



**ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ**

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

**ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – ΙΟΥΝΙΟΥ 2019**

**ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ**

**ΑΥΓΟΥΣΤΟΣ 2019**

**ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ**  
**Κοινή Απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο.-Υ.Ο. 21241/Β.352/14.4.1990 ΦΕΚ 338 Β/31.5.1990**  
**ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2019**  
**Περίοδος 01/01/2019 - 28/06/2019**  
**(Άρθρο 77 Ν.4099/2012, ΦΕΚ 250Α/20.12.2012)**

**1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ**

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Ι. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ					
Α. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΙ ΣΕ Χ.Α.					
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΜΕΤΟΧΕΣ	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε EUR	Τρέχουσα Αξία σε EUR	Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού %
<b>Διυλιστήρια</b>					
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ(ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛ.ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.(ΚΟ)	279.390,000	22.5000000	<u>6.286.275,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>6.286.275,00</b>	<b>2,74%</b>	<b>2,77%</b>
<b>Καθετοποιημένες Εταιρ. Πετρελαίου &amp; Φυσικού Αερίου</b>					
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. (ΚΟ)	875.000,000	9,2500000	<u>8.093.750,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>8.093.750,00</b>	<b>3,53%</b>	<b>3,57%</b>
<b>Εξειδικευμένα Χημικά</b>					
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	470.000,000	2,0800000	<u>977.600,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>977.600,00</b>	<b>0,43%</b>	<b>0,43%</b>
<b>Οικοδομικά Υλικά &amp; Εξαρτήματα</b>					
ΤΙΤΑΝ Α.Ε.Τ. (ΚΟ)	400.000,000	17,1600000	<u>6.864.000,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>6.864.000,00</b>	<b>3,00%</b>	<b>3,03%</b>
<b>Κατασκευές</b>					
Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι.ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝ & ΕΜΠΟΡ Α.Ε.(ΚΟ)	939.991,000	1,0000000	939.991,00		
ΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	1.590.000,000	5,6100000	8.919.900,00		
ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. (ΚΟ)	292.508,000	1,9020000	<u>556.350,22</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>10.416.241,22</b>	<b>4,55%</b>	<b>4,59%</b>
<b>Διαφοροποιημένες Βιομηχανίες</b>					
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. ΟΜΙΛ.ΕΠΙΧ. (ΚΟ)	1.205.000,000	10,1500000	<u>12.230.750,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>12.230.750,00</b>	<b>5,34%</b>	<b>5,39%</b>
<b>Εμπορικά Οχήματα και Φορτηγά</b>					
Π. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕΒΕ (ΚΟ)	119.000,000	7,4500000	886.550,00		
ΕΛΤΡΑΚ Α.Ε. (ΚΟ)	450.900,000	2,6800000	<u>1.208.412,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>2.094.962,00</b>	<b>0,91%</b>	<b>0,92%</b>
<b>Υποστηρικτικές Υπηρεσίες προς Επιχειρήσεις</b>					
INFORM Π. ΛΥΚΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	380.000,000	1,2700000	<u>482.600,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>482.600,00</b>	<b>0,21%</b>	<b>0,21%</b>
<b>Τρόφιμα</b>					
ΚΡΙ-ΚΡΙ Α.Ε.	338.000,000	5,6600000	<u>1.913.080,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>1.913.080,00</b>	<b>0,84%</b>	<b>0,84%</b>
<b>Διαρκή Καταναλωτικά Αγαθά</b>					
FOURLIS Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	785.000,000	5,1600000	<u>4.050.600,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>4.050.600,00</b>	<b>1,77%</b>	<b>1,79%</b>
<b>Έπιπλα</b>					
ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ ΑΕ (ΚΟ)	1.000.000,000	0,7450000	<u>745.000,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>745.000,00</b>	<b>0,33%</b>	<b>0,33%</b>
<b>Παιχνίδια</b>					
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	575.282,000	17,0000000	<u>9.779.794,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>9.779.794,00</b>	<b>4,27%</b>	<b>4,31%</b>
<b>Είδη Προσωπικής Φροντίδας</b>					
ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	723.874,000	8,8900000	<u>6.435.239,86</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>6.435.239,86</b>	<b>2,81%</b>	<b>2,84%</b>
<b>Εκδόσεις</b>					
ΑΤΤΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε. (ΚΟ)	140.500,000	0,2540000	<u>35.687,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>35.687,00</b>	<b>0,02%</b>	<b>0,02%</b>
<b>Αεροπορικές Εταιρείες</b>					
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΕ (ΚΟ)	408.697,000	8,1500000	<u>3.330.880,55</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>3.330.880,55</b>	<b>1,45%</b>	<b>1,47%</b>
<b>Τυχερά Παιχνίδια</b>					
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	1.043.000,000	9,8500000	10.273.550,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>10.273.550,00</b>	<b>4,49%</b>	<b>4,53%</b>
<b>Ταξίδια &amp; Τουρισμός</b>					
ΑΤΤΙΣ ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	608.000,000	1,3350000	811.680,00		
ΑΥΤΟHELLAS ΑΝΩΝ ΤΟΥΡ & ΕΜΠ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	1.120.000,000	6,0400000	<u>6.764.800,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>7.576.480,00</b>	<b>3,31%</b>	<b>3,34%</b>
<b>Σταθερή Τηλεφωνία</b>					
ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	1.240.000,000	13,0000000	<u>16.120.000,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>16.120.000,00</b>	<b>7,04%</b>	<b>7,11%</b>
<b>Συμβατικός Ηλεκτρισμός</b>					
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	686.774,000	2,0700000	<u>1.421.622,18</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>1.421.622,18</b>	<b>0,62%</b>	<b>0,63%</b>
<b>Εναλλακτικός Ηλεκτρισμός</b>					
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε (ΚΟ)	733.450,000	7,0500000	5.170.822,50		
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝ/ΚΗ ΑΝΕΜΟΣ Α.Ε ΠΑΡ/ΓΗΣ ΗΛΕΚ/ΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ	2.269.862,000	2,4000000	<u>5.447.668,80</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>10.618.491,30</b>	<b>4,64%</b>	<b>4,68%</b>

	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε EUR	Τρέχουσα Αξία σε EUR	Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού %
<b>Υδρευση</b>					
Ε.Υ.Δ.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	450.000,000	7,33000000	3.298.500,00		
Ε.Υ.Α.Θ. Α.Ε. (ΚΟ)	200.000,000	4,89000000	<u>978.000,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>4.276.500,00</b>	<b>1,87%</b>	<b>1,89%</b>
<b>Τράπεζες</b>					
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε (ΚΟ)	2.440.000,000	3,06400000	7.476.160,00		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε (ΚΟ)	8.412.200,000	2,41000000	20.273.402,00		
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (ΚΟ)	6.030.000,000	1,76000000	10.612.800,00		
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS Α.Ε.	22.750.000,000	0,86500000	<u>19.678.750,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>58.041.112,00</b>	<b>25,34%</b>	<b>25,60%</b>
<b>Συμμετοχές &amp; Ανάπτυξη Ακίνητης Περιουσίας</b>					
REDS ΑΕ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΑΚΙΝ. & ΥΠΗΡ. (ΚΟ)	1.882.000,000	1,17500000	2.211.350,00		
LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ)	1.040.000,000	9,01000000	<u>9.370.400,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>11.581.750,00</b>	<b>5,06%</b>	<b>5,11%</b>
<b>Ε.Ε.Α.Π. Βιομηχανικών &amp; Επαγγελματικών Χώρων</b>					
BRIQ PROPERTIES REAL ESTATE	92.386,000	2,20000000	<u>203.249,20</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>203.249,20</b>	<b>0,09%</b>	<b>0,09%</b>
<b>Επενδυτικές Υπηρεσίες</b>					
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε. ΣΥΜ.ΕΚΚΑΘ.ΔΙΑΚ. & ΚΑΤΑΧ.	1.171.986,000	4,90000000	<u>5.742.731,40</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>5.742.731,40</b>	<b>2,51%</b>	<b>2,53%</b>
<b>Εταιρείες Επενδύσεων</b>					
ALPHA TRUST ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ.	20.900,000	23,80000000	<u>497.420,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>497.420,00</b>	<b>0,22%</b>	<b>0,22%</b>
<b>Υπηρεσίες Ηλεκτρονικών Υπολογιστών</b>					
BYTE COMPUTER Α.Β.Ε.Ε (ΚΟ)	873.000,000	1,27000000	1.108.710,00		
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε	97.386,000	19,50000000	<u>1.899.027,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>3.007.737,00</b>	<b>1,31%</b>	<b>1,33%</b>
<b>Υλικό Υπολογιστών</b>					
ΠΛΑΙΣΙΟ COMPUTERS Α.Ε.Β.Ε. (ΚΟ)	365.807,000	4,30000000	<u>1.572.970,10</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>1.572.970,10</b>	<b>0,69%</b>	<b>0,69%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>			<b>204.670.072,81</b>	<b>89,35%</b>	<b>90,28%</b>
	Μερίδια	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε EUR	Τρέχουσα Αξία σε EUR	Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού %
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ΟΣΕΚΑ) ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>					
ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟ	63.497,000	22,24000000	<u>1.412.173,28</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>1.412.173,28</b>	<b>0,62%</b>	<b>0,62%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ΟΣΕΚΑ) ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b>1.412.173,28</b>	<b>0,62%</b>	<b>0,62%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>			<b>206.082.246,09</b>	<b>89,97%</b>	<b>90,90%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΣΕ Χ.Α.</b>			<b>206.082.246,09</b>	<b>89,97%</b>	<b>90,90%</b>
<b>ΛΟΙΠΟΙ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ</b>					
<b>ΛΟΙΠΟΙ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΙ ΣΕ Χ.Α.</b>					
<b>Σ.Χ.Τ. - ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΕΠΑΝΑΓΟΡΑΣ (RA)</b>					
ALPHA ETF FTSE Ath Lar.Cap MTX ΣΧΤ RA	9.000,000	22,24000000	<u>200.160,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>200.160,00</b>	<b>0,09%</b>	<b>0,09%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΟΥΣ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΥΣ ΣΕ Χ.Α.</b>			<b>200.160,00</b>	<b>0,09%</b>	<b>0,09%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΟΥΣ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ</b>			<b>200.160,00</b>	<b>0,09%</b>	<b>0,09%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b>206.282.406,09</b>	<b>90,06%</b>	<b>90,99%</b>
<b>ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ</b>					
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>					
	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε EUR	Τρέχουσα Αξία σε EUR	Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού %
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ</b>					
<b>ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ</b>					
ΑΧΑΪΑ CLAUSS ESTATE Α.Ε.	27.221,000	0,00100000	27,22		
ΕΚΑΛΗ	29.314,000	0,28900000	8.471,75		
ΜΑΡΜΑΡΑ ΚΑΒΑΛΑΣ Α.Ε. (Κ)	65.433,000	0,03400000	2.224,72		
ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΚΕΦΑΛΛΟΝΙΑΣ Α.Ε.	67.900,000	0,91500000	<u>62.128,50</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>72.852,19</b>	<b>0,03%</b>	<b>0,03%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>			<b>72.852,19</b>	<b>0,03%</b>	<b>0,03%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>			<b>72.852,19</b>	<b>0,03%</b>	<b>0,03%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b>206.355.258,28</b>	<b>90,09%</b>	<b>91,02%</b>
<b>Β. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
<b>ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΙ ΣΕ Χ.Α.</b>					
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>					
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ</b>					
<b>ΑΘΗΝΑΣ ΣΕ EUR</b>					
Διαφοροποιημένες Βιομηχανίες					
VIHALCO S.A.	468.263,000	4,29500000	<u>2.011.189,59</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>2.011.189,59</b>	<b>0,88%</b>	<b>0,89%</b>
<b>Αναψυκτικά</b>					
COCA-COLA HBC AG	174.000,000	34,70000000	<u>6.037.800,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>6.037.800,00</b>	<b>2,64%</b>	<b>2,66%</b>
<b>ΒΕΛΓΙΟΥ ΣΕ EURO</b>					
VIHALCO SA	339.200,000	4,31500000	<u>1.463.648,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>1.463.648,00</b>	<b>0,64%</b>	<b>0,65%</b>

	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα Αξία σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα Αξία σε EUR	Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού %
<b>ΛΟΝΔΙΝΟΥ ΣΕ GBP</b>						
COCA-COLA HBC AG-DI	225.700.000	29,72000000	6.707.804,00	<u>7.498.523,29</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<u>7.498.523,29</u>	3,27%	3,31%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>				<u>17.011.160,88</u>	7,43%	7,50%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>				<u>17.011.160,88</u>	7,43%	7,50%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΥΣ ΣΕ Χ.Α.</b>				<u>17.011.160,88</u>	7,43%	7,50%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<u>17.011.160,88</u>	7,43%	7,50%
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ</b>				<u>223.366.419,16</u>	97,51%	98,52%
<b>II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>						
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
ΣΕ EUR				3.464.822,65		
ΣΕ USD	0,010	0,88012670		0,01		
ΣΕ GBP	0,010	1,11788050		0,01		
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				3.464.822,67		
ΣΕ EUR				<u>363,10</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>				<u>3.465.185,77</u>	1,51%	
<b>III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>						
<b>ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ</b>						
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ				207.021,33		
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				552.084,57		
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>1.466.320,50</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ</b>				<u>2.225.426,40</u>	0,97%	
<b>ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>						
- Λοιποί δεδουλευμένοι τόκοι				<u>5.473,11</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<u>5.473,11</u>	0,00%	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>				<u>2.230.899,51</u>	0,97%	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>				<u>229.062.504,44</u>	100,00%	
<b>ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ</b>						
<b>ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΕΠΑΝΑΓΟΡΑΣ (RA)</b>						
ΑΕΤFRA				9.000,00		
<b>ΔΙΑΓΡΑΜΜΕΝΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ (ΤΕΜΑΧΙΑ) ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
ΔΙΕΘΝΗΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ				44.220,00		
ΦΙΛΙΠΠΟΥ ΔΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑ				1.500,00		
ΔΥΝΑΜΙΚΗ ΖΩΗΣ Α.Ε.				450.000,00		
ΒΟΜΒΥΚΡΥΛ Α.Ε.				7.062,00		
ΤΕΧΝΙΚΑ ΜΑΛΚΟΤΣΗΣ				31.880,00		
ΑΙΓΑΙΟΝ(Κ)				5.770,00		
ΑΝΑΤΟΛΙΑ				15.670,00		
ΒΟΜΒΥΞ(Κ)				11,00		
ΒΟΜΒΥΞ(Π)				1.283,00		
ΜΑΒΗΣ				420,00		
ΜΠΑΡΚΟ				1.040,00		
ΛΙΠΑΣΜΑΤΑ				1.711,00		
ΠΥΡ-ΚΑΛ				450,00		
ΦΕΛΙΖΟΛ				7.746,00		
ΕΣΟΝ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ Α.Ε.(ΚΟ)				310.660,00		
ΠΡΙΜΟΛΙΑ				5.062,00		
ΙΡΙΡΟΤΙΚΙ SOFTWARE				73.000,00		
<b>ΔΙΑΓΡΑΜΜΕΝΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ (ΤΕΜΑΧΙΑ) ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
BANCA TURCOROMANA				<u>1.495.870,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΤΑΞΕΩΣ</b>				<u>2.462.355,00</u>		
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>						
<b>I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</b>				<u>1.662.935,94</u>		
<b>II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ</b>				<u>685.315,34</u>		
<b>III. ΚΕΦΑΛΑΙΟ</b>				<u>208.317.412,37</u>		
<b>IV. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>				<u>26.859.333,45</u>		
<b>V. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2019-28/06/2019 (Ζημίες)</b>				<u>(8.462.492,66)</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>				<u>229.062.504,44</u>		
<b>ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ</b>						
<b>ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΕΠΑΝΑΓΟΡΑΣ (RA)</b>						
ΑΕΤFRA				9.000,00		
<b>ΔΙΑΓΡΑΜΜΕΝΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ (ΤΕΜΑΧΙΑ) ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
ΔΙΕΘΝΗΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ				44.220,00		
ΦΙΛΙΠΠΟΥ ΔΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑ				1.500,00		
ΔΥΝΑΜΙΚΗ ΖΩΗΣ Α.Ε.				450.000,00		
ΒΟΜΒΥΚΡΥΛ Α.Ε.				7.062,00		
ΤΕΧΝΙΚΑ ΜΑΛΚΟΤΣΗΣ				31.880,00		
ΑΙΓΑΙΟΝ(Κ)				5.770,00		
ΑΝΑΤΟΛΙΑ				15.670,00		
ΒΟΜΒΥΞ(Κ)				11,00		
ΒΟΜΒΥΞ(Π)				1.283,00		
ΜΑΒΗΣ				420,00		
ΜΠΑΡΚΟ				1.040,00		
ΛΙΠΑΣΜΑΤΑ				1.711,00		
ΠΥΡ-ΚΑΛ				450,00		
ΦΕΛΙΖΟΛ				7.746,00		
ΕΣΟΝ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ Α.Ε.(ΚΟ)				310.660,00		
ΠΡΙΜΟΛΙΑ				5.062,00		
ΙΡΙΡΟΤΙΚΙ SOFTWARE				73.000,00		
<b>ΔΙΑΓΡΑΜΜΕΝΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ (ΤΕΜΑΧΙΑ) ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
BANCA TURCOROMANA				<u>1.495.870,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΤΑΞΕΩΣ</b>				<u>2.462.355,00</u>		

**ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ ΤΙΤΛΩΝ**  
**ΑΝΟΙΚΤΕΣ ΘΕΣΕΙΣ ΤΗΝ 30/06/2019**

ΕΙΔΟΣ Σ.Χ.Τ.	Συνολική Ποσότητα Τεμαχίων Τίτλων (Δανεισμένων και μη)	Ποσότητα Τεμαχίων Δανεισμένων Τίτλων	Τρέχουσα Τιμή σε EUR	Τρέχουσα Αξία Δανεισμένων Τίτλων σε EUR	Αξία	Ποσοστό Αξίας % Επί Συνόλου Δανεισμιών Τίτλων	Ποσοστό % Επί Συνολικής Ποσότητας Τεμαχίων	Ποσοστό % Αξίας Σ.Χ.Τ. Επί Κ.Ε.
ΑΕΤΦΡΑ	72.497,00	9.000,00	22,24	<u>200.160,00</u>		0,09%	12,41%	0,09%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b><u>200.160,00</u></b>				
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ Σ.Χ.Τ.</b>				<b><u>200.160,00</u></b>		<b>0,09%</b>		

**ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΠΟ ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ Σ.Χ.Τ./ Π.Χ.Π. 01/01/2019-28/06/2019**

Άμεσα έσοδα - Τόκοι Μεθόδου RA	69,76
Άμεσα έξοδα - Προμήθειες Μεθόδου RA	<u>(1,47)</u>
<b>ΚΑΘΑΡΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΚΕΡΔΗ</b>	<b><u>68,29</u></b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:**

1. Η αποτίμηση των μετοχών εταιρειών εσωτερικού και εξωτερικού εισηγμένων σε ενεργό αγορά, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 28/06/2019.
2. Η αποτίμηση των μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων εσωτερικού (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 28/06/2019.
3. Τα έσοδα (τόκοι) και τα έξοδα (προμήθειες) που προέκυψαν από συναλλαγές δανεισμού (Σ.Χ.Τ.), ανέρχονται σε EUR 69,76 και EUR 1,47 αντίστοιχα και καταχωρήθηκαν στα έσοδα και έξοδα της περιόδου έως 28/06/2019.
4. Οι συγκεκριμένες Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων διενεργούνται στην Αγορά Παραγώγων του Χ.Α. και έτσι η εκκαθάριση διενεργείται από την ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε. που έχει το ρόλο του Κεντρικού Αντισυμβαλλόμενου. Αφορούν σε ανοιχτές συναλλαγές Ελλάδος για τις οποίες δεν υπήρξε είσπραξη ασφάλειας (ρήτρα). (Κανονισμός Ε.Ε. 2015/2365 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 25.11.15 περί διαφάνειας των συναλλαγών χρηματοδότησης τίτλων και επαναχρησιμοποίησης και περί τροποποίησης του Κανονισμού Ε.Ε. αριθ. 648/2012).
4. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων ύψους έως και την 28/06/2019, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01/01/2019-28/06/2019.
5. Στην διάρκεια του 2019 η εταιρεία διαχειρίσεως συμμετείχε στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσότερων από τις εκδότριες εταιρείες των μετοχών του χαρτοφυλακίου του Α/Κ και άσκησε τα δικαιώματα ψήφου.
6. Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το δελτίο συναλλαγματικών ισοτιμιών αναφοράς BGN-BID (ώρα κλεισίματος Χρηματιστηρίου Νέας Υόρκης) της 28/06/2019.
7. Τα επί του Καθαρού Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ποσοστά επενδύσεων δεν υπερβαίνουν τα επιτρεπόμενα επενδυτικά όρια των αρ.61 παρ. 5,6 και 8 του Ν.4099/2012. Με την υπ' αρ. 2/621/12.7.2012 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς επιτρέπεται όπως, τα Αμοιβαία Κεφάλαια που αναπαράγουν τη σύνθεση του "Γενικού Δείκτη Τιμών Χ.Α." τοποθετούν το καθαρό ενεργητικό τους, σε ποσοστό έως 35%, σε μετοχές της εταιρείας "COCA COLA Ε.Ε. Α.Ε."
8. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατηγοριοποίησε το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
<b>Μετοχές</b>	221.681.233,69	-	72.852,19	221.754.085,88
<b>Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Ο.Σ.Ε.Κ.Α)</b>	1.412.173,28	-	-	1.412.173,28
<b>Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων (RA)</b>	200.160,00	-	-	200.160,00
<b>Χρηματικά Διαθέσιμα</b>	3.465.185,77	-	-	3.465.185,77
<b>Απαιτήσεις</b>	2.230.899,51	-	-	2.230.899,51
<b>Σύνολο</b>	<b>228.989.652,25</b>	<b>-</b>	<b>72.852,19</b>	<b>229.062.504,44</b>

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 σύναξη 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, επιτράπη 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 Ιδρυμα, και εκτός Ελλάδος, για να καθίσταται δυνατή η επανεπένδυση διαθέσιμων 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 διαμορφωμένη 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.

Οι ανωτέρω περιορισμοί 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**

	28/6/2019	31/12/2018	31/12/2017
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	223.093.406,97	162.338.358,51	166.239.108,72
Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι	200.160,00	15.600,00	979.100,00
Μη Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	72.852,19	88.361,11	58.040,92
Καταθεσεις σε Τράπεζες	3.465.185,77	2.543.935,23	3.260.316,25
Λοιπά Περιουσιακά Στοιχεία	<u>2.230.899,51</u>	<u>206.953,04</u>	<u>495.437,25</u>
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b><u>229.062.504,44</u></b>	<b><u>165.193.467,89</u></b>	<b><u>171.032.003,14</u></b>
Υποχρεώσεις	<u>(2.348.251,28)</u>	<u>(1.178.397,12)</u>	<u>(1.212.606,12)</u>
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b><u>226.714.253,16</u></b>	<b><u>164.015.070,77</u></b>	<b><u>169.819.397,02</u></b>
<b>Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία (SUBFUND)</b>	<b>23.929.509,018</b>	<b>23.405.126,821</b>	<b>19.483.859,014</b>
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία (CLASSIC)</b>	<b>23.686.260,822</b>	<b>23.189.135,122</b>	<b>19.480.858,087</b>
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)</b>	<b>9,4724</b>	<b>7,0068</b>	<b>8,7159</b>
<b>Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία (INSTITUTIONAL)</b>	<b>243.248,196</b>	<b>215.991,699</b>	<b>3.000,927</b>
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)</b>	<b>9,6586</b>	<b>7,1007</b>	<b>8,7216</b>
<b>Ανάλυση Χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι που διαπραγματεύονται σε Χ.Α.	223.093.406,97	162.338.358,51	166.239.108,72
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περριπτώσεις (1), (2) και (3)	200.160,00	15.600,00	979.100,00
5. Μη Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	<u>72.852,19</u>	<u>88361,11</u>	<u>58.040,92</u>
<b>Σύνολο</b>	<b><u>223.366.419,16</u></b>	<b><u>162.442.579,62</u></b>	<b><u>167.276.249,64</u></b>

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

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-30.06	28/6/2019	29/6/2018	30/06/2017
<b>Εισόδημα από Επενδύσεις</b>			
Πρόσοδοι	2.420.835,78	2.591.176,38	1.894.350,04
<b>Λοιπά Εισοδήματα</b>			
Κέρδη/Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών/μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	(7.579.791,17)	(2.824.763,81)	(3.680.366,86)
Έσοδα/Έξοδα από συναλλαγματικές διαφορές		(2.059,70)	0,04
Έσοδα/Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	(0,21)	(501,48)	102,27
<b>Έξοδα Διαχείρισης</b>	(2.291.184,29)	(2.144.631,71)	(1.831.724,54)
<b>Έξοδα Θεματοφύλακα</b>	(138.199,55)	(128.729,50)	(109.903,47)
<b>Λοιπά Έξοδα και Φόροι</b>	<u>(874.153,22)</u>	<u>(781.941,17)</u>	<u>(666.220,72)</u>
<b>Καθαρό εισόδημα περιόδου 01.01-30.06</b>	<b>(8.462.492,66)</b>	<b>(3.291.450,99)</b>	<b>(4.393.967,86)</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	18.719.351,64	14.611.012,74	4.990.786,10
Εξαγορές μεριδίων	(13.677.232,49)	(12.638.666,91)	(12.788.037,88)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	<u>66.119.555,90</u>	<u>(1.342.246,64)</u>	<u>44.457.454,91</u>
<b>Σύνολο περιόδου 01.01-30.06</b>	<b>(71.161.675,05)</b>	<b>630.099,19</b>	<b>36.660.203,13</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>62.699.182,39</b>	<b>(2.661.351,80)</b>	<b>32.266.235,27</b>
<b>Σύνολο μεταβολών περιόδου 01.07-31.12</b>	<b>0,00</b>	<b>(3.142.974,45)</b>	<b>(2.412.173,56)</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>62.699.182,39</b>	<b>(5.804.326,25)</b>	<b>(139.965.335,31)</b>

**4.ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΕΠΙ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ/ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ) ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2019-28/06/2019**

	28/06/2019	31/12/2018	Ποσοστό %
Κινητές Αξίες εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	206.082.246,09	146.147.274,90	41,01%
Κινητές Αξίες εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	17.011.160,88	16.191.083,61	5,06%
Κινητές Αξίες εσωτερικού μη εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	72.852,19	88.361,11	-17,55%
Σ.Χ.Τ.-Συμβάσεις επαναγοράς (RA) επί μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	<u>200.160,00</u>	<u>15.860,00</u>	1.162,04%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>223.366.419,16</b>	<b>162.442.579,62</b>	<b>37,50%</b>

**5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ-ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2019 - 28/06/2019**

ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	Μερίδια	Αξία Ευρώ
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2018	23.189.135,122	162.481.374,60
Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων από 01/01/2019 έως 28/06/2019 στο CLASSIC SHARE CLASS	2.188.582,684	18.519.351,64
Μείον: Εξαγορές Μεριδίων από 01/01/2019 έως 28/06/2019 στο CLASSIC SHARE CLASS	(1.691.456,984)	(13.677.232,49)
Αποτελέσματα CLASSIC SHARE CLASS 01/01/2019 έως 28/06/2019	0,000	57.041.324,45
<b>ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 28/06/2019 CLASSIC SHARE CLASS</b>	<b>23.686.260,822</b>	<b>224.364.818,20</b>
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2018	215.991,699	1.533.696,17
Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων από 01/01/2019 έως 28/06/2019 στο INSTITUTIONAL SHARE CLASS	27.256,497	200.000,00
Αποτελέσματα INSTITUTIONAL SHARE CLASS 01/01/2019 έως 28/06/2019	0,000	615.738,79
<b>ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 28/06/2019 INSTITUTIONAL SHARE CLASS</b>	<b>243.248,196</b>	<b>2.349.434,96</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟΥ ΜΕΡΙΔΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 28/06/2019</b>	<b>23.929.509,018</b>	<b>226.714.253,16</b>

**6. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΤΗΝ 28/06/2019**

Αξία κτήσεως Μετοχών την 28/06/2019	193.798.777,69
Τρέχουσα αξία Μετοχών την 28/06/2019	<u>220.341.912,60</u>
<b>Ανατίμηση Επενδύσεων επί Μετοχών την 28/06/2019</b>	<b>26.543.134,91</b>
Αξία κτήσεως Μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων την 28/06/2019	1.443.771,07
Τρέχουσα αξία Μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων την 28/06/2019	<u>1.612.333,28</u>
<b>Ανατίμηση Επενδύσεων επί Μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων την 28/06/2019</b>	<b>168.562,21</b>
Αξία κτήσεως Σ.Χ.Τ.-Συμβάσεις επαναγοράς (RA) επί μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. την 28/06/2019	1.264.536,95
Τρέχουσα αξία Σ.Χ.Τ.-Συμβάσεις επαναγοράς (RA) επί μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. την 28/06/2019	<u>1.412.173,28</u>
<b>Ανατίμηση Επενδύσεων επί Σ.Χ.Τ.-Συμβάσεις επαναγοράς (RA) επί μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. την 28/06/2019</b>	<b>147.636,33</b>
Αξία κτήσεως Ξένων Νομισμάτων την 28/06/2019	0,02
Τρέχουσα αξία Ξένων Νομισμάτων την 28/06/2019	<u>0,02</u>
<b>Αποτίμηση αξίας Ξένων Νομισμάτων την 28/06/2019</b>	<b>0,00</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΤΗΝ 28/06/2019</b>	<b>26.859.333,45</b>

**7. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2019 - 28/06/2019**

<b>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ</b>	
- Τόκοι	6.184,79
- Έσοδα μερισμάτων	<u>2.414.650,99</u>
<b>Σύνολο</b>	<b>2.420.835,78</b>
<b>B. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>	
- Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	3.005.140,60
- Ζημιές από αγοραπωλησίες χρεογράφων	<u>(10.585.000,06)</u>
<b>Σύνολο</b>	<b>(7.579.859,46)</b>
<b>Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ Σ.Χ.Τ. / Π.Χ.Π.</b>	
- Άμεσα έσοδα-Τόκοι Μεθόδου RA	69,76
- Άμεσα έξοδα-Προμήθειες Μεθόδου RA	<u>(1,47)</u>
<b>Σύνολο</b>	<b>68,29</b>
<b>Δ. ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ</b>	
- Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	<u>(0,21)</u>
<b>Σύνολο</b>	<b>(0,21)</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ (A+B+Γ+Δ)</b>	<b>(5.158.955,60)</b>
<b>ΜΕΙΩΝ Η ΠΛΕΟΝ: Έξοδα</b>	
- Αμοιβή εταιρίας διαχείρισης στο CLASSIC SHARE CLASS	(2.279.042,68)
- Αμοιβή εταιρίας διαχείρισης στο INSTITUTIONAL SHARE CLASS	(12.141,61)
- Αμοιβή και προμήθειες θεματοφύλακα	(138.199,55)
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών λογιστών	(4.774,00)
- Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων και παραγώγων	(120.308,77)
- Φόρος εισοδήματος προσόδων	(684.844,24)
- Προμήθειες και λοιπά έξοδα	(10.141,57)
- Λοιποί φόροι-τέλη	<u>(54.084,64)</u>
<b>Σύνολο</b>	<b>(3.303.537,06)</b>
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (ΖΗΜΙΕΣ)</b>	<b>(8.462.492,66)</b>

**8. ΜΕΡΙΔΙΑ / ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΗΝ 28/06/2019**

Καθαρό Ενεργητικό ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic την 28/06/2019	224.364.818,20
Αριθμός Μεριδίων ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic σε κυκλοφορία την 28/06/2019	23.686.260,822
Καθαρή Τιμή Μεριδίου ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic την 28/06/2019	9,4724
Καθαρό Ενεργητικό ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional την 28/06/2019	2.349.434,96
Αριθμός Μεριδίων ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional σε κυκλοφορία την 28/06/2019	243.248,196
Καθαρή Τιμή Μεριδίου ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional την 28/06/2019	9,6586
<b>Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό την 28/06/2019</b>	<b>226.714.253,16</b>

**9. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΩΝ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**

Καθαρό Ενεργητικό ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic την 31/12/2018	162.481.374,60
Αριθμός Μεριδίων ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic σε κυκλοφορία την 31/12/2018	23.189.135,122
Καθαρή Τιμή Μεριδίου ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic την 31/12/2018	7,0068
Καθαρό Ενεργητικό ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional την 31/12/2018	1.533.696,17
Αριθμός Μεριδίων ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional σε κυκλοφορία την 31/12/2018	215.991,699
Καθαρή Τιμή Μεριδίου ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional την 31/12/2018	7,1007
<b>Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό την 31/12/2018</b>	<b>164.015.070,77</b>
Καθαρό Ενεργητικό ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic την 31/12/2017	169.793.224,18
Αριθμός Μεριδίων ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic σε κυκλοφορία την 31/12/2017	19.480.858,087
Καθαρή Τιμή Μεριδίου ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic την 31/12/2017	8,7159
Καθαρό Ενεργητικό ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional την 31/12/2017	26.172,84
Αριθμός Μεριδίων ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional σε κυκλοφορία την 31/12/2017	3.000,927
Καθαρή Τιμή Μεριδίου ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional την 31/12/2017	8,7216
<b>Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό την 31/12/2017</b>	<b>169.819.397,02</b>
Καθαρό Ενεργητικό ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ την 31/12/2016	139.965.335,31
Αριθμός Μεριδίων ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ σε κυκλοφορία την 31/12/2016	20790410,945
Καθαρή Τιμή Μεριδίου ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ την 31/12/2016	6,7322
<b>Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό την 31/12/2016</b>	<b>139.965.335,31</b>

**10. ΜΕΓΙΣΤΕΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΟΣΕΚΑ**

Το μέγιστο ποσοστό της αμοιβής διαχείρισης που βαρύνει τους οργανισμούς αυτούς παρατίθεται παρακάτω, οι δε προμηθειες διαθέσεως και εξαγοράς των μεριδίων τους είναι για όλους μηδενικές.

<b>Αμοιβαία Κεφάλαια</b>	<b>Αμοιβή Διαχείρισης</b>
ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ	1,00%

Αθήναι 19 Αυγούστου 2019

Ο Θεματοφύλακας

ALPHA BANK

Η Εταιρεία Διαχείρισης

ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Α.Ν. ΣΠΑΝΟΣ

Α.Ν. ΑΡΟΤΣΙΔΟΥ

Κ.Κ. ΒΟΛΙΚΑΣ

Ε.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 BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ».

### **Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ».**

#### **Γνώμη**

Έχουμε ελέγξει τη συνημμένη Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ» (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 28<sup>ης</sup> Ιουνίου 2019, 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 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 Διαχείρισεως». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθόλη 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, 20 Αυγούστου 2019  
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές Α.Ε.  
Μέλος Δικτύου Crowe Global  
Φωκ. Νέγρη 3, 11 257 Αθήνα  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125 - Α.Μ. ΕΛΤΕ 20

Ιωάννης Ε. Μανώλης  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 13871  
Α.Μ. ΕΛΤΕ 1497