

**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
INTERLIFE ΜΙΚΤΟ**

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

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2016 (Περίοδος 01.01.2016- 31.12.2016)

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 ΚΑΘ.ΕΝ.	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				
ΟΜΟΛΟΓΑ				
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ				
ΟΕΔ 24/2/2012-24/2/2023	5.126,00	81,325	416.871,95	
ΟΕΔ 24/2/2012-24/2/2024	3.126,00	79,625	248.907,75	
ΟΕΔ 24/2/2012-24/2/2025	5.126,00	78,660	403.211,16	
ΟΕΔ 24/2/2012-24/2/2026	4.126,00	77,535	319.909,41	
ΟΕΔ 24/2/2012-24/2/2027	1.126,00	75,430	84.934,18	
ΟΕΔ 24/2/2012-24/2/2028	5.134,40	73,020	374.913,89	
ΟΕΔ 24/2/2012-24/2/2029	2.134,40	71,690	153.015,14	
ΟΕΔ 24/2/2012-24/2/2030	5.134,40	69,875	358.766,20	
ΟΕΔ 24/2/2012-24/2/2031	2.134,40	68,795	146.836,05	
ΟΕΔ 24/2/2012-24/2/2032	6.134,40	67,435	413.673,26	
ΟΕΔ 24/2/2012-24/2/2033	3.134,40	66,370	208.030,13	
ΟΕΔ 24/2/2012-24/2/2034	5.634,40	65,240	367.588,26	
ΟΕΔ 24/2/2012-24/2/2035	134,40	64,500	8.668,80	
ΟΕΔ 24/2/2012-24/2/2036	5.134,40	63,025	323.595,56	
ΟΕΔ 24/2/2012-24/2/2037	134,40	62,565	8.408,74	
ΟΕΔ 24/2/2012-24/2/2038	4.134,40	62,045	256.518,85	
ΟΕΔ 24/2/2012-24/2/2039	2.134,40	62,355	133.090,51	
ΟΕΔ 24/2/2012-24/2/2040	5.134,40	61,835	317.485,62	
ΟΕΔ 24/2/2012-24/2/2041	5.134,40	61,790	317.254,58	
ΟΕΔ 24/2/2012-24/2/2042	3.134,40	61,800	193.705,92	
ΟΕΔ 17/07/14-17/07/17	3.000,00	97,900	293.700,00	
ΟΕΔ 17/04/14-17/04/19	3.000,00	93,855	281.565,00	
ΣΥΝΟΛΟ			5.630.650,96	57,29%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ			5.630.650,96	57,29%
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ				
ΕΓΕΔ 02/09/2016-03/03/2017	4.000,00	99,630	398.520,00	
ΕΓΕΔ 09/12/2016-09/06/2017	5.000,00	98,960	494.800,00	
ΣΥΝΟΛΟ			893.320,00	9,09%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΓΕΔ			893.320,00	9,09%
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π.				
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π. 24/2/2012-15/10/2042	2.645,00	0,265	700,93	
ΣΥΝΟΛΟ			700,93	0,01%
ΣΥΝΟΛΟ ΤΙΤΛΩΝ Α.Ε.Π.			700,93	0,01%
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών				
ΜΕΤΟΧΕΣ				
ΤΡΑΠΕΖΕΣ				
ΑΛΡΗΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (ΚΟ)	143.658	1,900	272.950,20	
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	743.800	0,248	184.462,40	
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS ΑΕ (ΚΟ)	228.312	0,645	147.261,24	
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)	747.286	0,209	156.182,77	
ΣΥΝΟΛΟ			760.856,61	7,74%
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ				
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε. (ΚΟ)	4.688	4,890	22.924,32	
ΣΥΝΟΛΟ			22.924,32	0,23%

ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ

ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	13.047	8,930	116.509,71		
ΣΥΝΟΛΟ			116.509,71	1,19%	1,19%

ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ

ΤΙΤΑΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ (ΚΟ)	7.148	22,300	159.400,40		
ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε.(ΚΟ)	10.596	1,090	11.549,64		
ΣΥΝΟΛΟ			170.950,04	1,74%	1,75%

ΕΤΑΙΡΙΕΣ ΥΔΡΕΥΣΗΣ

Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	4.244	5,580	23.681,52		
ΕΤ. ΥΔΡΕΥΣΗΣ & ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΗΣ ΘΕΣΣ/ΚΗΣ Α.Ε. (ΚΟ)	9.239	3,480	32.151,72		
ΣΥΝΟΛΟ			55.833,24	0,57%	0,57%

ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΕΡΙΟ

ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	1.000	13,100	13.100,00		
ΣΥΝΟΛΟ			13.100,00	0,13%	0,13%

ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΟΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΣ

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ ΑΝΕΜΟΣ Α.Ε.	40.448	0,899	36.362,75		
ΣΥΝΟΛΟ			36.362,75	0,37%	0,37%

ΛΙΑΝΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ

FOLLI-FOLLIE Α.Ε.Β.Τ.Ε. (ΚΟ)	1.900	19,230	36.537,00		
ΣΥΝΟΛΟ			36.537,00	0,37%	0,37%

ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)	10.328	13,300	137.362,40		
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε. (ΚΟ)	3.308	17,550	58.055,40		
ΣΥΝΟΛΟ			195.417,80	1,99%	2,00%

ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ

QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	7.812	6,780	52.965,36		
EPSILON NET Α.Ε.	1.376	0,500	688,00		
ΣΥΝΟΛΟ			53.653,36	0,55%	0,55%

ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ

ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε. (Κ)	6.000	8,400	50.400,00		
ΣΥΝΟΛΟ			50.400,00	0,51%	0,52%

ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ ΚΑΙ ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ

JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (ΚΟ)	5.287	15,060	79.622,22		
FOURLIS Α.Ε ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	26.346	4,080	107.491,68		
ΣΥΝΟΛΟ			187.113,90	1,90%	1,91%

ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ

ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	9.000	6,150	55.350,00		
ΣΥΝΟΛΟ			55.350,00	0,56%	0,57%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ

1.755.008,73 17,86% 17,94%

ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΚΑ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΚΤΗΣΕΩΣ ΜΕΤΟΧΩΝ

WARRANTS ALPHA BANK ΑΕ	184.525	0,002	369,05		
WARRANTS ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΑΕ	105.982	0,007	741,87		
WARRANTS ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕ	137.160	0,001	137,16		
			1.248,08	0,01%	0,01%

ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΚΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΚΤΗΣΕΩΣ ΜΕΤΟΧΩΝ

1.248,08 0,01% 0,01%

Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Κύπρου - μη ρυθμιζόμενη αγορά

INTERLIFE Α.Α.Ε.Γ.Α.	4.860	1,000	4.860,00		
ΣΥΝΟΛΟ			4.860,00	0,05%	0,05%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

8.285.788,70 84,31% 84,70%

ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ**

ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ					
ΟΤΕ PLC 07/02/2013-07/02/2018	1.000,00	105,589	105.589,00		
FRIGOGLOSS FIN BV 20/5/13-15/5/18	1.000,00	63,517	63.517,00		
RPC FIN 08/05/2014-01/05/2019	1.000,00	85,967	85.967,00		
ΟΤΕ PLC 10/07/2014-09/07/2020	2.000,00	101,901	203.802,00		
ΤΙΤΑΝ GLOBAL 17/06/2016-17/06/2021	1.000,00	103,799	103.799,00		
HELLENIC PETROL 14/10/2016-14/10/2021	1.000,00	99,565	99.565,00		
ΣΥΝΟΛΟ			662.239,00	6,74%	6,77%

ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

662.239,00 6,74% 6,77%

Κινητές Αξίες Εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια

ΜΕΤΟΧΕΣ					
COCA COLA HBC AG	7.600	20,690	157.244,00		
ΣΥΝΟΛΟ			157.244,00	1,60%	1,61%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ

157.244,00 1,60% 1,61%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

819.483,00 8,34% 8,38%

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ

9.105.271,70 92,65% 93,08%

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε euro	86.247,72		
Καταθέσεις προθεσμίας ALPHA BANK σε euro	300.419,46		
ΣΥΝΟΛΟ	386.667,18	3,93%	3,95%

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Μερίσματα εισπρακτέα	1.612,72		
Χρεώστες Διάφοροι	174,43		
Λογαριασμός περιθωρίου ασφάλισης έναντι πράξεων Σ.Μ.Ε.	122.208,70		
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού	211.554,13		
ΣΥΝΟΛΟ	335.549,98	3,41%	3,43%

ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ / ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

9.827.488,86	100,00%	100,46%
---------------------	----------------	----------------

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πιστωτές διάφοροι	-16.376,27		
Φόροι - Τέλη	-28.076,54		
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού	-431,36		
ΣΥΝΟΛΟ	-44.884,17		-0,46%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ / ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

9.782.604,69	100,00%
---------------------	----------------

ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ

1.077.864,767

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)

9,0759

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

Σ.Μ.Ε. FTSE/ASE LARGE CAP ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΣ 2017 SHORT	-50	1735,5	-173.550,00	-1,77%	-1,77%
---	-----	--------	-------------	---------------	---------------

(Μονάδα Διαπραγμάτευσης: 1 Μονάδα Δείκτη x 2 ΕΥΡΩ)

ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΩΣΗΣ 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	5.630.650,96	57,29%	57,56%
ΕΓΕΔ	893.320,00	9,09%	9,13%
Τίτλοι ΑΕΠ	700,93	0,01%	0,01%
Μετοχές εκδοτών εσωτερικού	1.759.868,73	17,91%	17,99%
Παραστατικά δικαιώματα κτήσεως μετοχών εσωτερικού	1.248,08	0,01%	0,01%
Ομόλογα Εξωτερικού	662.239,00	6,74%	6,77%
Μετοχές εκδοτών εξωτερικού	157.244,00	1,60%	1,61%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	386.667,18	3,93%	3,95%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	290.665,81	2,96%	2,97%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	9.782.604,69		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)

	2016	2015
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	66,70%	47,01%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	18,00%	22,31%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εξωτερικού	1,61%	0,08%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	6,77%	10,44%

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

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2015	1.077.967,626	9.992.015,93
Έκδοση νέων μεριδίων (1.1.2016-31.12.2016)	18,890	150,00
Εξαγορές μεριδίων (1.1.2016-31.12.2016)	-121,749	-992,28
Κέρδη / Ζημιές σε κεφάλαιο		-163.635,73
Καθαρό ενεργητικό σε αξίες κτήσης 31.12.2016	1.077.864,767	9.827.537,92

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισόδημα από επενδύσεις**

Μερίσματα μετοχών	29.938,10
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	3.516,17
Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας	4.368,92
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού	218.536,79
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού/ΕΓΕΔ	10.353,00
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού	56.758,82
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	48.197,98
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-352.837,60
Κέρδη από πράξεις σε Σ.Μ.Ε.	336.206,25
Ζημιές από πράξεις σε Σ.Μ.Ε.	-328.381,25
Σύνολο	26.657,18

Λοιπά Εισοδήματα

2,14

Έξοδα διαχείρισης	-136.286,10
Έξοδα θεματοφύλακα	-9.086,03
Λοιπά έξοδα και φόροι	
Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-2.604,00
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-843,29
Φόροι - Τέλη	-30.465,05
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-29,30
Λοιπά έξοδα	-1,78
Σύνολο	-33.943,42
Καθαρό Εισόδημα	-152.656,23

III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Καθαρό Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 31.12.16	9.782.604,69
Καθαρό Ενεργητικό σε τιμές κτήσεως 31.12.16	9.827.537,92
	-44.933,23

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ - ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ 31.12.2016	9.782.604,69
---	---------------------

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα (Κέρδη/Ζημιές) Χρήσης	-152.656,23
Πλέον: Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-10.979,50
Κέρδη / Ζημιές σε κεφάλαιο	-163.635,73

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

	2016	2015	2014
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	9.782.604,69	9.176.849,55	9.889.109,08
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO	9,0759	8,5131	9,1633

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	9.105.271,70	7.326.270,24	8.103.350,09
Καταθέσεις σε τράπεζες	386.667,18	1.558.304,49	1.254.024,94
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	335.549,98	309.404,63	535.627,70
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	9.827.488,86	9.193.979,36	9.893.002,73
Υποχρεώσεις	-44.884,17	-17.129,81	-3.893,65
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	9.782.604,69	9.176.849,55	9.889.109,08
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	1.077.864,767	1.077.967,626	1.079.208,449
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	9,0759	8,5131	9,1633

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	9.105.271,70	7.326.270,24	8.103.350,09
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	9.105.271,70	7.326.270,24	8.103.350,09

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2016 έως 31.12.2016

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

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου

	1.1.16-31.12.16	1.1.15-31.12.15	1.1.14-31.12.14
Εισόδημα από επενδύσεις	26.657,18	-1.071.848,60	1.665.155,62
Λοιπά εισοδήματα	2,14	0,00	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-136.286,10	-142.374,88	-166.734,12
Έξοδα θεματοφύλακα	-9.086,03	-9.491,47	-11.115,60
Λοιπά έξοδα και φόροι	-33.943,42	-17.884,70	-17.538,07
Καθαρό εισόδημα	-152.656,23	-1.241.599,65	1.469.767,83

B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων

Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	150,00	600,00	3.222.324,89
Εξαγορές μεριδίων	-992,28	-11.610,18	-23.576,62
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-44.933,23	-815.166,38	-1.384.510,71
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-10.979,50	-28.994,03	-38.017,62
	-56.755,01	-855.170,59	1.776.219,94

Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	-209.411,24	-2.096.770,24	3.245.987,77
--	--------------------	----------------------	---------------------

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. Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και η Κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καταρτίστηκαν με βάση τα υποδείγματα του Ν. 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί σχετικές οδηγίες από τις αρμόδιες αρχές.
2. Έως και την ημερομηνία δημοσίευσης της ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου :
- α) οι καταθέσεις που διατηρεί το αμοιβαίο κεφάλαιο σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, υπόκεινται στους περιορισμούς ανάληψης μετρητών και μεταφοράς κεφαλαίων κίνησης, σύμφωνα με τις οικείες διατάξεις της, από 18.7.2015, Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου (ΦΕΚ 84/Α/18.7.2015), όπως ισχύει, περί περιορισμού στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls).
- β) Μετά την αρχική απαγόρευση και την επιβολή περιορισμών στην απόκτηση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, επετράπη από τις 7.12.2015 και εφεξής, η απόκτηση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων υπό την προϋπόθεση ότι τα κεφάλαια που προκύπτουν από νέες διαθέσεις μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων δεν μπορούν να μεταφέρονται ή να επενδύονται στο εξωτερικό, τηρουμένων των διατάξεων της παραγράφου 3 του άρθρου 1 της ΓΔΟΠ 0001608 ΕΞ 2015/07.12.2015 απόφασης του Υπουργού Οικονομικών σχετικά με την άρση των περιορισμών της, από 18.7.2015, Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου (ΦΕΚ 84/Α/18.7.2015).
- Ως εκ τούτου, οι προαναφερθέντες συνεχιζόμενοι περιορισμοί κίνησης κεφαλαίων εξακολουθούν να επηρεάζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων.
3. Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών κινητών αξιών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος της αγοράς κατά την 30.12.16.
4. Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου αποτιμήθηκαν στην τιμή κλεισίματος της 30.12.16 σύμφωνα με το Ημερήσιο Δελτίο Τιμών Αγοράς Τίτλων Ελληνικού Δημοσίου.
5. Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, οι τίτλοι ΑΕΠ και οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.12.16 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG από τους συνεισφέροντες χρηματοοικονομικούς οργανισμούς. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2016 - 31.12.2016.
6. Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνεται στο ενεργητικό του Α/Κ έχει επιμετρηθεί σε εύλογες αξίες με βάση δημοσιευμένες τιμές.
7. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.16-31.12.16.
8. Κατά την 31.12.16 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)	2,79%
	WARRANTS ALPHA BANK ΑΕ	0,00%
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ALPHA BANK	3,07%
	ΣΥΝΟΛΟ	5,86%
BANK OF PIRAEUS	ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)	1,60%
	WARRANTS ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕ	0,00%
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ. ΠΕΙΡΑΙΩΣ	0,88%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,48%
DEUTSCHE TELECOM GROUP	ΟΤΕ Α.Ε.	1,19%
	ΟΤΕ PLC 7/2/2018	1,08%
	ΟΤΕ PLC 9/7/2020	2,08%
	ΣΥΝΟΛΟ	4,35%
ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ	ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ ΑΝΕΜΟΣ Α.Ε.	0,37%
	ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	0,12%
	ΣΥΝΟΛΟ	0,49%
NBG	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	1,89%
	WARRANTS ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ	0,01%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,90%
ΟΜΙΛΟΣ ΤΙΤΑΝ	ΤΙΤΑΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ	1,63%
	TITAN GLOBAL FINANCE PLC	1,06%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,69%

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

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 5.492.821,84 euro (3.407.964,35 euro αγορές, πλέον 2.084.857,49 euro πωλήσεις, συμπεριλαμβανομένων των προμηθειών).

Οι πέντε μεγαλύτερες μεταβολές σε στοιχεία του χαρτοφυλακίου της 31/12/2016 σε σύγκριση με της 31/12/2015 αφορούν στα κάτωθι :

ΕΓΕΔ 09/12/16-09/06/17

ΕΓΕΔ 02/09/16-03/03/17

ΟΤΕ PLC 10/07/14-09/07/20

ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)

MOTOR OIL FINANCE PLC

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.

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

11. ΜΕΤΡΗΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ**(Αποφ. Επ.Κεφ. 10/733/20.12.2016)**

Η εταιρία 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)

Από 1.1.2016 έως και 31.5.2016 χρησιμοποιείται η μεθοδολογία της Προσομοίωσης Monte Carlo (Monte Carlo Simulation).

Οι παράμετροι του μοντέλου είναι :

- διάστημα εμπιστοσύνης ενενήντα-εννέα τοις εκατό (99%),
- περίοδος παρατηρήσεων των παραγόντων κινδύνου {διακυμάνσεις (volatilities) και βαθμοί συσχέτισης (correlations) των στοιχείων του χαρτοφυλακίου} για χρονικό διάστημα ενός (1) έτους (διακόσιες πενήντα εργάσιμες μέρες) από την ημερομηνία υπολογισμού, εφόσον αυτά είναι διαθέσιμα.
- επενδυτικός ορίζοντας ενός (1) μήνα {είκοσι (20) εργάσιμες μέρες, υπολογιζόμενο ως την ημερήσια εκτιμηθείσα αξία σε κίνδυνο πολλαπλασιαζόμενη με την τετραγωνική ρίζα του 20},
- αριθμός επαναλήψεων (προσομοιώσεων) σεναρίων ίσος με 10.000.

Από 1.6.2016 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 (διακόσιες πενήντα (250) εργάσιμες ημέρες).
- επενδυτικός ορίζοντας ενός (1) μήνα (είκοσι (20) εργάσιμες μέρες, υπολογιζόμενο ως την ημερήσια 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:

Δ/Κ - Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς	ΜΕΓΙΣΤΗ	ΕΛΑΧΙΣΤΗ	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ
INTERLIFE ΜΙΚΤΟ	-21,09%	-17,23%	-18,49%
15% Γενικός Δείκτης Χ.Α. + 55% Barclays Greece Govt All Bonds Index + 30% SBWMEU1L Index	-24,43%	-13,42%	-17,28%

12. Τα παράγωγα που χρησιμοποιούνται είναι ΣΜΕ του δείκτη FTSE/XA 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:

Δ/Κ INTERLIFE ΜΙΚΤΟ	% ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ
Ελάχιστη	-2,19%
Μέγιστη	-1,52%
Μέση Τιμή	-1,73%

Σκοπός της χρήσης των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων κατά τη διάρκεια του έτους 2016

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 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 2016 δεν ήταν ιδιαίτερα σημαντικός με δεδομένο ότι αντισταθμίζεται από τις επενδύσεις σε μετοχικές αξίες. Ο βαθμός συμμετοχής των παραγώγων στο χαρτοφυλάκιο κυμάνθηκε από 1,52% έως 2,19%. Τα κέρδη 7.825,00 ευρώ από τη χρήση Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων είχαν επιρροή στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Στις 31.12.2016 η ονομαστική αξία είναι -173.550,00€ και ως ποσοστό επί του ενεργητικού -1,77%.

13. 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 2016, ανέρχεται στο ποσό των € 2.087.664 και αφορά 46 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2016 δεν 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	525.568	0	525.568	4
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	542.113	0	542.113	10
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	120.911	0	120.911	2
ΣΥΝΟΛΟ	1.188.592	0	1.188.592	16

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 αντίγραφά της σε έντυπη μορφή, διατίθενται, χωρίς επιβάρυνση, στα γραφεία της εταιρείας, στην Κηφισιά, Τατοΐου 21.

Σημειώνεται ότι μεταβλητές αποδοχές οι οποίες δεν υπερβαίνουν το 50% των σταθερών ετήσιων 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.

Τέλος, επισημαίνεται ότι στο έτος 2017 η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας Διαχείρισης αναμένεται να αναθεωρηθεί και να προσαρμοστεί στις ρυθμίσεις του Ν. 4416/2016.

Κηφισιά 26 Απριλίου 2017

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

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

ΕΥΘ. ΞΥΔΗΣ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Ι. ΠΑΠΑΔΟΓΙΑΝΝΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «**INTERLIFE ΜΙΚΤΟ**».

Έκθεση Ελέγχου επί της ετήσιας έκθεσης διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ελέγξαμε την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «**INTERLIFE ΜΙΚΤΟ**» (η Έκθεση Διαχείρισεως) της περιόδου από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2016, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ» εφεξής «Διαχειρίστρια Εταιρεία» και απεικονίζει την περιουσιακή κατάσταση, τα αποτελέσματα χρήσεως και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ευθύνη της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της διαχειρίστριας εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4099/2012 "Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες και ανώνυμες εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων", της Απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, της ΑΠ 5567/87/8.6.2010 Απόφασης του Υπουργού Οικονομικών με την οποία εκδόθηκε η υπ' αριθμόν 6/2009 κανονιστική πράξη της ΕΛΤΕ, σε συνδυασμό με σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 "Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις", όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως απαλλαγμένης από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτής της Έκθεσης Διαχείρισεως με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν η Έκθεση Διαχείρισεως αυτή είναι απαλλαγμένη από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στην Έκθεση Διαχείρισεως. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας της Έκθεσης Διαχείρισεως αυτής, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισεως, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις και όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της διαχειρίστριας εταιρείας.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας της Έκθεσης Διαχείρισεως αυτής.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως, της χρήσεως από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2016, έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012 «Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες και ανώνυμες εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων», τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που καθορίζονται από το άρθρο 4 της Απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, την ΑΠ 5567/87/8.6.2010 Απόφαση του Υπουργού Οικονομικών με την οποία εκδόθηκε η υπ' αριθμόν 6/2009 κανονιστική πράξη της ΕΛΤΕ, σε συνδυασμό με σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 «Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις».

Θέματα Έμφασης

Επιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

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

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

Αθήνα, 27 Απριλίου 2017

Μακρής Δ. Σεραφείμ

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Αρ.Μ. ΣΟΕΛ 16311

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.

Μέλος της Crowe Horwarth International

Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα

Αρ.Μ. ΣΟΕΛ 125