

**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ALPHA TRUST
STRATEGIC BOND FUND**

Άδεια σύστασης: Απόφ.Ε.Κ.196η/11.10.2000/12α, ΦΕΚ 1429/Β/27.11.2000
ISIN : GRF000063005

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

	ΤΡΕΧ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΤΡ. ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.	% ΕΠΙ ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.
ΤΕΜΑΧΙΑ	ΣΕ ΣΥΝ/ΓΜΑ	ΣΕ EURO	ΣΕ EURO		
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ					
ΟΕΔ 1/8/2017-1/8/2022	2.500	105,262	263.155,00		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2023	1.610	101,599	163.574,39		
ΟΕΔ 15/2/2018-15/2/2025	3.000	99,072	297.216,00		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2028	1.913	98,335	188.065,69		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2033	1.600	93,309	149.294,40		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2037	3.012	91,311	275.016,86		
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2042	2.492	91,293	227.490,29		
ΣΥΝΟΛΟ			1.563.812,63	11,60%	11,64%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
Εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αθηνών					
MYTILILEOS HOLDINGS 27/6/2017-27/6/2022	2.120,000	100,534	213.132,08		
CORAL A.E. 11/05/2018-11/05/2023	1.170,000	100,290	117.339,30		
ΣΥΝΟΛΟ			330.471,38	2,45%	2,46%
Εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Λουξεμβούργου					
NBG 19/10/2017-19/10/2020	3000	101,79	305.358,00		
EUROBANK 02/11/2017-02/11/2020	2000	101,04	202.072,00		
ALPHA BANK 05/02/2018-05/02/2023	2000	99,81	199.622,00		
ΣΥΝΟΛΟ			707.052,00	5,24%	5,26%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
			2.601.336,01	19,29%	19,36%
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π.					
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π. 24/02/2012-15/10/2042	21.818	0,382	8.334,48		
			8.334,48	0,06%	0,06%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
			2.609.670,49	19,35%	19,42%
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟΥ					
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΣΕ EURO					
ΟΙ EUROPEAN GROUP BV 15/09/10-15/09/20	2.500	112,791	281.977,50		
FMC FINANCE VII 03/02/11-15/02/21	2.000	112,592	225.184,00		
HEIDELBERGCEMENT FIN LUX 12/12/13-21/10/21	2.000	109,552	219.104,00		
OTE PLC 10/07/14-09/07/22	4.000	103,574	414.296,00		
EDP FINANCE 18/09/14-18/01/22	3.500	107,028	374.598,00		
TELEFONICA EMIS 22/01/13-23/01/23	2.000	114,939	229.878,00		
SCHAEFFLER FIN BV 13/04/15-15/05/25	1.500	105,404	158.106,00		
COCA - COLA HBC 10/03/16-11/11/24	2.000	107,031	214.062,00		
HELLENIC PETROL 14/10/16-14/10/21	3.000	103,671	311.013,00		
RENAULT RCI BANQ 17/05/16-17/05/23	3.000	100,549	301.647,00		
ΟΙ EUROPEAN GROUP 03/11/16-15/11/24	2.000	100,765	201.530,00		
INEOS GROUP 05/05/15-01/05/23	2.000	101,649	203.298,00		
BANK OF AMERICA 26/07/16-26/07/23	4.000	99,559	398.236,00		
TESCO CORP TREASU 12/11/13-12/11/20	2.000	103,900	207.800,00		
VALLOUREC SA 03/08/12-02/08/19	2.000	102,102	204.204,00		
VALLOUREC 18/10/17-15/10/22	2.750	101,289	278.544,75		
HELLENIC PETROL 04/07/14-04/07/19	3.000	102,016	306.048,00		
ARDAGH PKG 08/03/2017-15/03/2024	2.000	98,768	197.536,00		
TELECOM ITALIA 16/01/15-16/01/23	1.500	105,892	158.838,00		
BONOS Υ ΟΒΛΙΓ 29/01/2013-31/01/2023	1.000	123,376	123.376,00		
REPUBL OF CYPRUS 06/05/15-06/05/22	2.500	109,621	274.052,50		
			5.283.328,75	39,18%	39,33%

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

ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΣΕ USD (Ισοτιμία 1,1658)

BAT INTL FINANCE 09/09/16-09/09/2019	2.000	98,192	84,227	168.454,28		
				168.454,28	1,25%	1,25%
ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΣΕ EURO						
AXA SA 16/4/10-16/04/40	2.000		107,391	214.782,00		
UNICREDIT SPA 28/10/13-28/10/25	1.000		105,308	105.308,00		
MERCK 12/12/14-12/12/74	2.000		106,272	212.544,00		
GAS NAT FENOSA 18/11/14-18/11/49	2.000		104,080	208.160,00		
RABOBANK 22/01/15-22/01/49	4.000		106,790	427.160,00		
TOTAL 06/10/16-29/12/49	2.000		102,865	205.730,00		
				1.373.684,00	10,19%	10,22%
ΔΟΥΒΛΙΝΟΥ						
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΣΕ EURO						
ENEL FIN INTL 17/09/09-14/09/2022	2.000		118,025	236.050,00		
TITAN GLOBAL 17/06/16-17/06/21	5.000		103,776	518.880,00		
TEVA PHARM FNC 25/07/16-15/10/24	2.500		84,56	211.400,00		
MOTOR OIL 10/04/17-01/04/22	5.500		101,416	557.788,00		
TITAN GLOBAL 16/11/17-16/11/24	3.000		94,485	283.455,00		
				1.807.573,00	13,41%	13,45%
ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ						
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΣΕ USD (Ισοτιμία 1,1658)						
APPLE INC 03/05/13-03/05/23	1.000	96,177	82,499	82.498,71		
SHELL 21/8/12-21/08/22	1.000	96,799	83,032	83.032,25		
VOLKSWAGEN 12/08/10-12/08/20	1.000	101,315	86,906	86.905,99		
				252.436,95	1,87%	1,88%
ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΣΕ USD (Ισοτιμία 1,1658)						
SOCIETE GENERALE 06/09/13-29/11/49 PERPETUAL	2.000	101,093	86,716	173.431,12		
				173.431,12	1,29%	1,29%
ΜΑΔΡΙΤΗΣ						
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΣΕ EURO						
BONOS Y OBLIG 16/07/13-31/10/28	1.000		136,123	136.123,00		
				136.123,00	1,01%	1,01%
ΜΙΛΑΝΟΥ						
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΣΕ EURO						
BUONI POL 24/09/03-01/08/34	500		124,591	62.295,50		
				62.295,50	0,46%	0,46%
ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ						
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΣΕ USD (Ισοτιμία 1,1658)						
GENERAL ELEC 07/09/12-07/09/22	1.700	98,286	84,308	143.323,21		
				143.323,21	1,06%	1,07%
ΒΕΡΝΗΣ						
ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΣΕ USD (Ισοτιμία 1,1658)						
CREDIT SUISSE 18/06/14-18/12/49	2.000	97,721	83,823	167.646,25		
				167.646,25	1,24%	1,25%
ΠΑΡΙΣΙΟΥ						
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΣΕ EURO						
PERNOD RICHARD 28/09/15-28/09/23	1.000		106,513	106.513,00		
				106.513,00	0,79%	0,79%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				9.674.809,06	71,75%	72,01%
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ						
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΣΕ USD (Ισοτιμία 1,1658)						
FAGE INTL 03/08/16-15/08/26	2.000	92,200	79,087	158.174,64		
				158.174,64	1,17%	1,18%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ				158.174,64	1,17%	1,18%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ				12.442.654,19	92,28%	92,62%

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε EURO	849.083,41		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε USD (ισοτιμία 1,1658)	12.702,33		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε NOK (ισοτιμία 9,5115)	26,00		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε HUF (ισοτιμία 329,77)	0,44		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε PLN (ισοτιμία 4,3732)	49,73		
Καταθέσεις όψεως Τρ.Eurobank σε TRY (ισοτιμία 5,3385)	0,61		
ΣΥΝΟΛΟ	861.862,52	6,39%	6,42%

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Χρεώστες Διάφοροι	3.127,78		
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού	175.828,84		
ΣΥΝΟΛΟ	178.956,62	1,33%	1,33%

ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ / ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

13.483.473,33	100,00%	100,36%
----------------------	----------------	----------------

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πιστωτές διάφοροι	-24.554,48		
Φόροι - Τέλη	-23.699,60		
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού	-574,37		
ΣΥΝΟΛΟ	-48.828,45		-0,36%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ / ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

13.434.644,88	100,00%
----------------------	----------------

ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ

2.531.922,604

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)

5,3061

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	2.601.336,01	19,29%	19,36%
Τίτλοι Α.Ε.Π.	8.334,48	0,06%	0,06%
Ομόλογα Εξωτερικού	9.832.983,70	72,93%	73,19%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	861.862,52	6,39%	6,42%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	130.128,17	0,97%	0,97%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	13.434.644,88		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	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	19,42%	10,60%	8,82%
Σύνολο εντόκων γραμματίων ελληνικού δημοσίου	0,00%	7,57%	-7,57%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	73,19%	76,08%	-2,89%

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

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2017	2.627.577,030	13.373.738,74
Έκδοση νέων μεριδίων (01.01.2018-28.06.2018)	166.906,049	890.200,00
Εξαγορές μεριδίων (01.01.2018-28.06.2018)	-262.560,475	-1.396.241,93
Καθαρό ενεργητικό σε αξίες κτήσης 30.06.2018	2.531.922,604	12.867.696,81

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισόδημα από επενδύσεις**

Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	2.551,32
Τόκοι Χρεωγράφων ΕΓΕΔ	10.405,00
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού	43.372,21
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού	177.132,48
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	212.035,21
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	
Σύνολο	445.496,22

Λοιπά Εισοδήματα

2.506,15

Έξοδα διαχείρισης

-117.526,67

Έξοδα θεματοφύλακα

-7.387,52

Λοιπά έξοδα και φόροι

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-1.683,51
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-574,37
Φόροι - Τέλη	-23.699,60
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-815,73
Λοιπά έξοδα	-7.711,97
Σύνολο	-34.485,18

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-1.062,87
Καθαρό Εισόδημα	287.540,13
III.ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	
Καθαρό Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2018	13.434.644,88
Καθαρό Ενεργητικό σε τιμές κτήσεως 30.06.2018	13.155.236,94
	<u>279.407,94</u>

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ - ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ 30.06.2018 **13.434.644,88**

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα (Κέρδη/Ζημιές) Περιόδου 1.1-30.6.2018 **287.540,13**

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	2017	2016	2015
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO	14.049.269,08	13.722.026,43	12.919.457,95
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΣΕ EURO	5,3469	5,2131	4,9993

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
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	12.442.654,19	13.667.345,55	11.826.737,42
Καταθέσεις σε τράπεζες	861.862,52	357.007,37	1.796.407,52
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	178.956,62	122.376,16	231.208,73
Σύνολο περουσιακών στοιχείων	13.483.473,33	14.146.729,08	13.854.353,67
Υποχρεώσεις	-48.828,45	-97.460,00	-132.327,24
Αξία καθαρών περουσιακών στοιχείων	13.434.644,88	14.049.269,08	13.722.026,43
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2.531.922,604	2.627.577,030	2.632.198,899
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	5,3061	5,3469	5,2131

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	12.284.479,55	13.506.134,84	11.637.138,71
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)	158.174,64	161.210,71	189.598,71
Σύνολο	12.442.654,19	13.667.345,55	11.826.737,42

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)

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.17-30.6.18	1.1.17-30.6.17	1.1.16-30.6.16
Εισόδημα από επενδύσεις	445.496,22	360.423,65	422.955,72
Λοιπά εισοδήματα	2.506,15	7.364,80	1.254,33
Έξοδα διαχείρισης	-117.526,67	-121.588,29	-122.353,61
Έξοδα θεματοφύλακα	-7.387,52	-7.321,94	-6.956,20
Λοιπά έξοδα και φόροι	-34.485,18	-32.538,62	-15.057,32
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-1.062,87	-1.056,55	-1.044,68
Καθαρό εισόδημα	287.540,13	205.283,05	278.798,24
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	890.200,00	634.480,40	648.366,27
Εξαγορές μεριδίων	-1.396.241,93	-1.337.393,45	-946.849,45
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	279.407,94	609.462,75	385.507,83
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	-226.633,99	-93.450,30	87.024,65
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	60.906,14	111.832,75	365.822,89

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, επιτρέπεται η απόκτηση μεριδίων ΟΣΕΚΑ που είχαν θεσπιστεί με την Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου της 18ης Ιουλίου 2015. Οι μετοχές 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 αξιολογίων και των χρηματικών διαθεσίμων σε νόμισμα εκτός Ευρωζώνης έγινε με βάση τη τιμή του Δελτίου Ισομηνών 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 :
- α) Οι ομολογίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών αποτιμήθηκαν στην τιμή κλεισίματος της αγοράς, κατά την 29.06.2018
- β) Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, οι ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια και οι μη εισηγμένες ομολογίες αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 29.06.2018 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2018 - 29.06.2018.
- γ) Οι παραστατικοί τίτλοι δικαιωμάτων κτήσης (warrant) των τίτλων Α.Ε.Π. του Ελληνικού Δημοσίου, αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή κλεισίματος της 29.06.2018 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG GERMAN EXCHANGE .
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 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιριών του ίδιου ομίλου (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012) αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

Όμιλος:	Εταιρίες ομίλου	Ποσοστό
MOTOR OIL	MOTOR OIL 10/4/17-1/4/22	4,15%
	CORAL AE 11/5/18-11/5/23	0,87%
	ΣΥΝΟΛΟ	5,02%
OWENS-ILLINOIS INC	OI EUROPEAN GROUP 15/9/2020	2,10%
	OI EUROPEAN GROUP 15/11/2024	1,50%
	ΣΥΝΟΛΟ	3,60%
PANEUROPEAN OIL & INDUSTRIAL HOLDINGS	HELLENIC PETROLEUM 14/10/21	2,32%
	HELLENIC PETROLEUM 04/07/19	2,28%
	ΣΥΝΟΛΟ	4,60%
TITAN	TITAN GLOBAL FIN PLC 17/06/21	3,86%
	TITAN GLOBAL FIN PLC 10/07/19	2,11%
	ΣΥΝΟΛΟ	5,97%
VALLOUREC SA	VALLOUREC SA 30/09/2024	1,52%
	VALLOUREC SA 02/08/2019	2,07%
	ΣΥΝΟΛΟ	3,59%

8. Πιστοληπτική Διαβάθμιση Ομολόγων χαρτοφυλακίου κατά την 29.06.2018.

Εκδότης - ISIN	Ημερομηνία Λήξης	Πιστοληπτική διαβάθμιση Moodys*	Πιστοληπτική διαβάθμιση S&P*	Πιστοληπτική διαβάθμιση Fitch*	Πιστοληπτική διαβάθμιση BLOOMBERG COMPOSITE
HELLENIC REPUBLIC - GR0114029540	01/08/2022	B3	B+	B	B
HELLENIC REPUBLIC - GR0114030555	30/01/2023	-	B+	B	B
HELLENIC REPUBLIC - GR0118017657	15/02/2025	B3	B+	B	B
HELLENIC REPUBLIC - GR0124034688	30/01/2028	-	B+	B	B
HELLENIC REPUBLIC - GR0128015725	30/01/2033	-	B+	B	B
HELLENIC REPUBLIC - GR0133011248	30/01/2037	-	B+	B	B
HELLENIC REPUBLIC - GR0138015814	30/01/2042	-	B+	B	B
MYTILINEOS HOLDINGS SA - GRC3931176B0	27/06/2022	-	-	-	-
NATIONAL BANK GREECE SA - XS1698932925	19/10/2020	Ba2	CCC+	BB-	BB
EUROBANK ERGASIAS SA - XS1709545641	02/11/2020	Ba2	CCC+	-	-
ALPHA BANK SA - XS1762980065	05/02/2023	Ba2	CCC+	BB-	BB-
CORAL AE OIL CHEMICALS - GRC8161185B1	11/05/2023	-	-	-	-
OI EUROPEAN GROUP BV - XS0542593792	15/09/2020	Ba3	-	-	BB-
FMC FINANCE VII SA - XS0576395478	15/02/2021	Baa3	-	BBB-	BBB-
HEIDELBERGCEMENT FIN LUX - XS1002933072	21/10/2021	Baa3	-	BBB-u	BBB-
ENEL FINANCE INTL NV - XS0452187916	14/09/2022	Baa2	-	BBB+	BBB

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

BONOS Y OBLIG DEL ESTADO - ES00000124C5	31/10/2028	Baa1	A-u	A-	A-
OTE PLC - XS1086785182	09/07/2020	B1u	-	-	-
BUONI POLIENNALI DEL TES - IT0003535157	01/08/2034	Baa2u *-	BBBu	BBB	-
EDP FINANCE BV - XS1111324700	18/01/2022	Baa3	BBB-	BBB-	BBB-
PERNOD RICARD SA - FR0012968931	28/09/2023	Baa2	BBB	BBBu	BBB
TELEFONICA EMISIONES SAU - XS0874864860	23/01/2023	Baa3	BBB	BBB	BBB-
SCHAEFFLER FINANCE BV - XS1212470972	15/05/2025	Baa3	-	BBB-	BB+
TITAN GLOBAL FINANCE PLC - XS1429814830	17/06/2021	-	BB+	-	-
COCA-COLA HBC FINANCE BV - XS1377682676	11/11/2024	Baa1	-	-	BBB+
TEVA PHARM FNC NL II - XS1439749281	15/10/2024	Ba2	-	BBu	BB
HELLENIC PETROLEUM FINAN - XS1500377517	14/10/2021	-	-	-	-
RCI BANQUE SA - FR0013169778	17/05/2023	Baa1	BBB	-	BBB
OI EUROPEAN GROUP BV - XS1405765907	15/11/2024	Ba3	-	-	BB-
INEOS FINANCE PLC - XS1117296209	01/05/2023	Ba1	-	BBB-	BB+
BANK OF AMERICA CORP - XS1458405898	26/07/2023	A3	A-	A+	A-
TESCO CORP TREASURY SERV - XS0992638220	12/11/2020	Ba1	-	BB+	BB+
VALLOUREC SA - FR0011302793	02/08/2019	-	B	-	-
MOTOR OIL FINANCE PLC - XS1586710185	01/04/2022	-	-	-	-
VALLOUREC SA - XS1700480160	15/10/2022	-	B	-	-
TITAN GLOBAL FINANCE PLC - XS1716212243	16/11/2024	-	BB+	-	-
HELLENIC PETROLEUM FINAN - XS1083287547	04/07/2019	-	-	-	-
ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA - XS1574148877	15/03/2024	Ba3	-	-	BB-
TELECOM ITALIA SPA - XS1169832810	16/01/2023	Ba1	BB+	BBB-	BB+
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO - ES00000123U9	31/01/2023	Baa1	A-u	A-	A-
REPUBLIC OF CYPRUS - XS1227247191	06/05/2022	Ba3	BB+	BB+	BB
AXA SA - XS0503665290	16/04/2040	A3	A *-	BBB *-	BBB+
UNICREDIT SPA - XS0986063864	28/10/2025	Ba1	BBB	BBB-	BB+
MERCK KGAA - XS1152343668	12/12/2074	Baa3	A	-	BBB
GAS NATURAL FENOSA FINAN - XS1139494493	(2049)	Ba1	-	BBB- *+	BB+
COOPERATIEVE RABOBANK UA - XS1171914515	(2049)	Baa3	A+	BBB-	BBB-
TOTAL SA - XS1501166869	(2049)	A2	A+	Au	A-
APPLE INC - US037833AK68	03/05/2023	Aa1	AA+	-	AA+
GENERAL ELECTRIC CO - US36962G6F61	07/09/2022	A2	A *-	A	A
SHELL INTERNATIONAL FIN - US822582AS19	21/08/2022	Aa2	-	AA-u	AA-
VOLKSWAGEN INTL FIN NV - USN93695BL23	12/08/2020	A3	-	-	BBB+
BAT INTL FINANCE PLC - XS1488421592	09/09/2019	Baa2	-	BBBu	BBB
FAGE INTL / FAGE USA - USL34664AA71	15/08/2026	B1	-	-	B+
SOCIETE GENERALE - XS0867614595	(2049)	Ba2	A	BB+	BB
CREDIT SUISSE GROUP AG - XS1076957700	(2049)	-	BBB+	BB	BB
HELLENIC REPUBLIC - GRR000000010	15/10/2042	-	B+	-	-

9. Δυνάμει της από 6.7.2018 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της διαχειρίστριας εταιρείας και κατόπιν της με αρ. 298/2.8.2018 σχετικής εγκριτικής απόφασης της Προϊσταμένης της Διεύθυνσης Φορέων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, τροποποιήθηκε ο κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, με τις ουσιώδεις τροποποιήσεις να αφορούν στη δημιουργία των δύο ακόλουθων κατηγοριών μεριδίων (share classes), με βάση τους επενδυτές στους οποίους έकाστη εξ αυτών απευθύνεται:

1. Κατηγορία μεριδίων R ή "Retail Share Class", η οποία διατίθεται στο σύνολο των υποψηφίων επενδυτών, χωρίς περιορισμούς.

2. Κατηγορία μεριδίων I ή "Institutional Share Class", η οποία διατίθεται αποκλειστικά σε Θεσμικούς επενδυτές.

Αναλυτικά οι τροποποιήσεις που επήλθαν με την ως άνω απόφαση βρίσκονται σε σχετική ανακοίνωση που είναι αναρτημένη στην ιστοσελίδα της εταιρείας.

10. 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. ΖΕΥΚΙΛΗ

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 STRATEGIC BOND FUND"

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου "ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND"

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND" (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 Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως στο σύνολο 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 στην Έκθεση Διαχειρίσεως, 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: Ε 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 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 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 «Κοϊμπτζόγλου-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 Ελλάδος.