

**ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ**  
**ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**  
 Άδεια σύστασης: Απόφ. Ε.Κ.6η/29.3.1994/7Β, ΦΕΚ 280/Β/18.4.1994  
 ISINs : Class R : GRF000062007, Class I : GRF000304003

**ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2020**  
**Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012, Ν.4308/2014**  
**& Αρ.2 παρ. 7 του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου**  
**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 ΣΥΝ.ΕΝΕΡ.	% ΕΠΙ ΚΑΘ.ΕΝ.
<b>ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>				
<b>ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ</b>				
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ</b>				
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2023 - GR0114030555	7.944,87	107,988	857.950,62	
ΟΕΔ 5/2/2019-2/4/2024 - GR0114031561	3.500,00	110,855	387.992,50	
ΟΕΔ 15/2/2018-15/2/2025 - GR0118017657	16.000,00	112,319	1.797.104,00	
ΟΕΔ 23/07/2019-23/07/2026 - GR0118019679	6.000,00	106,323	637.938,00	
ΟΕΔ 22/04/2020-22/04/2027 - GR0118020685	10.000,00	106,857	1.068.570,00	
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2028 - GR0124034688	22.033,97	119,766	2.638.920,45	
ΟΕΔ 12/3/2019-12/3/2029 - GR0124035693	8.000,00	122,295	978.360,00	
ΟΕΔ 18/06/2020-18/06/2030 - GR0124036709	5.000,00	102,670	513.350,00	
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2033 - GR0128015725	33.011,60	130,229	4.299.067,66	
ΟΕΔ 4/2/2020-4/2/2035 - GR0128016731	15.400,00	107,621	1.657.363,40	
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2037 - GR0133011248	33.051,82	137,951	4.559.531,62	
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2042 - GR0138015814	33.181,50	148,072	4.913.251,07	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΕΔ</b>		<b>24.309.399,32</b>	<b>86,24%</b>	<b>86,35%</b>
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				
NBG 18/07/2019-18/07/2029 - XS2028846363	2.000,00	103,555	207.110,00	
ALPHA BANK 13/02/20-13/02/30- XS2111230285	5.000,00	84,036	420.180,00	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ</b>		<b>627.290,00</b>	<b>2,23%</b>	<b>2,23%</b>
<b>ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π.</b>				
ΤΙΤΛΟΙ Α.Ε.Π. 24/2/2012-15/10/2042 - GRR000000010	60.616,00	0,237	14.365,99	
<b>ΣΥΝΟΛΟ Α.Ε.Π.</b>		<b>14.365,99</b>	<b>0,05%</b>	<b>0,05%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>		<b>24.951.055,31</b>	<b>88,52%</b>	<b>88,63%</b>
<b>ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ</b>				
<b>ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ</b>				
MOTOR OIL 10/04/2017-01/04/2022 - XS1586710185	1.000	100,750	100.750,00	
TITAN GLOBAL 16/11/2017-16/11/2024 - XS1716212243	6.000	100,166	600.996,00	
PIRAEUS BANK 26/06/2019-26/06/2029 - XS2018638648	6.000	83,589	501.534,00	
BANK OF CYPRUS 19/01/2017-19/01/2027 - XS1551761569	3.000	92,281	276.843,00	
HELLENIC PETROLEUM 04/10/2019-04/10/2024 - XS206	2.000	98,254	196.508,00	
MYTILINEOS FINANCIAL 29/11/2019-01/12/24 -XS2010038	8.000	99,595	796.760,00	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>		<b>2.473.391,00</b>	<b>8,78%</b>	<b>8,79%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>		<b>2.473.391,00</b>	<b>8,78%</b>	<b>8,79%</b>
<b>ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>				
<b>ΕΚΔΟΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ</b>				
ΠΕΤΡΟ Α.Ε.	35.039	0,570695	19.996,58	
			<b>19.996,58</b>	<b>0,07%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ</b>			<b>19.996,58</b>	<b>0,07%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ</b>			<b>27.444.442,89</b>	<b>97,37%</b>
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>				
Καταθέσεις όψεως Τρ.Πειραιώς σε ευρο			422.959,92	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>422.959,92</b>	<b>1,50%</b>
<b>ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>				
Χρεώστες Διάφοροι			4.445,37	
Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού			314.753,47	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>319.198,84</b>	<b>1,13%</b>
<b>ΑΞΙΑ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>28.186.601,65</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,12%</b>

## ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πιστωτές διάφοροι	-28.598,29	
Φόροι - Τέλη	-3.418,17	
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού	-1.193,30	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>-33.209,76</b>	<b>-0,12%</b>

<b>ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>28.153.391,89</b>	<b>100,00%</b>
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS R	17.486.258,05	
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS R	808.971,062	
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS R	21,6154	
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ CLASS I	10.667.133,84	
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΟΝΑΔΩΝ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ CLASS I	76.004,239	
ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΜΟΝΑΔΑ (ΜΕΡΙΔΙΩΝ) CLASS I	140,3492	

## ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ 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)

Ομόλογα Εξωτερικού	2.473.391,00	8,78%	8,79%
Ομόλογα Εσωτερικού	24.936.689,32	88,47%	88,57%
Τίτλοι ΑΕΠ	14.365,99	0,05%	0,05%
Μετοχές εκδοτών εσωτερικού μη εισηγμένες	19.996,58	0,07%	0,07%
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	422.959,92	1,50%	1,50%
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις	285.989,08	1,01%	1,02%
<b>ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>28.153.391,89</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)

	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>ΜΕΤΑΒΟΛΗ</b>
Σύνολο μη εισηγμένων κινητών αξιών εσωτερικού	0,07%	0,07%	0,00%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εσωτερικού	88,63%	89,13%	-0,50%
Σύνολο ομολογιακών δανείων εξωτερικού	8,79%	2,36%	6,43%

## 2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

## I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

## RETAIL CLASS

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2019	908.683,244	8.764.457,74
Έκδοση νέων μεριδίων Α' εξαμήνου 2020	89.709,041	1.886.523,10
Εξαγορές μεριδίων Α' εξαμήνου 2020	-189.421,223	-3.732.641,00

Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 30.6.2020 Retail class **808.971,062 6.918.339,84**

## INSTITUTIONAL CLASS

Μερίδια σε κυκλοφορία 31.12.2019	82.762,101	9.590.533,69
Έκδοση νέων μεριδίων Α' εξαμήνου 2020	2.441,337	335.000,00
Εξαγορές μεριδίων Α' εξαμήνου 2020	-9.199,199	-1.100.661,66

Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως 30.6.2020 Institutional class **76.004,239 8.824.872,03**

## II. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

## Εισοδήμα από επενδύσεις

Τόκοι Καταθέσεων Ώψεως	2.915,12
Τόκοι Χρεωγράφων Εσωτερικού	374.681,03
Τόκοι Χρεωγράφων Εξωτερικού	42.070,13
Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	4.021.141,94
Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών	-652.919,08
<b>Σύνολο</b>	<b>3.787.889,14</b>

Λοιπά εισοδήματα **0,75**Έξοδα διαχείρισης **-120.973,43**Έξοδα θεματοφύλακα **-6.836,43**

## Λοιπά έξοδα και φόροι

Αμοιβή ορκωτών ελεγκτών	-3.320,50
Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	-1.193,30
Φόροι - Τέλη	-3.418,17
Έξοδα ενημέρωσης μεριδιούχων	-270,19
Λοιπά έξοδα	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>-8.202,16</b>

Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου **-1.108,68**Καθαρό Εισόδημα **3.650.769,19**

## III. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αξία Καθαρού ενεργητικού σε τρέχουσες τιμές την 30.6.2020	28.153.391,89
Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσεως 30.6.2020	19.393.981,06
	8.759.410,83

**ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.6.2020 28.153.391,89**

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

Αποτελέσματα Κέρδη/ (Ζημιές) Περιόδου 1.1-30.6.2020

**3.650.769,19****3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ****ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ** την 31.12

(Άρθρο 4 παρ. 7 απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012)

**ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ EURO**

2019 2018 2017

**ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ R CLASS ΣΕ EURO**

29.976.737,91 26.400.882,07 25.891.968,04

**ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ I CLASS ΣΕ EURO**

20,7414 15,5971 15,6039

**ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ I CLASS ΣΕ EURO**

134,4741 100,8210

**I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30ης Ιουνίου 2020**

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

	<b>30.6.2019</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	27.444.442,89	27.444.395,25	25.268.406,07
Καταθέσεις σε τράπεζες	422.959,92	1.857.055,54	300.961,46
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	319.198,84	752.781,61	947.111,49
<b>Σύνολο περoυσιακών στοιχείων</b>	<b>28.186.601,65</b>	<b>30.054.232,40</b>	<b>26.516.479,02</b>
Υποχρεώσεις	-33.209,76	-77.494,49	-115.596,95
<b>Αξία καθαρών περoυσιακών στοιχείων</b>	<b>28.153.391,89</b>	<b>29.976.737,91</b>	<b>26.400.882,07</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία R Class	808.971,062	908.683,244	1.036.287,323
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	<b>21,6154</b>	<b>20,7414</b>	<b>15,5971</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία I Class	76.004,2390	82.762,1010	101.544,1890
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	<b>140,3492</b>	<b>134,4741</b>	<b>100,8210</b>

**Ανάλυση χαρτοφυλακίου**

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	24.951.055,31	27.424.398,67	25.247.990,84
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. Λοιπά μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1),(2) και (3)	19.996,58	19.996,58	20.415,23
<b>Σύνολο</b>	<b>24.971.051,89</b>	<b>27.444.395,25</b>	<b>25.268.406,07</b>

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

Περίοδος 01.01.2020 έως 30.06.2020

(N.4308/14 Παράρτημα Β. Υπόδειγμα Β.12. / Φ.Ε.Κ. 251/Α/24.11.2014)

<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>	<b>1.1.20-30.6.20</b>	<b>1.1.19-30.6.19</b>	<b>1.1.18-30.6.18</b>
Εισόδημα από επενδύσεις	3.787.889,14	1.570.377,21	627.207,12
Λοιπά εισοδήματα	0,75	20,09	0,05
Έξοδα διαχείρισης	-120.973,43	-119.381,25	-130.531,58
Έξοδα θεματοφύλακα	-6.836,43	-6.757,87	-6.526,70
Λοιπά έξοδα και φόροι	-8.202,16	-52.523,74	-50.343,22
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-1.108,68	-1.082,68	-1.062,87
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>3.650.769,19</b>	<b>1.390.651,76</b>	<b>438.742,80</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων R class	1.886.523,10	774.327,84	3.551.703,65
Εξαγορές μεριδίων R class	-3.732.641,00	-2.537.468,80	-1.719.498,37
Έκδοση νέων μεριδίων I class	335.000,00	130.000,00	
Εξαγορές μεριδίων I class	-1.100.661,66	-874.513,33	
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	8.759.410,83	11.438.223,95	8.801.480,27
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00
	<b>6.147.631,27</b>	<b>8.930.569,66</b>	<b>10.633.685,55</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>9.798.400,46</b>	<b>10.321.221,42</b>	<b>11.072.428,35</b>
<b>Αξία καθαρού ενεργητικού σε τιμές κτήσης 31/12/2019</b>	<b>18.354.991,43</b>		
<b>Πλέον συνόλου μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>9.798.400,46</b>		
<b>Αξία καθαρού ενεργητικού 30/6/2020</b>	<b>28.153.391,89</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.
2. Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Περιορισική Κατάσταση) και η Κατάσταση εξελίξης των καθαρών περιορισικών στοιχείων περιόδου, 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 παγκόσμια οικονομία υπέστη σοβαρό πλήγμα από την συνεχιζόμενη πανδημία Covid-19. Οι αρνητικές επιδράσεις εντοπίζονται τόσο στην κατανάλωση, όσο και στην βιομηχανική παραγωγή, τις υπηρεσίες και την κατασκευαστική δραστηριότητα. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου, η παγκόσμια παραγωγή αναμένεται να μειωθεί κατά 4,9% το 2020 καθώς το πραγματικό Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν (ΑΕΠ) εκτιμάται ότι θα μειωθεί, τόσο στις ανεπτυγμένες, (κατά 8%), όσο και στις αναδυόμενες οικονομίες (κατά 3%). Στην ευρωζώνη, το ΑΕΠ συρρικνώθηκε κατά 12,1% κατά το 2ο τρίμηνο του 2020 σύμφωνα με τα προσωρινά στοιχεία της EUROSTAT με τις εκτιμήσεις για το σύνολο του έτους να αναφέρουν συρρίκνωση της τάξης του 9%. Οι αρνητικές επιπτώσεις της πανδημίας στην οικονομική δραστηριότητα ξεπέρασαν τις αρχικές εκτιμήσεις και η ανάκαμψη αναμένεται με χαμηλότερους ρυθμούς από τους αρχικά προβλεπόμενους. Σύμφωνα πάντα με το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, η Παγκόσμια Οικονομία το 2021, αναμένεται να επιστρέψει σε θετικούς ρυθμούς ανάπτυξης της τάξης του 5%. Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) προχώρησε σε πρόγραμμα αγορών περιορισικών στοιχείων έκτακτης ανάγκης (Pandemic Emergency Purchase Program, PEPP) ύψους €1.35 τρις, ταυτόχρονα με το υφιστάμενο πρόγραμμα αγορών περιορισικών στοιχείων (Asset Purchase Program, APP) ύψους €360 δις. Το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚΤ θα θεματίσει τις καθαρές αγορές περιορισικών στοιχείων στο πλαίσιο του PEPP μόλις διαπιστώσει ότι η φάση κρίσης του COVID-19 έχει τελειώσει, αλλά σε κάθε περίπτωση όχι πριν από το τέλος του Ιουνίου του 2021. Επιπλέον, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ανακοίνωσε ένα φιλόδοξο πρόγραμμα ανάκαμψης ύψους €750 δις (€390 δις επιχορηγήσεων και €360 δις δανείων), που θα ξεκινήσει το 2021. Το δημοσιονομικό έλλειμμα εκτιμάται ότι θα αυξηθεί στο 12% του ΑΕΠ το 2020 ως αποτέλεσμα μεγάλων δημοσιονομικών ελλειμμάτων στην πλειονότητα των κρατών μελών της ευρωζώνης. Η αυξημένη αβεβαιότητα προκάλεσε έντονες διαταραχές σε όλα τα Χρηματιστήρια ενώ η εγχώρια κεφαλαιαγορά σημείωσε απώλειες που έφτασαν σε 30,3%. Κατά την διάρκεια του β' τριμήνου του 2020, το Χρηματιστήριο ανέκαμψε με κέρδη της τάξης του 14,4% κλείνοντας στις 638,9 μονάδες. Η Alpha Trust ΑΕΔΑΚ & ΟΕΕ υπό το ανωτέρω πρίσμα: Λειτουργεί στο πλαίσιο ενεργοποίησης του σχεδίου αδιάλειπτης εξ αποστάσεως λειτουργίας, έχοντας λάβει μέτρα προστασίας που διασφαλίζουν την υγεία του προσωπικού, αξιοποιώντας την τηλεργασία και τις σύγχρονες τεχνολογικές επικοινωνίες παράλληλα με την απρόσκοπτη λειτουργία της επιχείρησης που διασφαλίζει με τον μέγιστο δυνατό τρόπο τα συμφέροντα των επενδυτών των Α/Κ. Υπό το ανωτέρω πλαίσιο λειτουργίας των αγορών, η καθημερινή απότιμηση του αμοιβαίου κεφαλαίου, η οποία και δημοσιεύεται, απεικονίζει την προαναφερόμενη επίδραση
- <sup>1</sup> IMF World Economic Outlook (Ιούνιος 2020)
- <sup>2</sup> Αποφασίστηκε από ΕΚΤ στις 4/6/2020 αύξηση κατά €600 δις του αρχικού ποσού €750 δις
4. 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 και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α. Ειδικότερα :
- α) Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.06.2020 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 01.01.2020 - 30.06.2020.
- β) Οι Ομολογίες εισηγμένες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.06.2020 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG BGN. Κατ'εξάρτηση, λόγω μη εύρεσης τιμών στον πάροχο BGN, το ομόλογο MOTOR OIL FINANCE PLC λήξης 1/4/22, αποτιμήθηκε στην τελευταία τιμή ζήτησης της 30.06.2020 ή στην αντίστοιχη διαθέσιμη προηγούμενης ημερομηνίας όπως αναφέρονται στο BLOOMBERG ABGR.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2020 - 30.06.2020.
- γ) Οι παραστατικοί τίτλοι δικαιωμάτων κτήσης (warrant) των τίτλων Α.Ε.Π. του Ελληνικού Δημοσίου, αποτιμήθηκαν στην τελευταία τιμή κλεισίματος της 30.06.2020 με βάση τις τιμές BLOOMBERG CBBT.
5. Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνεται στο ενεργητικό του Α/Κ έχει επιμετρηθεί σε εύλογες αξίες με βάση δημοσιευμένες τιμές πλην ποσού 19.996,58 ευρώ της εταιρείας ΠΕΤΡΟ, που έχει επιμετρηθεί βάσει τεχνικής επιμέτρησης με χρήση δεδομένων/εισοδίων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.
6. Η απότιμηση των μη εισηγμένων στο Χ.Α. μετοχών της εταιρείας ΠΕΤΡΟ Α.Ε. πραγματοποιήθηκε βάσει τεχνικής επιμέτρησης λαμβάνοντας υπόψη την Καθαρή Θέση της εταιρείας από τις τελευταίες δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας, ήτοι της 31.12.18 και τυχόν παρατηρήσεων. Στην ανάλυση ευαισθησίας σε επίπεδα του 1%,5% και 10% στα ίδια κεφάλαια της εταιρείας η μεταβολή της αξίας της μετοχής έχει ελάχιστη επίδραση στο συνολικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και στον προσδιορισμό της καθαρής τιμής ανά μερίδιο η οποία στο ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ στην κατηγορία μεριδίων R κυμαίνεται από 21,6139 ευρώ μέχρι 21,6170 ευρώ, όταν η μεταβολή της τιμής της μετοχής είναι -10% και +10% αντίστοιχα και στην κατηγορία μεριδίων I κυμαίνεται από 140,3392 ευρώ μέχρι 140,3592 ευρώ, όταν η μεταβολή της τιμής της μετοχής είναι -10% και +10% αντίστοιχα.
7. Η αξία των καταθέσεων ύψους που περιλαμβάνεται στις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα την 30.06.2020, οι καθαροί τόκοι που έχουν προκύψει καθώς και οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιών καταθέσεων της περιόδου Α' εξαμήνου 2020 που έχουν υπολογισθεί με το συμφωνηθέν επιτόκιο, έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2020 - 30.06.2020.
8. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012.
9. Κατά την 30.06.2020 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>
PIRAEUS BANK S.A.	PIRAEUS BANK 26/6/19-26/6/29	1,78%
	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ - ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΤΡ. ΠΕΙΡΑΙΩΣ	1,50%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>3,29%</b>

**10. Πιστοληπτική Διαβάθμιση Ομολόγων χαρτοφυλακίου κατά την 30.06.2020.**

Εκδότης - ISIN	Λήξης	διαβάθμιση	διαβάθμιση	διαβάθμιση Fitch*	διαβάθμιση
HELLENIC REPUBLIC-GR0114030555	30/01/2023	B1	BB-	BB	BB-
HELLENIC REPUBLIC-GR0114031561	02/04/2024	B1	BB-	BB	BB-
HELLENIC REPUBLIC-GR0118017657	15/02/2025	B1	BB-	BB	BB-
HELLENIC REPUBLIC-GR0118019679	23/07/2026	B1	BB-	BB	BB-
HELLENIC REPUBLIC-GR0118020685	22/04/2027	B1	BB-	BB	BB-
HELLENIC REPUBLIC-GR0124034688	30/01/2028	B1	BB-	BB	BB-
HELLENIC REPUBLIC-GR0124035693	12/03/2029	B1	BB-	BB	BB-
HELLENIC REPUBLIC-GR0124036709	18/06/2030	B1	BB-	-	B+
HELLENIC REPUBLIC-GR0128015725	30/01/2033	B1	BB-	BB	BB-
HELLENIC REPUBLIC-GR0128016731	04/02/2035	B1	BB-	BB	BB-

## ALPHA TRUST

HELLENIC REPUBLIC-GR0133011248	30/01/2037	B1	BB-	BB	BB-
HELLENIC REPUBLIC-GR0138015814	30/01/2042	B1	BB-	BB	BB-
HELLENIC REPUBLIC - GRR000000010	15/10/2042	-	BB-	-	BB-
NATIONAL BANK GREECE SA-XS2028846363	18/07/2029	Caa2	B	CCC-	CCC-
ALPHA BANK AE-XS2111230285	13/02/2030	Caa2	B	-	CCC
MOTOR OIL FINANCE PLC-XS1586710185	01/04/2022	-	-	-	-
TITAN GLOBAL FINANCE PLC-XS1716212243	16/11/2024	-	BB	-	-
PIRAEUS BANK SA-XS2018638648	26/06/2029	Caa3	B-	-	CCC-
BANK OF CYPRUS PCL-XS1551761569	19/01/2027	Caa2	B+	CCC *	CCC
HELLENIC PETROLEUM FINAN-XS2060691719	04/10/2024	-	-	-	-
MYTILINEOS FINANCIAL-XS2010038144	01/12/2024	-	-	BB	BB-

11. Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να διακρίνονται σε διαφορετικές κατηγορίες (Classes ή Σειρές Μεριδίων), που δημιουργούνται σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 6 του Ν.4099/2012, όπως τροποποιημένος ισχύει και το άρθρο 5 του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι οποίες παρέχουν διαφορετικά δικαιώματα, ιδίως όσον αφορά σε θέματα όπως οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς, η κατηγορία των επενδυτών στους οποίους απευθύνονται, η αμοιβή της Α.Ε. Διαχειρίσεως, το ελάχιστο ποσό επένδυσης ή οποιοσδήποτε συνδυασμός των ανωτέρω, όπως περιγράφονται αναλυτικά στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο του Α/Κ. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας μεριδίων είναι ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων. Τα μερίδια του παρόντος Αμοιβαίου Κεφαλαίου διακρίνονται σε δύο κατηγορίες (classes) : α) Κατηγορία μεριδίων R ή «Retail Share Class», η οποία διατίθεται στο σύνολο των υποψήφιων επενδυτών, χωρίς περιορισμούς. β) Κατηγορία μεριδίων I ή «Institutional Share Class», η οποία διατίθεται αποκλειστικά σε Θεσμικούς επενδυτές, όπως αναλυτικά εξειδικεύεται στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο του Α/Κ.

12. 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 και εξαμηνιαίες εκθέσεις των προηγούμενων ετών.

Κηφισιά 27 Αυγούστου 2020

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ  
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

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

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Δ. ΜΠΟΤΩΝΗΣ

Ι. ΠΑΠΑΔΟΓΙΑΝΝΗΣ

Σ. ΖΕΥΚΙΛΗ



Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία  
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 “ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ”

### Εκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ”

#### Γνώμη

Εχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ” (η Έκθεση Διαχείρισης) της 30ης Ιουνίου 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 Διαχείρισης 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 Διαχείρισης”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, 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.

#### Εμφαση θέματος

Εφιστούμε την προσοχή στη σημείωση 2 της Έκθεσης Διαχείρισης 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 Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης 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 και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισης, 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 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 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 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 δικλείδων 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, 31 Αυγούστου 2020

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



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 Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL").

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](http://www.deloitte.com/about) to learn more about our global network of member firms.