εξ'ορισμού αρνητικό μέγεθος

Τα παράγωγα που χρησιμοποιούνται είναι ΣΜΕ του δείκτη FTSE/ΧΑ Large Cap και έχουν μηδενικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου.

Το επίπεδο της μόχλευσης, ως το άθροισμα της ονομαστικής αξίας των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων προς το ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ αναφέρεται παρακάτω:

Α/Κ INTERLIFE ΜΙΚΤΟ	% ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ
Μέγιστη	-1,75%
Ελάχιστη	-2,64%
Μέση Τιμή	-2,33%

Τα παράγωγα που χρησιμοποιούνται έχουν υποκείμενη αξία τον δείκτη FTSE/ΧΑ Large Cap και έχουν μηδενικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου. Σκοπός τους κατά τη διάρκεια του έτους 2018 ήταν η αντιστάθμιση κινδύνου και συγκεκριμένα ο περιορισμός του συνολικού κινδύνου αγοράς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η αποτίμηση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι εισηγμένα σε χρηματιστήρια έγινε στις εκάστοτε ημερήσιες τιμές εκκαθάρισης 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 έτος 2018 είναι υπό τις προϋποθέσεις και εντός των ορίων που έχουν καθοριστεί βάσει των αποφάσεων του Δ.Σ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Τα κέρδη 91.367,00 ευρώ από την εκκαθάριση των θέσεων μέχρι την τελευταία εργάσιμη ημέρα της περιόδου είχαν επίδραση στην απόδοση Αμοιβαίου Κεφαλαίου και περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα της περιόδου. Ο βαθμός συμμετοχής των παραγώγων στο χαρτοφυλάκιο κατά τη διάρκεια του έτους 2018 κυμάνθηκε από 1,75% έως 2,80% και είναι εντός των ορίων που προβλέπει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Στις 31.12.2018 η ονομαστική αξία ανέρχεται σε -352.385,00€ και ως ποσοστό επί του ενεργητικού σε -2,41%.

12. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ**(Αρθ.1,παρ.ΙΙ Αποφ. Επ.Κεφ. 18/775/31.1.2017)**

Το συνολικό ύψος των αποδοχών τις οποίες κατέβαλε η Εταιρεία "ALPHA TRUST" στο προσωπικό της κατά τη διάρκεια της χρήσης 2018, ανέρχεται στο ποσό των € 2.274.527,55 και αφορά 47 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2018 κατεβλήθησαν μεταβλητές αποδοχές. Το συνολικό ποσό αποδοχών κατά κατηγορία υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΔΙΚΑΙΟΥΧΩΝ
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	443.834	59.776	503.610	5
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	574.512	63.092	637.604	12
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	112.858	3.315	116.173	2
ΣΥΝΟΛΟ	1.131.204	126.183	1.257.387	19

Επισημαίνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τον ΟΣΕΚΑ, αλλά μόνο την Εταιρεία Διαχείρισης.

Η Πολιτική Αποδοχών της "ALPHA TRUST" είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της εταιρείας στο διαδίκτυο www.alphatrust.gr ενώ αντίγραφο της σε έντυπη μορφή, διατίθεται, χωρίς επιβάρυνση, στα γραφεία της εταιρείας, στην Κηφισιά, Τατοΐου 21.

Σημειώνεται ότι μεταβλητές αποδοχές οι οποίες δεν υπερβαίνουν το 100% των σταθερών αποδοχών ανά εργαζόμενο, δεν υπόκεινται σε περιορισμό αναβαλλόμενων καταβολών. Οι αποδοχές αυτές δεν επιφέρουν περιορισμούς όσον αφορά την ρευστότητά τους όταν αφορούν καταβολές μέσω μεριδίων ΟΣΕΚΑ ή συνταξιοδοτικών προγραμμάτων, πέραν των εκάστοτε ισχυόντων συμβατικών περιορισμών.

Κατά τη διάρκεια της διαχειριστικής χρήσης δεν υπήρξαν ουσιώδεις τροποποιήσεις της ακολουθούμενης πολιτικής αποδοχών.

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

Κηφισιά 19 Απριλίου 2019

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

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

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

N. KOEN

I. ΠΑΠΑΔΟΓΙΑΝΝΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ



Deloitte Ανώνυμη Εταιρία
Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκλησιάς 3α &
Γρανικού
151 25 Μαρούσι
Αθήνα, Ελλάδα

Τηλ.: +30 210 6781 100
Fax: +30 210 6776 221-2
www.deloitte.gr

Έκθεση 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"

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου "INTERLIFE ΜΙΚΤΟ"

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "INTERLIFE ΜΙΚΤΟ" (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2018, 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 την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός), 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, καθώς η 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.

Έμφαση θεμάτων

Εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

1. Στη σημείωση 2 της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.
2. Στη σημείωση 3 της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στους συνεχιζόμενους περιορισμούς που θέτει το Νομοθετικό/Κανονιστικό πλαίσιο σχετικά με την κίνηση κεφαλαίων οι οποίοι εκτιμάται ότι επηρεάζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

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



Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, 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 Διαχειρίσεως, 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 δικλείδων 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, 22 Απριλίου 2019

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: Ε 120

Η «Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών», η «Deloitte Business Solutions A.E.», η «Deloitte Business Process Solutions Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Λογιστικών Υπηρεσιών» και η «Deloitte Alexander Competence Center A.E.» είναι οι ελληνικές εταιρείες μέλη της Deloitte Touche Tohmatsu Limited, μιας ιδιωτικής Βρετανικής εταιρείας περιορισμένης ευθύνης («DTTL»). Η «Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών» παρέχει ελεγκτικές (audit) υπηρεσίες καθώς και συμβουλευτικές υπηρεσίες διαχείρισης εταιρικού κινδύνου (risk advisory), η «Deloitte Business Solutions A.E.» χρηματοοικονομικές (financial advisory), φορολογικές (tax) και συμβουλευτικές (consulting) υπηρεσίες και η «Deloitte Business Process Solutions Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Λογιστικών Υπηρεσιών» λογιστικές υπηρεσίες (accounting outsourcing). Η «Deloitte Alexander Competence Center A.E.» επιχειρήσεων με έδρα στη Θεσσαλονίκη είναι ένα κέντρο καινοτομίας που παρέχει χρηματοοικονομικές (financial advisory), φορολογικές (tax), συμβουλευτικές (consulting) υπηρεσίες και συμβουλευτικές υπηρεσίες διαχείρισης εταιρικού κινδύνου (risk advisory). Η «Κοιμητζόγλου-Μασκάλης-Βενιέρης-Λεβέντης & Συνεργάτες Δικηγορική Εταιρία» ("KBVL Law Firm") είναι ελληνική δικηγορική εταιρεία η οποία παρέχει νομικές υπηρεσίες και συμβουλές στην Ελλάδα.

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ.: 001223601000

© 2019. Για περισσότερες πληροφορίες, επικοινωνήστε με τη Deloitte Ελλάδα.