

**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
INTERLIFE ΜΙΚΤΟ**

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

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2020 (Περίοδος 01.01.2020- 31.12.2020)
Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 , Ν.4308/2014

**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 ΣΥΝ/ΓΜΑ	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 15/02/2018-15/02/2025 - GR0118017657	3.000,00		113,449	340.347,00		
ΟΕΔ 23/07/2019-23/07/2026 - GR0118019679	2.500,00		109,163	272.907,50		
ΟΕΔ 22/04/2020-22/04/2027 - GR0118020685	5.500,00		110,324	606.782,00		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2028 - GR0124034688	16.817,05		122,945	2.067.572,21		
ΟΕΔ 12/03/2019-12/03/2029 - GR0124035693	7.000,00		126,728	887.096,00		
ΟΕΔ 18/06/20-18/06/30 - GR0124036709	8.000,00		107,972	863.776,00		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2033 - GR0128015725	6.244,13		135,722	847.465,81		
ΟΕΔ 04/02/2020-04/02/2035 - GR0128016731	11.000,00		113,024	1.243.264,00		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2037 - GR0133011248	7.964,28		144,338	1.149.548,25		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2042 - GR0138015814	6.698,46		157,953	1.058.041,85		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ				9.336.800,62	44,54%	44,62%
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ						
ΕΓΕΔ 13/03/2020-12/03/2021 - GR0004119450	5.000,00		100,030	500.150,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΓΕΔ				500.150,00	2,39%	2,39%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ALPHA BANK 13/02/2020-13/02/2030 - XS2111230285	3.000,00		93,747	281.241,00		
NBG 08/10/2020-08/10/2026 - XS2237982769	4.000,00		99,121	396.484,00		
ΟΠΑΠ 27/10/2020-27/10/2027 - GRC419120AD7	1.060,00		101,7	107.802,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ				785.527,00	3,75%	3,75%
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π.						
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π. 24/2/2012-15/10/2042 - GRR000000010	2.645,00		0,185	489,33		
ΣΥΝΟΛΟ ΤΙΤΛΩΝ Α.Ε.Π.				489,33	0,00%	0,00%
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών						
ΜΕΤΟΧΕΣ						
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (ΚΟ)	271.458		0,954	259.025,22		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	112.380		2,261	254.091,18		
ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΥΡΩΒΑΝΚ ΕΡΓΑΣΙΑΣ ΑΕ (ΚΟ)	347.429		0,579	201.022,42		
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)	89.914		1,300	116.888,20		
ΣΥΝΟΛΟ				831.027,02	3,96%	3,97%
ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ						
ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΙΣΤΗ ΑΕΓΑ (ΚΟ)	7.100		4,790	34.009,00		
ΣΥΝΟΛΟ				34.009,00	0,16%	0,16%
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	33.421		3,895	130.174,80		
ΣΥΝΟΛΟ				130.174,80	0,62%	0,62%
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ						
REDS Α.Ε. ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ & ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ (ΚΟ)	66.000		1,390	91.740,00		
BRIQ PROPERTIES Α.Ε.Α.Π. (ΚΟ)	33.586		1,970	66.164,42		
ΣΥΝΟΛΟ				157.904,42	0,75%	0,75%
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ						
ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	25.947		13,180	341.981,46		
ΣΥΝΟΛΟ				341.981,46	1,63%	1,63%
ΧΗΜΙΚΑ						
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	28.593		3,805	108.796,37		
ΣΥΝΟΛΟ				108.796,37	0,52%	0,52%
ΕΤΑΙΡΙΕΣ ΥΔΡΕΥΣΗΣ						
Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	14.744		6,870	101.291,28		
ΕΤ. ΥΔΡΕΥΣΗΣ & ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΗΣ ΘΕΣΣ/ΚΗΣ Α.Ε. (ΚΟ)	12.000		4,390	52.680,00		
ΣΥΝΟΛΟ				153.971,28	0,73%	0,74%
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ						
ALPHA ΑΣΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ Α.Ε. (ΚΟ)	6.952		6,150	42.754,80		
ΣΥΝΟΛΟ				42.754,80	0,20%	0,20%

ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΕΡΙΟ				
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. (ΚΟ)	17.000	5,400	91.800,00	
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	7.000	11,800	82.600,00	
ΣΥΝΟΛΟ			174.400,00	0,83%
ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ				
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ (ΚΟ)	34.300	7,430	254.849,00	
ΣΥΝΟΛΟ			254.849,00	1,22%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ				
FLXORACK Α.Ε.Β.Ε.Π. (ΚΟ)	8.750	9,400	82.250,00	
ΣΥΝΟΛΟ			82.250,00	0,39%
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ				
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.(ΚΟ)	19.578	10,450	204.590,10	
ΠΛΑΙΣΙΟ COMPUTERS Α.Ε.Β.Ε. (ΚΟ)	19.419	3,640	70.685,16	
ENTERSOFT Α.Ε (ΚΟ)	24.240	2,600	63.024,00	
EPSILON NET ΑΕ (ΚΟ)	15.252	4,680	71.379,36	
ΣΥΝΟΛΟ			409.678,62	1,95%
ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ				
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	19.228	10,950	210.546,60	
ΣΥΝΟΛΟ			210.546,60	1,00%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ ΚΑΙ ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ				
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (ΚΟ)	27.500	14,210	390.775,00	
ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΓΡ. ΑΒΕΕ (ΚΑ)	19.700	9,350	184.195,00	
FOURLIS Α.Ε ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	10.596	4,000	42.384,00	
ΣΥΝΟΛΟ			617.354,00	2,95%
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ				
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	17.500	11,900	208.250,00	
ΣΥΝΟΛΟ			208.250,00	0,99%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ				
			3.757.947,37	17,93%
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Κύπρου				
INTERLIFE Α.Α.Ε.Γ.Α.	4.860	3,180	15.454,80	
ΣΥΝΟΛΟ			15.454,80	0,07%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				
			14.396.369,12	68,68%
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών				
ΜΕΤΟΧΕΣ				
COCA COLA HBC AG	19.500	26,420	515.190,00	
VIOCHALCO SA	10.000	3,740	37.400,00	
TITAN CEMENT INTERNATIONAL SA	28.318	13,740	389.089,32	
CAIRO MEZZ PLC	29.785	0,123	3.669,51	
ΣΥΝΟΛΟ			945.348,83	4,51%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ				
			945.348,83	4,51%
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ				
TITAN GLOBAL 16/11/2017-16/11/2024 - XS1716212243	3.000,00	101,592	304.776,00	
PIRAEUS 26/6/2019-26/6/2029 - XS2018638648	3.000,00	88,075	264.225,00	
BANK OF CYPRUS 19/1/2017-19/1/2027 - XS1551761569	1.000,00	99,172	99.172,00	
MYTIL FIN PARTNERS 29/11/19-1/12/24 - XS2010038144	4.000,00	102,581	410.324,00	
ΣΥΝΟΛΟ			1.078.497,00	5,15%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				
			2.023.845,83	9,65%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ				
			16.420.214,95	78,33%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ				
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε euro			2.804.739,40	
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,2271)			33.349,81	
Καταθέσεις προθεσμίας ALPHA BANK σε euro			620.000,00	
Καταθέσεις προθεσμίας ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡ. σε euro			800.015,55	
ΣΥΝΟΛΟ			4.258.104,76	20,31%
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				
Λογαριασμός περιθωρίου ασφάλισης έναντι πράξεων Σ.Μ.Ε.			42.303,87	
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού			241.371,74	
ΣΥΝΟΛΟ			283.675,61	1,35%
ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				
			20.961.995,32	100,00%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Πιστωτές διάφοροι			-29.510,34	
Φόροι - Τέλη			-5.049,50	
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού			-875,97	
ΣΥΝΟΛΟ			-35.435,81	-0,17%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				
			20.926.559,51	100,00%
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ				
			1.514.619,129	
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)				
			13,8164	

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

Σ.Μ.Ε. FTSE/ASE LARGE CAP ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΣ 2021 SHORT

-78

1942,75

-303.069,00

-1,45%

(Μονάδα Διαπραγμάτευσης: 1 Μονάδα Δείκτη x 2 EYPΩ)

ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

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

Ομόλογα Εσωτερικού	10.122.327,62	48,29%	48,37%
ΕΓΕΔ	500.150,00	2,39%	2,39%
Τίτλοι ΑΕΠ	489,33	0,00%	0,00%
Μετοχές εκδοτών εσωτερικού	3.773.402,17	18,00%	18,03%
Μετοχές εκδοτών εξωτερικού	945.348,83	4,51%	4,52%
Ομόλογα Εξωτερικού	1.078.497,00	5,15%	5,15%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	4.258.104,76	20,31%	20,35%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	248.239,80	1,18%	1,19%
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	20.926.559,51		100,00%

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

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

	2020	2019	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	48,37%	50,08%	-1,71%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	5,15%	4,61%	0,55%
Σύνολο εντόκων γραμματίων ελληνικού δημοσίου	2,39%	4,94%	-2,55%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	18,03%	15,05%	2,98%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εξωτερικού	4,52%	3,83%	0,69%

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 (1.1.2020-31.12.2020)

27.680,033 349.970,00

Εξαγορές μεριδίων (1.1.2020-31.12.2020)

-273,536 -3.513,82

Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο

1.244.060,41

Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 31.12.2020**1.514.619,129 17.348.251,41****II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ****Εισόδημα από επενδύσεις**

Μερίσματα μετοχών

106.508,60

Τόκοι Καταθέσεων Όψεως

7.483,00

Τόκοι Καταθέσεων Προθεσμίας

2.847,27

Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού/ΕΓΕΔ

296.489,07

Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού

52.561,00

Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών

2.091.661,31

Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών

-1.073.748,30

Κέρδη από πράξεις σε Σ.Μ.Ε.

1.017.679,00

Ζημιές από πράξεις σε Σ.Μ.Ε.

-893.716,00

Σύνολο**1.607.764,95****Λοιπά Εισοδήματα****0,32****Έξοδα διαχείρισης****-293.411,88****Έξοδα θεματοφύλακα****-19.560,82****Λοιπά έξοδα και φόροι**

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών

-3.193,00

Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

-1.706,27

Φόροι - Τέλη

-18.283,36

Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων

-21,44

Λοιπά Έξοδα

Σύνολο**-23.204,07****Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου****-27.528,09****Καθαρό Εισόδημα****1.244.060,41****III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2020

20.926.559,51

Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 31.12.2020

17.348.251,41

3.578.308,10

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2020**20.926.559,51****ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Χρήσης

1.244.060,41

Κέρδη / (Ζημιές) σε κεφάλαιο**1.244.060,41**

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

ΞΕΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO

ΚΑΘΑΡΗ ΞΕΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO

	2020	2019	2018
	20.926.559,51	20.234.498,56	14.600.614,77
	13,8164	13,6057	10,9128

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2020

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

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	16.420.214,95	15.885.044,79	12.246.458,59
Καταθέσεις σε τράπεζες	4.258.104,76	4.050.835,70	2.079.686,48
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	283.675,61	372.168,99	345.536,20
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	20.961.995,32	20.308.049,48	14.671.681,27
Υποχρεώσεις	-35.435,81	-73.550,92	-71.066,50
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	20.926.559,51	20.234.498,56	14.600.614,77
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	1.514.619,129	1.487.212,632	1.337.938,036
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	13,8164	13,6057	10,9128
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	6.582.775,00	4.862.202,37	2.906.259,93
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	9.837.439,95	11.022.842,42	9.340.198,66
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	16.420.214,95	15.885.044,79	12.246.458,59

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2020 έως 31.12.2020

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

	1.1.20-31.12.20	1.1.19-31.12.19	1.1.18-31.12.18
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	1.607.764,95	1.192.378,18	265.322,65
Λοιπά εισοδήματα	0,32	8,65	0,03
Έξοδα διαχείρισης	-293.411,88	-261.774,15	-201.976,19
Έξοδα θεματοφύλακα	-19.560,82	-17.451,63	-13.465,09
Λοιπά έξοδα και φόροι	-23.204,07	-92.958,47	-77.412,07
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-27.528,09	-19.590,05	-20.859,88
Καθαρό εισόδημα	1.244.060,41	800.612,53	-48.390,55
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	349.970,00	2.000.000,00	3.000.000,00
Εξαγορές μεριδίων	-3.513,82	-9.428,24	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	3.578.308,10	4.476.763,74	1.634.064,24
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	3.924.764,28	6.467.335,50	4.634.064,24
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	5.168.824,69	7.267.948,03	4.585.673,69
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2019	15.757.734,82		
Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	5.168.824,69		
Αξία καθαρού ενεργητικού 31/12/2020	20.926.559,51		

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. Η επίδραση της πανδημίας ήταν έντονα αρνητική στις παγκόσμιες χρηματοοικονομικές αγορές οι οποίες παρουσίασαν σημαντική αύξηση της μεταβλητότητας ιδιαίτερα στο πρώτο τρίμηνο του παρελθόντος έτους.

Οι κυβερνητικές παρεμβάσεις και τα περιοριστικά μέτρα για τον έλεγχο της εξάπλωσής της, οδήγησαν σε παρατεταμένες καραντίνες, περιορισμό της οικονομικής δραστηριότητας, σε κλείσιμο των διεθνών συνόρων και περιορισμό των μετακινήσεων, σε αυξημένους υγειονομικούς ελέγχους στις πύλες εισόδου των κρατών, σε διαταραχές της αλυσίδας εφοδιασμού αλλά και σε περιορισμό της καταναλωτικής ζήτησης, στοιχεία που συνέτειναν στην αύξηση της γενικότερης ανησυχίας και αβεβαιότητας.

Ο αντίκτυπος της πανδημίας, και τα παραπάνω περιοριστικά μέτρα επηρέασαν δυσμενώς την παγκόσμια οικονομία και προκάλεσαν συγχρονισμένη ύφεση στις οικονομίες των περισσότερων κρατών ενώ αρνητική ήταν η επίπτωση και στις κεφαλαιαγορές όπως και στα οικονομικά στοιχεία συγκεκριμένων εκδοτών.

Αν και έχει σημειωθεί πρόοδος προς το τέλος του 2020 στη διαχείριση της πανδημίας, συμπεριλαμβανομένης της ανάπτυξης εμβολίων, η διάρκεια της αλλά και οι συνολικές της επιπτώσεις δεν μπορούν να προσδιοριστούν με βεβαιότητα.

Η πανδημία έχει οδηγήσει την ελληνική οικονομία σε μεγάλη ύφεση και σε αποπληθωρισμό, σε αύξηση του πιστωτικού κινδύνου και του δημοσιονομικού ελλείμματος, ενώ αναμένεται και αύξηση των μη εξυπηρετούμενων δανείων. Από την άλλη πλευρά, έχει οδηγήσει σε αύξηση των ιδιωτικών αποταμιεύσεων, είτε λόγω των περιορισμών στην κατανάλωση είτε για λόγους πρόνοιας (ΤΤΕ, Νομισματική Πολιτική, Ενδιάμεση Έκθεση Δεκέμβριος 2020) .

Alpha Trust ΑΕΔΑΚ & ΟΕΕ

Η Διοίκηση της εταιρείας παρακολουθεί σε συστηματική βάση τις εξελίξεις και φροντίζει για την λήψη μέτρων προκειμένου να εξασφαλίσει την επιχειρηματική συνέχεια, την απρόσκοπτη λειτουργία της εταιρείας και τον περιορισμό των αρνητικών συνεπειών από την εξέλιξη της πανδημίας. Με κυρίαρχη προτεραιότητα την υγεία και ασφάλεια των εργαζομένων υλοποίησε άμεσα πλάνο ενεργειών ώστε να διαμορφώσει ένα ασφαλές περιβάλλον εργασίας, με την υιοθέτηση πολιτικών εξ αποστάσεως εργασίας, περιορισμού των ταξιδιών, την πραγματοποίηση τηλεδιασκέψεων καθώς και ευέλικτων τρόπων εργασίας ανάλογα με τις ειδικές ανάγκες των εργαζομένων.

4. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2020 μεταφέρθηκαν στον λογαριασμό "Κεφάλαιο" και διαμόρφωσαν το υπόλοιπό του.

5. Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των χρηματικών διαθεσίμων σε νόμισμα εκτός Ευρωζώνης έγινε με βάση τη τιμή του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31.12.2020.

6. 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 γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

Ειδικότερα :

α) Η αποτίμηση των εισηγμένων αξιογράφων στα χρηματιστήρια εξωτερικού έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της αγοράς κατά την 31.12.2020 όπως αντλήθηκαν από το BLOOMBERG .

β) Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών κινητών αξιών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος της αγοράς κατά την 31.12.2020.

γ) Η αποτίμηση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος της αγοράς κατά την 31.12.2020.

δ) Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Κύπρου κινητών αξιών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος της αγοράς κατά την 31.12.2020.

ε) Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο Τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 31.12.2020.

στ) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 31.12.2020 ή στην αντίστοιχη διαθεσίμη 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 - 31.12.2020.

ζ) Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 31.12.2020 ή στην αντίστοιχη διαθεσίμη 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 - 31.12.2020.

η) Οι παραστατικοί τίτλοι δικαιωμάτων κτήσης (warrant) των τίτλων Α.Ε.Π. του Ελληνικού Δημοσίου, αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή κλεισίματος της 31.12.2020 με βάση τις τιμές BLOOMBERG CBBT .

7. Η λογιστική αξία των προθεσμιακών καταθέσεων και των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 31.12.2020 δεν διαφέρει από εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2020 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της χρήσεως 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

9. Κατά την 31.12.2020 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ίδιου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012), συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων των ομολόγων, αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

<u>Όμιλος:</u>	<u>Εταιρίες ομίλου</u>	<u>Ποσοστό</u>
ALPHA BANK	ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (ΚΟ)	1,24%
	ALPHA ΑΣΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ Α.Ε. (ΚΟ)	0,20%
	ALPHA BANK 13/02/2030	1,40%
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ALPHA BANK	2,96%
	ΣΥΝΟΛΟ	5,80%
BANK OF PIRAEUS	ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)	0,56%
	PIRAEUS BANK 26/06/2029	1,34%
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ. ΠΕΙΡΑΙΩΣ	13,76%
	ΣΥΝΟΛΟ	15,66%
NBG	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	1,21%
	NBG 08/10/2026	1,91%
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	3,82%
	ΣΥΝΟΛΟ	6,94%
MYTILINEOS	ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	1,00%
	MYTILINEOS FINANCIAL PARTNERS S.A. 01/12/24	1,96%
	ΣΥΝΟΛΟ	2,96%
ΟΠΑΠ	ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	1,01%
	ΟΠΑΠ 27/10/2027	0,52%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,53%
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	TITAN CEMENT INTERNATIONAL SA	1,86%
	TITAN GLOBAL 16/11/2024	1,46%
	ΣΥΝΟΛΟ	3,32%

10. Πιστοληπτική Διαβάθμιση Ομολόγων χαρτοφυλακίου κατά την 31.12.2020.

Εκδότης - ISIN	Ημερομηνία Λήξης	Πιστοληπτική διαβάθμιση Moody's	Πιστοληπτική διαβάθμιση S&P	Πιστοληπτική διαβάθμιση Fitch	Πιστοληπτική διαβάθμιση BLOOMBERG COMPOSITE
HELLENIC REPUBLIC - GR0118017657	15/02/2025	Ba3	BB-	BB	BB-
HELLENIC REPUBLIC - GR0118019679	23/07/2026	Ba3	BB-	BB	BB-
HELLENIC REPUBLIC - GR0118020685	22/04/2027	Ba3	BB-	BB	BB-
HELLENIC REPUBLIC - GR0124034688	30/01/2028	Ba3	BB-	BB	BB-
HELLENIC REPUBLIC - GR0124035693	12/03/2029	Ba3	BB-	BB	BB-
HELLENIC REPUBLIC - GR0124036709	18/06/2030	Ba3	BB-	BB	BB-
HELLENIC REPUBLIC - GR0128015725	30/01/2033	Ba3	BB-	BB	BB-
HELLENIC REPUBLIC - GR0128016731	04/02/2035	Ba3	BB-	BB	BB-
HELLENIC REPUBLIC - GR0133011248	30/01/2037	Ba3	BB-	BB	BB-
HELLENIC REPUBLIC - GR0138015814	30/01/2042	Ba3	BB-	BB	BB-
OPAP SA - GRC419120AD7	27/10/2027	-	B+	-	-
TITAN GLOBAL FINANCE PLC - XS1716212243	16/11/2024	-	BB	-	-
MYTILINEOS FINANCIAL - XS2010038144	01/12/2024	-	-	BB	BB-
ALPHA BANK AE - XS2111230285	13/02/2030	Caa2	B	-	-
NATIONAL BANK GREECE SA - XS2237982769	08/10/2026	Caa1	B	CCC-	-
PIRAEUS BANK SA - XS2018638648	26/06/2029	Caa3	B-	-	CCC-
BANK OF CYPRUS PCL - XS1551761569	19/01/2027	Caa2	B+	CCC	CCC
HELLENIC T-BILL - GR0004119450	12/03/2021	-	BB-	-	-
HELLENIC REPUBLIC - GRR000000010	15/10/2042	-	BB-	-	BB-

11. 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 24.415.340,30 euro (12.578.277,08 euro αγορές, πλέον 11.837.063,22 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.

12. ΜΕΤΡΗΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

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

Η Διαχειρίστρια 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 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:

A/K - Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς	ΜΕΓΙΣΤΗ VaR	ΕΛΑΧΙΣΤΗ VaR	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ VaR
INTERLIFE ΜΙΚΤΟ	-19,90%	-3,22%	-15,43%
15% Γενικός Δείκτης Χ.Α. + 55% Barclays Greece Govt All Bonds Index + 30% SBWMEU1L Index	-16,51%	-2,97%	-14,00%

* 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/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:

A/K INTERLIFE ΜΙΚΤΟ	% ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ
Μέγιστη	-3,76%
Ελάχιστη	-1,31%
Μέση Τιμή	-2,27%

Τα παράγωγα που χρησιμοποιούνται έχουν υποκείμενη αξία τον δείκτη FTSE/XA Large Cap και έχουν μηδενικό κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου. Σκοπός τους κατά τη διάρκεια της χρήσης 2020 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 2020 είναι υπό τις προϋποθέσεις και εντός των ορίων που έχουν καθορισθεί βάσει των αποφάσεων του Δ.Σ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Τα κέρδη 123.963,00 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 2020 κυμάνθηκε από -1,31% έως -3,76% και είναι εντός των ορίων που προβλέπει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

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

Το συνολικό ύψος των αποδοχών τις οποίες κατέβαλε η διαχειρίστρια Εταιρεία "ALPHA TRUST" στο προσωπικό της κατά τη διάρκεια της χρήσης 2020, ανέρχεται στο ποσό των € 2.556.742 και αφορά 53 δικαιούχους.

Η Εταιρεία είναι διευρυμένου σκοπού και η διαχείριση ΟΣΕΚΑ αφορά μέρος των δραστηριοτήτων της. Για το έτος 2020 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	806.101	69.750	875.851	7
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	469.931	8.900	478.831	12
Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου	121.077	0	121.077	2
ΣΥΝΟΛΟ	1.397.109	78.650	1.475.759	21

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 διαδικτυο www.alphatrust.gr ενώ αντίγραφο της σε έντυπη μορφή, διατίθενται, χωρίς επιβάρυνση, στα γραφεία της εταιρείας, στην Κηφισιά, Τατοΐου 21.

Σημειώνεται ότι μεταβλητές αποδοχές οι οποίες δεν υπερβαίνουν το 100% 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.

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

14. 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 εκθέσεις των προηγούμενων ετών.

Κηφισιά 26 Απριλίου 2021

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. ΖΕΥΚΙΑΗ



Deloitte Ανώνυμη Εταιρία
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 Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “INTERLIFE ΜΙΚΤΟ”

Γνώμη

Εχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “INTERLIFE ΜΙΚΤΟ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 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

Επιστούμε 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.

Deloitte.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως 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 Διαχείρισεως.

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, 27 Απριλίου 2021

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δέσποινα Ξανάκη

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 DTTL, a UK private company limited by guarantee.

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.