

**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ALPHA TRUST  
GLOBAL LEADERS ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Άδεια σύστασης : Απόφ. Ε.Κ. 134η/4.8.1999/6, Φ.Ε.Κ. 1938/Β/27.10.1999  
ISIN : GRF000061009

**ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2018**  
**Αρ. 11 & Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250Α/ 20.12.2012 & Ν. 4308/14**  
**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	ΤΡΕΧ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.
ΤΕΜΑΧΙΑ	ΣΕ ΣΥΝ/ΓΜΑ	ΣΕ EURO	ΣΕ EURO		
<b>ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>					
<b>ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ εισηγμένες στα Χρηματιστήρια:</b>					
<b>Νέας Υόρκης (σε USD) (Ισοτιμία 1,1658)</b>					
APPLIED MATERIALS INC	3.000	46,190	39,621	118.862,58	
BLACKROCK INC	430	499,040	428,067	184.068,62	
MICROSOFT CORP	2.000	98,610	84,586	169.171,38	
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	1.920	139,700	119,832	230.077,20	
UNITED TECHNOLOGIES COPR	2.050	125,030	107,248	219.858,90	
CISCO SYS INC	8.500	43,030	36,910	313.737,35	
EXXON MOBIL CORP	2.500	82,730	70,964	177.410,36	
MASTERCARD INC	1.750	196,520	168,571	294.999,14	
AMAZON COM INC	100	1699,800	1458,055	145.805,46	
JPMORGAN CHASE & CO	3.000	104,200	89,381	268.142,05	
WALT DISNEY CO	2.000	104,810	89,904	179.807,86	
ALPHABET CL.C	310	1115,650	956,982	296.664,52	
MCCORMICK & CO INC	2.000	116,090	99,580	199.159,38	
BANK OF AMERICA CORP	8.000	28,190	24,181	193.446,56	
STATE STREET CORP	2.700	93,090	79,851	215.597,01	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	6.900	41,000	35,169	242.665,98	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	1.080	207,140	177,681	191.895,01	
ESTEE LAUDER COMPANIES	1.750	142,690	122,397	214.194,12	
DANAHER CORP	1.800	98,680	84,646	152.362,33	
ΣΥΝΟΛΟ			<b>4.007.925,81</b>	<b>51,29%</b>	<b>52,26%</b>
<b>Παρισίου (σε EUR)</b>					
AIRBUS GROUP	2.426		100,260	243.230,76	
ΣΥΝΟΛΟ			<b>243.230,76</b>	<b>3,11%</b>	<b>3,17%</b>
<b>Ζυρίχης (σε CHF) (Ισοτιμία 1,1569)</b>					
ROCHE HOLDING AG	1.700	220,550	190,639	324.085,92	
ΣΥΝΟΛΟ			<b>324.085,92</b>	<b>4,15%</b>	<b>4,23%</b>
<b>Λονδίνου (σε GBP) (Ισοτιμία 0,88605)</b>					
DIAGEO PLC	8.230	27,220	30,721	252.830,65	
ΣΥΝΟΛΟ			<b>252.830,65</b>	<b>3,24%</b>	<b>3,30%</b>
<b>Φρανκφούρτης (σε EUR)</b>					
SAP AG	2.050		98,950	202.847,50	
VOLKSWAGEN POST AG	1.100		142,220	156.442,00	
DEUTSCHE POST AG	7.050		27,970	197.188,50	
ΣΥΝΟΛΟ			<b>556.478,00</b>	<b>7,12%</b>	<b>7,26%</b>

**Βρυξελλών (σε EUR)**

ANHEUSER - BUSCH INBEV NV	2.200		86,500	190.300,00		
ΣΥΝΟΛΟ				<b>190.300,00</b>	<b>2,44%</b>	<b>2,48%</b>

**Κοπεγχάγης (σε DKK) (Ισοτιμία 7,4525)**

DSV B	3.000	515,600	69,185	207.554,51		
ΣΥΝΟΛΟ				<b>207.554,51</b>	<b>2,66%</b>	<b>2,71%</b>

**Τόκιο (σε JPY) (Ισοτιμία 129,04)**

JAPAN EXCHANGE GROUP NPV	7.500	2.059,000	15,956	119.672,19		
SONY CORP	5.600	5.664,000	43,893	245.802,85		
KEYENCE CORP	400	62.560,000	484,811	193.924,36		
SUZUKI MOTOR CORP	3.300	6.118,000	47,412	156.458,46		
NIHON M&A CENTER INC	6.900	3.215,000	24,915	171.911,81		
ΣΥΝΟΛΟ				<b>887.769,67</b>	<b>11,36%</b>	<b>11,58%</b>

**Χονγκ Κονγκ (σε HKD) (Ισοτιμία 9,1468)**

SHANGRI-LA ASIA LTD	120.000	14,760	1,614	193.641,49		
TENCENT HOLDINGS LTD	5.700	393,800	43,053	245.403,86		
ΣΥΝΟΛΟ				<b>439.045,35</b>	<b>5,62%</b>	<b>5,72%</b>

**ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ**

**7.109.220,67 90,99% 92,69%**

**ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΑΜΕΡΙΚΗΣ (σε USD) (Ισοτιμία 1,1658)**

HDFC BANK LTD - ADR-	1.000	105,020	90,084	90.084,06		
				<b>90.084,06</b>	<b>1,15%</b>	<b>1,17%</b>

**ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**

**7.199.304,73 92,14% 93,87%**

**ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΠΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΟΝΤΑΙ ΣΕ ΕΠΙΣΗΜΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ**

**7.199.304,73 92,14% 93,87%**

**ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ**

**7.199.304,73 92,14% 93,87%**

**ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ**

Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO				227.148,80		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,1658)				72.115,95		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε GBP (ισοτιμία 0,88605)				358,48		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε CHF (ισοτιμία 1,1569)				17.292,45		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε AUD (ισοτιμία 1,5787)				36,18		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε HKD (ισοτιμία 9,1468)				123.192,88		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε JPY (ισοτιμία 129,04)				165.418,57		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε DKK (ισοτιμία 7,4525)				768,87		
ΣΥΝΟΛΟ				<b>606.332,18</b>	<b>7,76%</b>	<b>7,91%</b>

**ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**

Μερίσματα εισπρακτέα				5.704,95		
Χρεώστες Διάφοροι				2.230,28		
ΣΥΝΟΛΟ				<b>7.935,23</b>	<b>0,10%</b>	<b>0,10%</b>

**ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ / ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**

**7.813.572,14 100,00% 101,88%**

**ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

Πιστωτές διάφοροι				-113.332,87		
Φόροι - Τέλη				-30.300,81		
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού				-329,21		
ΣΥΝΟΛΟ				<b>-143.962,89</b>		<b>-1,88%</b>

**ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ / ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**

**7.669.609,25 100,00%**

**ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ**

1.949.745,838

**ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)**

3,9336

**ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΩΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ**

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

Μετοχές εκδοτών εξωτερικού	7.199.304,73	92,14%	93,87%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	606.332,18	7,76%	7,91%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	-136.027,66	-1,74%	-1,77%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>7.669.609,25</b>		<b>100,00%</b>

**ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**

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

	2018	2017	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εξωτερικού	93,87%	91,50%	2,37%

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

Μεριδία σε κυκλοφορία 31.12.2017	2.168.388,254	6.451.395,96
Έκδοση νέων μεριδίων (01.01.2018-28.06.2018)	93.680,570	368.794,50
Εξαγορές μεριδίων (01.01.2018-28.06.2018)	-312.322,986	-1.223.371,39
<b>Καθαρό ενεργητικό σε αξίες κτήσης 30.06.2018</b>	<b>1.949.745,838</b>	<b>5.596.819,07</b>

**II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ****Εισόδημα από επενδύσεις**

Μερίσματα μετοχών	91.799,49
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	923,45
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	1.288.011,75
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-169.521,24
<b>Σύνολο</b>	<b>1.211.213,45</b>

**Λοιπά Εισοδήματα****19.474,98****Έξοδα διαχείρισης**

Προμήθεια διαχειρίσεως σταθερή	-78.486,82
Προμήθεια διαχειρίσεως μεταβλητή	-2.752,26
<b>Σύνολο</b>	<b>-81.239,08</b>

**Έξοδα θεματοφύλακα****-4.316,91****Λοιπά έξοδα και φόροι**

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-1.341,01
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-329,21
Φόροι - Τέλη	-64.730,07
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-523,32
Λοιπά έξοδα	-10.626,02
<b>Σύνολο</b>	<b>-77.549,63</b>

**Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου****-11.354,55****Καθαρό Εισόδημα****1.056.228,26****III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**

Καθαρό Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2018	7.669.609,25
Καθαρό Ενεργητικό σε τιμές κτήσεως 30.06.2018	6.653.047,33
	1.016.561,92

**ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ - ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ 30.06.2018****7.669.609,25**

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

Αποτελέσματα (Κέρδη/Ζημιές) Περιόδου 1.1-30.6.2018	<b>1.056.228,26</b>
--	---------------------

**ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**

	2017	2016	2015
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO</b>	8.409.821,34	6.772.978,88	6.935.997,41
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO</b>	3,8784	3,5331	3,4159

**I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ης Ιουνίου 2018**

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

	30.06.2018	31.12.2017	31.12.2016
Μεταβιβάσιμο τίτλοι	7.199.304,73	8.116.612,75	6.103.959,71
Καταθέσεις σε τράπεζες	606.332,18	374.167,29	703.152,34
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	7.935,23	6.715,20	6.152,93
<b>Σύνολο περoυσιακών στοιχείων</b>	<b>7.813.572,14</b>	<b>8.497.495,24</b>	<b>6.813.264,98</b>
Υποχρεώσεις	-143.962,89	-87.673,90	-40.286,10
<b>Αξία καθαρών περoυσιακών στοιχείων</b>	<b>7.669.609,25</b>	<b>8.409.821,34</b>	<b>6.772.978,88</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	1.949.745,838	2.168.388,254	1.917.020,728
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	<b>3,9336</b>	<b>3,8784</b>	<b>3,5331</b>

**Ανάλυση χαρτοφυλακίου**

1. Μεταβιβάσιμο τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	7.199.304,73	8.116.612,75	6.103.959,71
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
<b>Σύνολο</b>	<b>7.199.304,73</b>	<b>8.116.612,75</b>	<b>6.103.959,71</b>

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ**

Περίοδος 01.01.2018 έως 30.06.2018

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

<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>	<b>1.1.17-30.6.18</b>	<b>1.1.17-30.6.17</b>	<b>1.1.16-30.6.16</b>
Εισόδημα από επενδύσεις	1.211.213,45	113.057,54	240.494,99
Λοιπά εισοδήματα	19.474,98	2.128,16	37.533,19
Έξοδα διαχείρισης	-81.239,08	-88.277,41	-62.757,26
Έξοδα θεματοφύλακα	-4.316,91	-3.807,07	-3.451,41
Λοιπά έξοδα και φόροι	-77.549,63	-54.576,90	-41.152,63
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-11.354,55	-3.187,68	-4.262,50
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>1.056.228,26</b>	<b>-34.663,36</b>	<b>166.404,38</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	368.794,50	165.859,67	266.758,79
Εξαγορές μεριδίων	-1.223.371,39	-266.778,86	-504.203,74
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	1.016.561,92	1.561.504,39	892.195,01
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	<b>161.985,03</b>	<b>1.460.585,20</b>	<b>654.750,06</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>1.218.213,29</b>	<b>1.425.921,84</b>	<b>821.154,44</b>

**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. 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.
2. Έως και την ημερομηνία δημοσίευσης της εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του ΟΣΕΚΑ εξακολουθούν να ισχύουν τα κάτωθι :
- α) οι καταθέσεις που διατηρεί ο ΟΣΕΚΑ σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, υπόκεινται στους περιορισμούς ανάληψης μετρητών και μεταφοράς κεφαλαίων κίνησης, σύμφωνα με τις οικείες διατάξεις περί περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls).
- β) Σύμφωνα με την υπ' αριθμόν ΓΔΟΠ 0001608 ΕΞ 2015/07.12.2015 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, επετράπη η απόκτηση μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Ν. 4099/2012, που διατίθενται στην Ελλάδα, υπό την προϋπόθεση ότι τα κεφάλαια που προκύπτουν από νέες διαθέσεις μεριδίων ΟΣΕΚΑ δεν μπορούν να μεταφέρονται ή να επενδύονται στο εξωτερικό, τηρουμένων των διατάξεων της παραγράφου 3 του άρθρου 1 της απόφασης αυτής, όπως αυτή τροποποιήθηκε και ισχύει, σύμφωνα με την υπ' αριθμόν ΓΔΟΠ 0001176 ΕΞ 2017/02.08.2017 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών. Οι παραπάνω διατάξεις έχουν περιορίσει σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων έως και την 30.06.2018. Αυτές οι διατάξεις τροποποιήθηκαν με την υπ' αριθμόν ΔΧΠ 0001387 ΕΞ 2018 / Χ.Π. 1176 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών (ΦΕΚ Β' 1943/31-05-2018), με αποτέλεσμα να αρθούν ορισμένοι από τους περιορισμούς στην ανάληψη μετρητών και στη μεταφορά κεφαλαίων που είχαν θεσπιστεί με την Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου της 18ης Ιουλίου 2015.
3. Η μετατροπή σε ευρώ της τρέχουσας αξίας των αξιογράφων και των χρηματικών διαθεσίμων σε νόμισμα εκτός Ευρωζώνης έγινε με βάση τη τιμή του Δελτίου Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 29.06.2018.
4. 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 :
- Η αποτίμηση των εισηγμένων σε Αλλοδαπά Χρηματιστήρια κινητών αξιών έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της αγοράς κατά την 29.06.2018 όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG .
5. Η λογιστική αξία των καταθέσεων όψεως που περιλαμβάνονται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 29.06.2018, δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι καθαροί τόκοι που έχουν προκύψει έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της χρήσεως 01.01.2018 - 29.06.2018.
6. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.
7. Κατά την 29.06.2018 το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, δεν είχε επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ίδιου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012).
8. 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 29 Αυγούστου 2018

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

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της "ALPHA TRUST Α.Ε.Δ.Α.Κ.Ο.Ε.Ε." για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ"

### Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου "ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ"

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ" (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 30ης Ιουνίου 2018, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του "ALPHA TRUST Α.Ε.Δ.Α.Κ.Ο.Ε.Ε." (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 παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης 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 (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 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 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 Διαχείρισεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως στο σύνολο της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδεις 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 δύνανται 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 στην Έκθεση Διαχείρισεως, 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 την 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 την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της 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, 30 Αυγούστου 2018

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

Η «Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών», η «Deloitte Business Solutions A.E.», η «Deloitte Accounting Compliance & Reporting Services A.E.» και η «Deloitte Alexander Competence Center A.E.» είναι οι ελληνικές εταιρείες μέλη της Deloitte Touche Tohmatsu Limited, μιας ιδιωτικής Βρετανικής εταιρίας 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 Accounting Compliance & Reporting Services A.E.» λογιστικές υπηρεσίες (accounting outsourcing). Η «Deloitte Alexander Competence Center A.E.» με έδρα στη Θεσσαλονίκη είναι ένα κέντρο καινοτομίας που παρέχει χρηματοοικονομικές (financial advisory), φορολογικές (tax) και συμβουλευτικές (consulting) υπηρεσίες.

Η «Κοιμτζόγλου-Λεβέντης και Συνεργάτες» ("KL Law Firm") είναι η ελληνική δικηγορική εταιρεία που παρέχει νομικές υπηρεσίες και συμβουλές στην Ελλάδα.

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ.: 001223601000

© 2018. Για περισσότερες πληροφορίες, επικοινωνήστε με τη Deloitte Ελλάδα.