

**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ**

Άδεια σύστασης : Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 24/840/16.7.2008

ISIN : GRF000067006

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2017 (Περίοδος 01.01.2017- 30.06.2017)

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	4.105,00	92,915	381.416,08		
ΟΕΔ 24/2/2012-24/2/2024	4.105,00	91,611	376.063,16		
ΟΕΔ 24/2/2012-24/2/2025	3.105,00	90,232	280.170,36		
ΟΕΔ 24/2/2012-24/2/2026	4.105,00	89,232	366.297,36		
ΟΕΔ 24/2/2012-24/2/2027	2.105,00	88,052	185.349,46		
ΟΕΔ 24/2/2012-24/2/2028	4.112,00	84,667	348.150,70		
ΟΕΔ 24/2/2012-24/2/2029	2.112,00	82,156	173.513,47		
ΟΕΔ 24/2/2012-24/2/2030	4.612,00	80,686	372.123,83		
ΟΕΔ 24/2/2012-24/2/2031	5.112,00	79,258	405.166,90		
ΟΕΔ 24/2/2012-24/2/2032	5.612,00	78,167	438.673,20		
ΟΕΔ 24/2/2012-24/2/2033	2.112,00	76,992	162.607,10		
ΟΕΔ 24/2/2012-24/2/2034	2.112,00	75,928	160.359,94		
ΟΕΔ 24/2/2012-24/2/2035	2.112,00	74,831	158.043,07		
ΟΕΔ 24/2/2012-24/2/2036	3.112,00	73,767	229.562,90		
ΟΕΔ 24/2/2012-24/2/2037	2.112,00	73,016	154.209,79		
ΟΕΔ 24/2/2012-24/2/2038	3.112,00	72,596	225.918,75		
ΟΕΔ 24/2/2012-24/2/2039	4.112,00	72,479	298.033,65		
ΟΕΔ 24/2/2012-24/2/2040	5.112,00	72,405	370.134,36		
ΟΕΔ 24/2/2012-24/2/2041	2.112,00	72,391	152.889,79		
ΟΕΔ 24/2/2012-24/2/2042	4.112,00	72,296	297.281,15		
ΟΕΔ 17/07/14-17/07/17	1.000,00	99,824	99.824,00		
ΟΕΔ 17/04/14-17/04/19	5.000,00	101,516	507.580,00		
ΣΥΝΟΛΟ			6.143.369,02	43,18%	43,32%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ			6.143.369,02	43,18%	43,32%
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
Εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αθηνών					
ΟΠΑΠ 21/3/2017-21/3/2022	900,000	101,800	91.620,00		
ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ HOLDINGS 27/6/2017-27/6/22	2.260,000	100,529	227.195,77		
ΣΥΝΟΛΟ			318.815,77	2,24%	2,25%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			318.815,77	2,24%	2,25%
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ					
ΕΓΕΔ 16/06/2017-15/09/2017	5.000,000	99,570	497.850,00		
ΣΥΝΟΛΟ			497.850,00	3,50%	3,51%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΓΕΔ			497.850,00	3,50%	3,51%
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π.					
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π. 24/2/2012-15/10/2042	2.203,00	0,255	561,77		
ΣΥΝΟΛΟ			561,77	0,00%	0,00%
ΣΥΝΟΛΟ ΤΙΤΛΩΝ Α.Ε.Π.			561,77	0,00%	0,00%

Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών

ΜΕΤΟΧΕΣ				
ΤΡΑΠΕΖΕΣ				
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (ΚΟ)	203.750	2,160	440.100,00	
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	1.305.000	0,333	434.565,00	
ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΥΡΟΒΑΝΚ ΕΡΓΑΣΙΑΣ ΑΕ (ΚΟ)	465.000	0,980	455.700,00	
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)	1.250.000	0,215	268.750,00	
ΣΥΝΟΛΟ			1.599.115,00	11,24% 11,28%
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ				
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε. (ΚΟ)	32.000	5,680	181.760,00	
GRIVALIA PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π. (ΚΟ)	30.936	9,150	283.064,40	
ΣΥΝΟΛΟ			464.824,40	3,27% 3,28%
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ				
ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	33.000	10,540	347.820,00	
ΣΥΝΟΛΟ			347.820,00	2,44% 2,45%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ				
ΤΙΤΑΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ (ΚΟ)	5.000	24,770	123.850,00	
ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε.(ΚΟ)	40.000	1,450	58.000,00	
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	100.000	4,060	406.000,00	
ΣΥΝΟΛΟ			587.850,00	4,13% 4,15%
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΕΡΙΟ				
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	20.000	19,070	381.400,00	
ΣΥΝΟΛΟ			381.400,00	2,68% 2,69%
ΛΙΑΝΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ				
FOLLI-FOLLIE Α.Ε.Β.Τ.Ε. (ΚΟ)	4.000	21,400	85.600,00	
ΣΥΝΟΛΟ			85.600,00	0,60% 0,60%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ				
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)	14.500	15,430	223.735,00	
ΣΥΝΟΛΟ			223.735,00	1,57% 1,58%
ΤΡΟΦΙΜΑ ΚΑΙ ΠΟΤΑ				
ΚΡΙ-ΚΡΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΑΒΕΕ (ΚΟ)	15.000	2,940	44.100,00	
ΚΡΗΤΩΝ ΑΡΤΟΣ ΑΕΒΕ (ΚΟ)	50.000	0,320	16.000,00	
ΣΥΝΟΛΟ			60.100,00	0,42% 0,42%
ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ				
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε. (ΚΟ)	44.500	9,900	440.550,00	
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Α.Ε. (ΚΟ)	33.000	8,300	273.900,00	
ΣΥΝΟΛΟ			714.450,00	5,02% 5,04%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ ΚΑΙ ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ				
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (ΚΟ)	9.681	16,000	154.896,00	
ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΓΡ. ΑΒΕΕ (ΚΑ)	10.000	12,190	121.900,00	
ΣΥΝΟΛΟ			276.796,00	1,95% 1,95%
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ				
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	86.000	8,260	710.360,00	
ΣΥΝΟΛΟ			710.360,00	4,99% 5,01%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ			5.452.050,40	38,32% 38,45%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			12.412.646,96	87,25% 87,53%
ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				
Κινητές Αξίες Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών				
ΜΕΤΟΧΕΣ				
COCA COLA HBC AG	9.000	25,810	232.290,00	
ΣΥΝΟΛΟ			232.290,00	1,63% 1,64%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ			232.290,00	1,63% 1,64%
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ				
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ				
ΤΙΤΑΝ GLOBAL 17/06/2016-17/06/2021	1.000	106,160	106.160,00	
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ 10/04/2017-01/04/2022	2.000	101,742	203.484,00	
ΣΥΝΟΛΟ			309.644,00	2,18% 2,18%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			309.644,00	2,18% 2,18%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			541.934,00	3,81% 3,82%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ			12.954.580,96	91,05% 91,35%

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε euro	298.841,69		
Καταθέσεις όψεως Societe Generale Bank & Trust σε euro	870.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ	1.168.841,69	8,22%	8,24%

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Μερίσματα εισπρακτέα	17.960,00		
Χρεώστες Διάφοροι	2.995,04		
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού	82.895,81		
ΣΥΝΟΛΟ	103.850,85	0,73%	0,73%

ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ / ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

14.227.273,50	100,00%	100,32%
----------------------	----------------	----------------

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πιστωτές διάφοροι	-13.425,56		
Φόροι - Τέλη	-31.987,80		
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού	-715,95		
ΣΥΝΟΛΟ	-46.129,31		-0,32%

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ / ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

14.181.144,19	100,00%
----------------------	----------------

ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ

964.506,793

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ)

14,7030

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	6.462.184,79	45,42%	45,57%
Τίτλοι ΑΕΠ	561,77	0,00%	0,00%
ΕΓΕΔ	497.850,00	3,50%	3,51%
Μετοχές εκδοτών εσωτερικού	5.452.050,40	38,32%	38,45%
Μετοχές εκδοτών εξωτερικού	232.290,00	1,63%	1,64%
Ομόλογα Εξωτερικού	309.644,00	2,18%	2,18%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	1.168.841,69	8,22%	8,24%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	57.721,54	0,41%	0,41%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	14.181.144,19		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)

	2017	2016
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	45,57%	50,55%
Σύνολο εντόκων γραμματίων ελληνικού δημοσίου	3,51%	4,57%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	38,45%	28,94%
Σύνολο εισηγμένων κινητών αξιών εξωτερικού	1,64%	1,48%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	2,18%	8,63%

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

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2016	973.633,435	10.131.121,77
Έκδοση νέων μεριδίων (01.01.2017-29.06.2017)	24.506,465	314.193,25
Εξαγορές μεριδίων (01.01.2017-29.06.2017)	-33.633,107	-438.700,88
Καθαρό ενεργητικό σε αξίες κτήσης 30.06.2017	964.506,793	10.006.614,14

II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**Εισοδήμα από επενδύσεις**

Μερίσματα μετοχών	69.839,76
Τόκοι Καταθέσεων Όψεως	4.242,73
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού	115.301,49
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού/ΕΓΕΔ	15.970,00
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού	3.203,27
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	97.205,42
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-116.009,75
Σύνολο	189.752,92

Λοιπά Εισοδήματα

0,01

Έξοδα διαχείρισης

-41.243,26

Έξοδα θεματοφύλακα

-5.710,48

Λοιπά έξοδα και φόροι

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-1.860,00
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-611,36
Φόροι - Τέλη	-33.376,13
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-104,59
Σύνολο	-35.952,08

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-4.561,17
Καθαρό Εισόδημα	102.285,94
III.ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	
Καθαρό Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2017	14.181.144,19
Καθαρό Ενεργητικό σε τιμές κτήσεως 30.06.2017	10.108.900,08
	<u>4.072.244,11</u>
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ - ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ 30.06.2017	14.181.144,19

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ης Ιουνίου 2017

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

	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2015
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	12.954.580,96	10.259.949,02	8.501.047,10
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.168.841,69	529.812,43	2.060.719,56
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	103.850,85	124.128,13	127.305,93
Σύνολο περoυσιακών στοιχείων	14.227.273,50	10.913.889,58	10.689.072,59
Υποχρεώσεις	-46.129,31	-19.475,08	-15.951,63
Αξία καθαρών περoυσιακών στοιχείων	14.181.144,19	10.894.414,50	10.673.120,96
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	964.506,793	964.969,173	998.952,669
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	14,7030	11,2899	10,6843

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	12.954.580,96	10.259.949,02	8.501.047,10
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1),(2) και (3)	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	12.954.580,96	10.259.949,02	8.501.047,10

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01.2017 έως 30.06.2017

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

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου	1.1.17-30.6.17	1.1.16-30.6.16	1.1.15-30.6.15
Εισόδημα από επενδύσεις	189.752,92	-390.457,48	-170.026,95
Λοιπά εισοδήματα	0,01	0,00	2,06
Έξοδα διαχείρισης	-41.243,26	-36.288,99	-39.325,52
Έξοδα θεματοφύλακα	-5.710,48	-5.024,94	-5.444,97
Λοιπά έξοδα και φόροι	-35.952,08	-11.198,85	-7.413,91
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-4.561,17	-6.933,43	-11.645,83
Καθαρό εισόδημα	102.285,94	-449.903,69	-233.855,12
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	314.193,25	315.273,50	395.830,29
Εξαγορές μεριδίων	-438.700,88	-983.838,85	-1.275.864,29
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	4.072.244,11	962.408,87	-1.057.726,11
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	3.947.736,48	293.843,52	-1.937.760,11
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	4.050.022,42	-156.060,17	-2.171.615,23

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 (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 εξαμηνιαίας 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, επιτράπη 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.

γ) Τέλος με την υπ' αριθμόν ΓΔΟΠ 0001176 ΕΞ 2017 - ΦΕΚ 2723/Β/03.08.2017 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών το ανωτέρω όριο υπολογίζεται συνολικά ανά ΑΕΔΑΚ λαμβάνοντας υπόψη την αξία του χαρτοφυλακίου των ΟΣΕΚΑ του ν. 4099/2012 τους οποίους διαχειρίζεται η ΑΕΔΑΚ και έχουν αδειοδοτηθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

3. Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών κινητών αξιών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος της αγοράς κατά την 30.06.17.

4. Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, οι τίτλοι ΑΕΠ και οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.06.17 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 01.01.2017 - 30.06.2017.

5. Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου αποτιμήθηκαν στην τιμή κλεισίματος της 30.06.17 σύμφωνα με το Ημερήσιο Δελτίο Τιμών Αγοράς Τίτλων Ελληνικού Δημοσίου.

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 01.01.17-30.06.17.

8. Κατά την 30.06.17 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>
BANK OF PIRAEUS	ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)	1,90%
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ. ΠΕΙΡΑΙΩΣ	2,11%
	ΣΥΝΟΛΟ	4,01%
TITAN	TITAN ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ (ΚΟ)	0,87%
	TITAN GLOBAL FINANCE PLC	0,75%
	ΣΥΝΟΛΟ	1,62%
MOTOR OIL	MOTOR OIL Α.Ε. (ΚΟ)	2,69%
	MOTOR OIL	1,43%
	ΣΥΝΟΛΟ	4,12%
MYTILINEOS	ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	5,01%
	ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ HOLDINGS 27/6/22	1,60%
	ΣΥΝΟΛΟ	6,61%
ΟΠΑΠ	ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	3,11%
	ΟΠΑΠ 21/03/2022	0,65%
	ΣΥΝΟΛΟ	3,76%

9. 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 28 Αυγούστου 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

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

Έκθεση 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 «**ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ**».

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ελέγξαμε τη συνημμένη Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «**ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ**» (η Έκθεση Διαχείρισεως) της περιόδου από 1^η Ιανουαρίου έως 30^η Ιουνίου 2017, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ» εφεξής «Διαχειρίστρια Εταιρεία» και περιέχει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμό), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία 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 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 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 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, τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις στην Έκθεση Διαχείρισεως. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας της Έκθεσης Διαχείρισεως 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 της Έκθεσης Διαχείρισεως, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά 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 της Διαχειρίστριας Εταιρείας, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας της Έκθεσης Διαχείρισεως.

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 συνημμένη Έκθεση Διαχειρίσεως, της περιόδου από 1^η Ιανουαρίου έως 30^η Ιουνίου 2017, 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.

Έμφαση Θεμάτων

Επιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

(1) στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχειρίσεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

(2) στη σημείωση 2 της Έκθεσης Διαχειρίσεως 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.

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2017

Μακρής Δ. Σεραφείμ

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Αρ. Μ. ΣΟΕΛ 16311

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε

Μέλος της Crowe Horwarth International