



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2018
ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ
ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2019

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

I. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ

Α. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΙ ΣΕ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

ΟΜΟΛΟΓΑ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ

| | Τεμάχια | Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε EUR | Τρέχουσα Αξία σε EUR | Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού % | Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού % |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| HEΛΛΕΝΙC REPUBLIC 05/12/2017 30/01/2023 3.5 % BGN B+ ΚΡΑΤΙΚΟ | 18.000,000 | 100,88500000 | 1.815.930,00 | | |
| Εκδότης: HEΛΛΕΝΙC REPUBLIC HEΛΛΕΝΙC REPUBLIC 15/02/2018 15/02/2025 3.375 % BGN B+ ΚΡΑΤΙΚΟ | 28.000,000 | 96,45300000 | 2.700.684,00 | | |
| Εκδότης: HEΛΛΕΝΙC REPUBLIC HEΛΛΕΝΙC REPUBLIC 05/12/2017 30/01/2028 3.75 % BGN B+ ΚΡΑΤΙΚΟ | 79.000,000 | 95,22800000 | 7.523.012,00 | | |
| Εκδότης: HEΛΛΕΝΙC REPUBLIC HEΛΛΕΝΙC REPUBLIC 05/12/2017 30/01/2033 3.9 % BGN B+ ΚΡΑΤΙΚΟ | 94.000,000 | 90,92500000 | 8.546.950,00 | | |
| Εκδότης: HEΛΛΕΝΙC REPUBLIC HEΛΛΕΝΙC REPUBLIC 05/12/2017 30/01/2037 4 % BGN B+ ΚΡΑΤΙΚΟ | 68.000,000 | 87,73200000 | 5.965.776,00 | | |
| Εκδότης: HEΛΛΕΝΙC REPUBLIC HEΛΛΕΝΙC REPUBLIC 05/12/2017 30/01/2042 4.2 % BGN B+ ΚΡΑΤΙΚΟ | 38.000,000 | 87,69800000 | <u>3.332.524,00</u> | | |
| Εκδότης: HEΛΛΕΝΙC REPUBLIC ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΑ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ | | | <u>29.884.876,00</u> | 52,82% | 53,07% |
| ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ | | | <u>29.884.876,00</u> | | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΥΣ ΣΕ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ | | | <u>29.884.876,00</u> | | |

ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΙ ΣΕ Χ.Α.

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

ΜΕΤΟΧΕΣ

ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ&ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ

| | | | | | |
|---------------------------------------------------------------|-------------|-------------|----------------------------|--------------|--------------|
| ΙΚΤΙΝΟΣ ΕΛΛΑΣ Α.Ε. (ΚΟ) | 30.000,000 | 4,58000000 | <u>137.400,00</u> | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | <u>137.400,00</u> | 0,24% | 0,24% |
| Διυλιστήρια | | | | | |
| ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ(ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛ.ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.(ΚΟ) | 68.500,000 | 21,00000000 | <u>1.438.500,00</u> | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | <u>1.438.500,00</u> | 2,54% | 2,55% |
| Καθετοποιημένες Εταιρ. Πετρελαίου & Φυσικού Αερίου | | | | | |
| ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. (ΚΟ) | 140.000,000 | 7,38000000 | <u>1.033.200,00</u> | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | <u>1.033.200,00</u> | 1,83% | 1,83% |
| Διαφοροποιημένες Βιομηχανίες | | | | | |
| ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. ΟΜΙΛ.ΕΠΙΧ. (ΚΟ) | 175.000,000 | 7,29000000 | <u>1.275.750,00</u> | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | <u>1.275.750,00</u> | 2,25% | 2,27% |
| Οικοδομικά Υλικά & Εξαρτήματα | | | | | |
| ΤΙΤΑΝ Α.Ε.Τ. (ΚΟ) | 67.100,000 | 19,38000000 | <u>1.300.398,00</u> | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | <u>1.300.398,00</u> | 2,30% | 2,31% |
| Κατασκευές | | | | | |
| ΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ) | 175.000,000 | 4,80000000 | 840.000,00 | | |
| ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. (ΚΟ) | 275.000,000 | 1,24400000 | <u>342.100,00</u> | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | <u>1.182.100,00</u> | 2,09% | 2,10% |
| Τρόφιμα | | | | | |
| ΚΡΙ-ΚΡΙ Α.Ε. | 20.000,000 | 4,25000000 | <u>85.000,00</u> | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | <u>85.000,00</u> | 0,15% | 0,15% |
| Διαρκή Καταναλωτικά Αγαθά | | | | | |
| FOURLIS Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ) | 89.000,000 | 4,10000000 | <u>364.900,00</u> | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | <u>364.900,00</u> | 0,64% | 0,65% |
| Παιχνίδια | | | | | |
| JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ) | 129.000,000 | 12,72000000 | <u>1.640.880,00</u> | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | <u>1.640.880,00</u> | 2,90% | 2,91% |
| Είδη Προσωπικής Φροντίδας | | | | | |
| ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ) | 66.000,000 | 6,98000000 | <u>460.680,00</u> | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | <u>460.680,00</u> | 0,81% | 0,82% |
| Αεροπορικές Εταιρείες | | | | | |
| ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΕ (ΚΟ) | 58.000,000 | 7,38000000 | <u>428.040,00</u> | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | <u>428.040,00</u> | 0,76% | 0,76% |
| Τυχερά Παιχνίδια | | | | | |
| ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ) | 230.000,000 | 7,59500000 | <u>1.746.850,00</u> | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | <u>1.746.850,00</u> | 3,09% | 3,10% |
| Ταξίδια & Τουρισμός | | | | | |
| AUTOHELLAS ΑΝΩΝ ΤΟΥΡ & ΕΜΠ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ) | 43.333,000 | 22,00000000 | <u>953.326,00</u> | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | <u>953.326,00</u> | 1,68% | 1,69% |
| Σταθερή Τηλεφωνία | | | | | |
| ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ) | 224.650,000 | 9,52000000 | <u>2.138.668,00</u> | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | <u>2.138.668,00</u> | 3,78% | 3,80% |

| | Τεμάχια | Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε EUR | Τρέχουσα Αξία σε EUR | Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού % | Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού % |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------------------|----------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Συμβατικός Ηλεκτρισμός | | | | | |
| ΔΕΗ Α.Ε.(ΚΟ) | 115.000,000 | 1,29400000 | 148.810,00 | | |
| ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ | 200.000,000 | 1,54600000 | <u>309.200,00</u> | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 458.010,00 | 0,81% | 0,81% |
| Εναλλακτικός Ηλεκτρισμός | | | | | |
| ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε (ΚΟ) | 115.000,000 | 5,60000000 | 644.000,00 | | |
| ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝ/ΚΗ ΑΝΕΜΟΣ Α.Ε ΠΑΡ/ΓΗΣ ΗΛΕΚ/ΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ | 150.000,000 | 1,50500000 | <u>225.750,00</u> | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 869.750,00 | 1,54% | 1,54% |
| Υδρευση | | | | | |
| Ε.Υ.Δ.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ) | 120.000,000 | 5,00000000 | <u>600.000,00</u> | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 600.000,00 | 1,06% | 1,07% |
| Τράπεζες | | | | | |
| ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε (ΚΟ) | 190.000,000 | 0,84000000 | 159.600,00 | | |
| ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε (ΚΟ) | 645.000,000 | 1,10000000 | 709.500,00 | | |
| ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (ΚΟ) | 1.930.000,000 | 1,10000000 | 2.123.000,00 | | |
| ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS Α.Ε. | 1.940.000,000 | 0,54000000 | <u>1.047.600,00</u> | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 4.039.700,00 | 7,14% | 7,17% |
| Συμμετοχές & Ανάπτυξη Ακίνητης Περιουσίας | | | | | |
| LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ) | 152.548,000 | 5,70000000 | <u>869.523,60</u> | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 869.523,60 | 1,54% | 1,54% |
| Εξειδικευμένες Ε.Ε.Α.Π. | | | | | |
| GRIVALIA PROPERTIES REIC | 90.000,000 | 8,36000000 | <u>752.400,00</u> | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 752.400,00 | 1,33% | 1,34% |
| Επενδυτικές Υπηρεσίες | | | | | |
| ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε. ΣΥΜ.ΕΚΚΑΘ.ΔΙΑΚ. & ΚΑΤΑΧ. | 133.000,000 | 3,70000000 | <u>492.100,00</u> | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 492.100,00 | 0,87% | 0,87% |
| Υλικό Υπολογιστών | | | | | |
| ΠΛΑΙΣΙΟ COMPUTERS Α.Ε.Β.Ε. (ΚΟ) | 92.100,000 | 3,78000000 | <u>348.138,00</u> | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 348.138,00 | 0,62% | 0,62% |
| ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | 22.615.313,60 | 39,97% | 40,16% |
| ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | 52.500.189,60 | 92,79% | 93,23% |
| ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΣΕ Χ.Α. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | 52.500.189,60 | 92,79% | 93,23% |
| ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | 52.500.189,60 | 92,79% | 93,23% |
| Β. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | | | |
| ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΙ ΣΕ Χ.Α. | | | | | |
| ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ | | | | | |
| ΜΕΤΟΧΕΣ | | | | | |
| Αναψυκτικά | | | | | |
| COCA-COLA HBC AG | 86.400,000 | 27,11000000 | <u>2.342.304,00</u> | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 2.342.304,00 | 4,14% | 4,16% |
| ΣΕ ΕΥΡΟ | | | | | |
| VIOHALCO SA | 50.000,000 | 2,64500000 | <u>132.250,00</u> | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 132.250,00 | 0,23% | 0,23% |
| ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | 2.474.554,00 | 4,37% | 4,39% |
| ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | 2.474.554,00 | 4,37% | 4,39% |
| ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΥΣ ΣΕ Χ.Α. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | 2.474.554,00 | 4,37% | 4,39% |
| ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | 2.474.554,00 | 4,37% | 4,39% |
| ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ | | | 54.974.743,60 | 97,16% | 97,63% |
| II.ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ | | | | | |
| ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | 456.179,28 | | |
| ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | <u>23,73</u> | | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ | | | 456.203,01 | 0,81% | |
| III.ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | | | | |
| ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ | | | | | |
| ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ | | | <u>934,01</u> | | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ | | | 934,01 | 0,00% | |
| ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | | | | | |
| - Δεδουλευμένοι τόκοι ομολόγων | | | <u>1.148.337,57</u> | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 1.148.337,57 | 2,03% | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ | | | 1.149.271,58 | 2,03% | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | | | 56.580.218,19 | 100,00% | |
| ΠΑΘΗΤΙΚΟ | | | | | |
| I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ | | | 117.567,67 | | |
| II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ | | | 151.665,76 | | |
| III. ΚΕΦΑΛΑΙΟ | | | 57.177.177,03 | | |
| IV. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΡΕΧΟΥΣΑΣ ΧΡΗΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ ΚΕΡΔΗ | | | 40.389,71 | | |
| V. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ | | | <u>(906.581,98)</u> | | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ | | | 56.580.218,19 | | |

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

1. Η αποτίμηση των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που διαπραγματεύονται στο εσωτερικό έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος Bloomberg (BGN) της 31/12/2018.
2. Η αποτίμηση των μετοχών εταιρειών εσωτερικού και εξωτερικού έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 31/12/2018.
3. Οι Δεδομευμένοι Τόκοι των Ομολογιακών Δανείων (μείον οι τόκοι που καταβλήθηκαν για την αγορά τους) περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 01/01/2018 - 31/12/2018 και απεικονίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς του Ενεργητικού.
4. Οι δεδομευμένοι τόκοι των καταθέσεων ύψεως και των προθεσμιικών καταθέσεων έως και την 31/12/2018, απεικονίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς και περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 01/01/2018 - 31/12/2018.
5. Ως πιστοληπτική διαβάθμιση των ομολόγων εσωτερικού, λήφθηκε η σύνθεση (composite) των δεικτών των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODY'S και FITCH, όπως αυτή δημοσιεύεται στη διεθνώς αναγνωρισμένη πηγή πληροφόρησης Bloomberg. Όπου δεν υπάρχει σύνθεση δεικτών ως πιστοληπτική διαβάθμιση λήφθηκε κατά σειρά αυτή των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODY'S και FITCH, με ανάλογη προσαρμογή σε μορφή σύνθεσης (composite) Bloomberg.
6. Στην διάρκεια του 2018 η εταιρεία διαχειρίσως συμμετείχε στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσότερων από τις εκδότριες εταιρείες των μετοχών του χαρτοφυλακίου του Α/Κ και άσκησε τα δικαιώματα ψήφου.
7. Τα επί του Καθαρού Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ποσοστά επενδύσεων σε ομίλους εταιρειών, δεν υπερβαίνουν τα επιτρεπόμενα επενδυτικά όρια σύμφωνα με τις διατάξεις του αρ.61 παρ. 5,6 και 8 του Ν.4099/2012.
8. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατηγοριοποίησε το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ως εξής:

| | Κατηγορία 1 | Κατηγορία 2 | Κατηγορία 3 | Σύνολο |
|---------------------|----------------------|-------------|-------------|----------------------|
| Μετοχές | 25.089.867,60 | - | - | 25.089.867,60 |
| Ομολογίες | 29.884.876,00 | - | - | 29.884.876,00 |
| Χρηματικά Διαθέσιμα | 456.203,01 | - | - | 456.203,01 |
| Απαιτήσεις | 1.149.271,58 | - | - | 1.149.271,58 |
| Σύνολο | 56.580.218,19 | - | - | 56.580.218,19 |

Κατηγορία 1: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών.

Κατηγορία 2: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Κατηγορία 3: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

9. Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και η κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.

10. Με την υπ' αριθμόν 65/28.06.2015 Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ), η χρονική περίοδος από 28 Ιουνίου έως και 6 Ιουλίου 2015, κηρύχθηκε τραπεζική αργία βραχείας διάρκειας και οι καταθέσεις που διατηρεί το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε Ελληνικά Πιστωτικά Ιδρύματα υπήχθησαν στους περιορισμούς κίνησης κεφαλαίων (capital controls).

Διευκρινίζεται ότι:

α) Με το άρθρο 1 παρ. 1ε της υπ' αριθμ. ΓΔΟΠ 0001608 ΕΞ 2015/07.12.2015 απόφασης του Υπουργού Οικονομικών, ετεπράτη 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.

β) Με το άρθρο 1 παρ. 3 της ανωτέρω απόφασης επιτρέπονται μεταφορές κεφαλαίων ΟΣΕΚΑ του Ν. 4099/2012 από Ίδρυμα, και εκτός Ελλάδος, για να καθίσταται δυνατή η επανεπένδυση διαθεσίμων τα οποία διαθέσιμα είναι τοποθετημένα σε χρηματοπιστωτικά μέσα του εξωτερικού. Η επανεπένδυση θα γίνεται σε χρηματοπιστωτικά μέσα σύμφωνα με τη επενδυτική πολιτική όπως ίσχυε πριν την έναρξη της τραπεζικής αργίας της 28ης Ιουνίου και δεν θα υπερβαίνει σε αξία την εκάστοτε διαμορφούμενη αξία του χαρτοφυλακίου που είναι επενδεδυμένο στο εξωτερικό κατά την 31η Ιουλίου 2015.

γ) Τέλος με την υπ αριθμόν ΓΔΟΠ. 0001176 ΕΞ 2017/02.08.2017 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.

Ο ανωτέρω περιορισμός στη κίνηση κεφαλαίων επηρεάζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

2.ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) Ν.4099/2012

| | 31/12/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι | 54.974.743,60 | 64.924.132,62 | 57.755.062,04 |
| Λοιποί Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι | (0,00) | 457.000,00 | 421.680,00 |
| Καταθέσεις σε Τράπεζες | 456.203,01 | 917.723,90 | 457.561,41 |
| Λοιπά Περιουσιακά Στοιχεία | 1.149.271,58 | 110.062,60 | 1.191.575,67 |
| Σύνολο περιουσιακών στοιχείων | 56.580.218,19 | 66.408.919,12 | 59.825.879,12 |
| Υποχρεώσεις | (269.233,43) | (574.279,95) | (487.528,83) |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων | 56.310.984,76 | 65.834.639,17 | 59.338.350,29 |
| Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία (SUBFUND) | 5.948.936,175 | 6.210.524,245 | 7.428.863,942 |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) | - | 10,6005 | 7,9875 |
| Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία (CLASSIC) | 5.899.582,961 | 6.210.524,245 | - |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) | 9,4653 | 10,6005 | - |
| Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία (INSTITUTIONAL) | 49.353,214 | - | - |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) | 9,5178 | - | - |
| Ανάλυση Χαρτοφυλακίου | | | |
| 1. Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι που διαπραγματεύονται σε Χ.Α. | 25.089.867,60 | 29.799.739,62 | 24.496.085,48 |
| 2. Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές | 29.884.876,00 | 35.124.393,00 | 33.258.976,56 |
| 4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3) | (0,00) | 457.000,00 | 421.680,00 |
| Σύνολο | 54.974.743,60 | 65.381.132,62 | 58.176.742,04 |

3.ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) Ν.4099/2012

| | 31/12/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| A. Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης 01.01-31.12 | | | |
| Εισόδημα από Επενδύσεις | | | |
| Πρόσοδοι | 2.038.602,29 | 1.911.195,32 | 2.006.830,83 |
| Λοιπά Εισοδήματα | | | |
| Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών/μέσων χρηματογοράς, πράξεων σε Σ.Χ.Τ. / παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα | (442.856,47) | 15.389.216,53 | 1.226.433,95 |
| Έσοδα/(Έξοδα) προηγούμενων χρήσεων | (100,76) | (47,98) | (0,00) |
| Έξοδα Διαχείρισης | (1.101.694,02) | (1.078.713,13) | (998.772,69) |
| Έξοδα Θεματοφύλακα | (63.108,83) | (61.640,75) | (57.072,72) |
| Λοιπά Έξοδα και Φόροι | (390.452,50) | (367.822,50) | (201.040,14) |
| Καθαρό εισόδημα χρήσης 01.01-31.12 | 40.389,71 | 15.792.187,49 | 1.976.035,46 |
| B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων | | | |
| Έκδοση νέων μεριδίων από 01/01/2018 έως 31/12/2018 | 13.208.945,19 | 6.675.930,85 | 4.654.464,02 |
| Εξαγορές μεριδίων από 01/01/2018 έως 31/12/2018 | (15.740.715,01) | (17.706.063,18) | (10.442.340,96) |
| Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων 31/12/2017 έως 31/12/2018 | (7.032.274,30) | 1.734.233,72 | 2.253.252,28 |
| Σύνολο | (9.564.044,12) | (9.295.898,61) | (3.534.624,65) |
| Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) | (9.523.654,41) | 6.496.288,88 | (1.558.589,19) |

4. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΕΠΙ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ/ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ) ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 01/01/2018-31/12/2018

| | 31/12/2018 | 31/12/2017 | Ποσοστό % |
|----------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------|
| Κινητές Αξίες εσωτερικού διαπραγματεύσιμες σε οργανωμένη αγορά | 22.615.313,60 | 35.124.393,00 | -35,61% |
| Κινητές Αξίες εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά | 29.884.876,00 | 29.984.217,40 | -0,33% |
| Κινητές Αξίες εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά | 2.474.554,00 | 272.522,22 | 808,02% |
| ΣΥΝΟΛΟ | 54.974.743,60 | 65.381.132,62 | -15,92% |

5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ-ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01/01/2018 - 31/12/2018

| ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ | Μερίδια | Αξία Ευρώ |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2017 | 6.210.524,245 | 65.834.639,17 |
| Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων από 01/01/2018 έως 31/12/2018 στο CLASSIC SHARE CLASS | 1.154.620,928 | 12.702.294,97 |
| Μείον: Εξαγορές Μεριδίων από 01/01/2018 έως 31/12/2018 στο CLASSIC SHARE CLASS | (1.465.562,21) | (15.740.715,01) |
| Αποτελέσματα CLASSIC SHARE CLASS 01/01/2018-31/12/2018 | 0,000 | (6.954.969,62) |
| ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 31/12/2018 CLASSIC SHARE CLASS | <u>5.899.582,961</u> | <u>55.841.249,51</u> |
| Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2017 | 0,000 | 0,00 |
| Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων από 01/01/2018 έως 31/12/2018 στο INSTITUTIONAL SHARE CLASS | 49.353,214 | 506.650,22 |
| Μείον: Εξαγορές Μεριδίων από 01/01/2018 έως 31/12/2018 στο INSTITUTIONAL SHARE CLASS | 0,000 | 0,00 |
| Αποτελέσματα INSTITUTIONAL SHARE CLASS 1/01/2018-31/12/2018 | 0,000 | (36.914,97) |
| ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 31/12/2018 INSTITUTIONAL SHARE CLAS | <u>49.353,214</u> | <u>469.735,25</u> |
| ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟΥ ΜΕΡΙΔΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ την 31/12/2018 | <u>5.948.936,175</u> | <u>56.310.984,76</u> |

6. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΤΗΝ 31/12/2018

| | |
|---------------------------------------------------------|----------------------------|
| Αξία κτήσεως Μετοχών την 31/12/2018 | 28.778.441,17 |
| Τρέχουσα αξία Μετοχών την 31/12/2018 | <u>25.089.867,60</u> |
| Υποτίμηση Επενδύσεων επί Μετοχών την 31/12/2018 | (3.688.573,57) |
| Αξία κτήσεως Ομολόγων την 31/12/2018 | 27.102.884,41 |
| Τρέχουσα αξία Ομολόγων την 31/12/2018 | <u>29.884.876,00</u> |
| Ανατίμηση Επενδύσεων επί Ομολόγων την 31/12/2018 | <u>2.781.991,59</u> |
| ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ την 31/12/2018 | <u>(906.581,98)</u> |

7. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ 01/01/2018 - 31/12/2018

| | |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------|
| A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ | |
| - Τόκοι | 1.358.235,01 |
| - Έσοδα μερισμάτων | <u>680.367,28</u> |
| Σύνολο | <u>2.038.602,29</u> |
| B. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ | |
| - Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων | 1.974.454,26 |
| - Ζημιές από αγοραπωλησίες χρεογράφων | <u>(2.417.310,73)</u> |
| Σύνολο | <u>(442.856,47)</u> |
| Γ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ (ΕΞΟΔΑ) ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ | |
| - Έσοδα προηγούμενων χρήσεων | 0,01 |
| - Έξοδα προηγούμενων χρήσεων | <u>(100,77)</u> |
| Σύνολο | <u>(100,76)</u> |
| ΣΥΝΟΛΟ (A+B+Γ) | <u>1.595.645,06</u> |
| ΜΕΙΟΝ Η ΠΛΕΟΝ: Έξοδα | |
| - Αμοιβή εταιρίας διαχείρισεως στο CLASSIC SHARE CLASS | (1.099.007,74) |
| - Αμοιβή εταιρίας διαχείρισεως στο INSTITUTIONAL SHARE CLASS | (2.686,28) |
| - Αμοιβή και προμήθειες θεματοφύλακα | (63.108,83) |
| - Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών λογιστών | (4.774,00) |
| - Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων και παραγώγων | (38.437,57) |
| - Φόρος εισοδήματος προσόδων | (315.405,21) |
| - Προμήθειες και λοιπά έξοδα | (15.854,30) |
| - Λοιποί φόροι-τέλη | <u>(15.981,42)</u> |
| Σύνολο | <u>(1.555.255,35)</u> |
| ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΚΕΡΔΗ | <u>40.389,71</u> |

8. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ 01/01/2018 - 31/12/2018

| | |
|----------------------------------------------------------------|------------------|
| Καθαρά κέρδη χρήσεως των εν κυκλοφορία μεριδίων την 31/12/2018 | <u>40.389,71</u> |
| Η διάθεση γίνεται ως εξής: | |
| ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ | |
| Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων | <u>40.389,71</u> |

9. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

| | |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| Καθαρό Ενεργητικό ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Classic την 31/12/2018 | 55.841.249,51 |
| Αριθμός Μεριδίων ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Classic σε κυκλοφορία την 31/12/2018 | 5.899.582,961 |
| Καθαρή Τιμή Μεριδίου ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Classic την 31/12/2018 | 9,4653 |
| Καθαρό Ενεργητικό ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Institutional την 31/12/2018 | 469.735,25 |
| Αριθμός Μεριδίων ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Institutional σε κυκλοφορία την 31/12/2018 | 49.353,214 |
| Καθαρή Τιμή Μεριδίου ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Institutional την 31/12/2018 | 9,5178 |
| Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό την 31/12/2018 | <u>56.310.984,76</u> |
| Καθαρό Ενεργητικό ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Classic την 31/12/2017 | 65.834.639,17 |
| Αριθμός Μεριδίων ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Classic σε κυκλοφορία την 31/12/2017 | 6.210.524,245 |
| Καθαρή Τιμή Μεριδίου ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ Classic την 31/12/2017 | 10,6005 |
| Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό την 31/12/2017 | <u>65.834.639,17</u> |
| Καθαρό Ενεργητικό ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ την 31/12/2016 | 59.338.350,29 |
| Αριθμός Μεριδίων ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ σε κυκλοφορία την 31/12/2016 | 7.428.863,942 |
| Καθαρή Τιμή Μεριδίου ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ την 31/12/2016 | 7,9875 |
| Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό την 31/12/2016 | <u>59.338.350,29</u> |

10. ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

ΜΕΘΟΔΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ
ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ
MAX VAR
MIN VAR
AVERAGE VAR
ΕΠΙΠΕΔΟ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ 2018 (μέσος όρος)
ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΔΥΝΗΤΙΚΗΣ ΖΗΜΙΑΣ
ΔΙΑΣΤΗΜΑ ΕΜΠΙΣΤΟΣΥΝΗΣ
ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΔΙΑΚΡΑΤΗΣΗΣ
ΕΥΡΟΣ ΙΣΤΟΡΙΚΩΝ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ

ΣΧΕΤΙΚΗ ΞΕΙΑ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ
ΔΕΙΚΤΗΣ
123,8%
81,4%
98,5%
-
Ιστορική Προσομοίωση
99%
1 Μήνας
1 έτος

11. ΕΚΘΕΣΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01/01/2018 - 31/12/2018

Κατά την διάρκεια της χρήσεως 1/1/2018–31/12/2018 η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαμορφώθηκε σε -10,71% έναντι -11,43% του σύνθετου δείκτη αναφοράς (50% Bloomberg Barclays Series-E Greece Govt All >1Yr Bond Index - 50% Γενικός Δείκτης Χ.Α.). Την ίδια περίοδο, ο δείκτης των ελληνικών κρατικών ομολόγων κατέγραψε άνοδο 1,73% και ο ελληνικός μετοχικός δείκτης υποχώρησε κατά 23,56%, ενώ ο Τραπεζικός Δείκτης υποχώρησε κατά 49,82%.

Στις αρχές του έτους, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο διατηρούσε υπέρβαρη θέση σε ελληνικά κρατικά ομόλογα και υπόβαρη θέση σε ελληνικές μετοχές. Στα τέλη του 2018, η διάρθρωση του χαρτοφυλακίου αποτελείτο από ελληνικές μετοχές σε ποσοστό 44,6%, ελληνικά κρατικά ομόλογα σε ποσοστό 55,1%, ενώ τα χρηματικά διαθέσιμα διαμορφώθηκαν στο 0,3%.

12. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Το συνολικό ύψος των ετήσιων ακαθάριστων σταθερών αποδοχών οικονομικού έτους 2018 που κατέβαλε η διαχειρίστρια εταιρία Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. στο προσωπικό ανήλθε σε € 1.956.055,82 και ο συνολικός αριθμός των δικαιούχων διαμορφώθηκε σε 45 άτομα. Η Εταιρία δεν κατέβαλε για το οικονομικό έτος 2018 μεταβλητές αποδοχές. Ακολουθεί ανάλυση των αποδοχών ανά κατηγορία προσωπικού:

| Κατηγορία προσωπικού | Ετήσιες σταθερές αποδοχές |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Εκτελεστικά Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου | 346.710,74 |
| Μη Εκτελεστικά Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου | 51.996,00 |
| Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη | 501.680,86 |
| Πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου | 138.594,53 |
| Άλλα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους | 229.079,87 |
| Υποστηρικτικές Λειτουργίες | 648.265,17 |
| Πρόσωπα που αποχώρησαν από την Εταιρία κατά τη διάρκεια του έτους | 39.728,65* |

*Στις ετήσιες σταθερές αποδοχές δεν περιλαμβάνονται τυχόν αποζημιώσεις που δόθηκαν στα πρόσωπα που αποχώρησαν.

Επισημαίνεται ότι τα ποσά των αμοιβών δεν επιβαρύνουν τον Ο.Σ.Ε.Κ.Α. αλλά την Εταιρία Διαχείρισης.

Περιγραφή υπολογισμού Σταθερών Αποδοχών

Η Εταιρία καταβάλλει ετήσιο μισθό, το ύψος του οποίου κατ' ελάχιστο, βασίζεται στις Συλλογικές Συμβάσεις Εργασίας όπου αυτές υπάρχουν, ή στην καθορισμένη κατώτατη αμοιβή που ορίζει η νομοθεσία, σε επίπεδο χώρας.

Πλην της βαρύτητας της θέσεως, για τον καθορισμό του ατομικού ετήσιου μισθού συνυπολογίζεται το μορφωτικό υπόβαθρο, η εμπειρία του εργαζομένου και η ευθύνη που αναλαμβάνει ο εργαζόμενος.

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρίας έχει αναπροσαρμοσθεί και επικαιροποιηθεί σε συμμόρφωση με τις διατάξεις του Ν.4099/2012 όπως αυτός ισχύει μετά την τροποποίηση του από τον Ν.4416/2016. Οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρίας, όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές, καθώς και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για την υιοθέτηση και εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών, είναι διαθέσιμες μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρίας <http://www.alphaasset.gr/site/content.asp?sel=292>

Αθήνα, 18 Απριλίου 2019

Ο Θεματοφύλακας

ALPHA BANK

Η Εταιρεία Διαχείρισης

ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

A. N. ΣΠΑΝΟΣ

A.N. ΑΡΟΤΣΙΔΟΥ

K.K. ΒΟΛΙΚΑΣ

E.Φ. ΚΟΝΤΟΥ-ΚΟΝΤΟΓΙΑΝΝΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ».

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ».

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τη συνημμένη Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΙΚΤΟ» (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2018, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» (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 συνημμένη 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 έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση θεμάτων

Εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

1. Στη σημείωση 9 της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.
2. Στη σημείωση 10 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 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 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 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, 19 Απριλίου 2019
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Βασίλειος Ι. Λουμιώτης
Α.Μ. ΣΟΕΛ 11231 - Α.Μ. ΕΛΤΕ 1474

ΣΟΛ  **Crowe SOL™**

Ο Ρ Κ Ω Τ Ο Ι Λ Ο Γ Ι Σ Τ Ε Σ

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές Α.Ε.

Μέλος Δικτύου Crowe Global

Φωκ. Νέγρη 3, 11 257 Αθήνα

Α.Μ. ΣΟΕΛ 125 - Α.Μ. ΕΛΤΕ 20