



**ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ**

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

**ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - ΙΟΥΝΙΟΥ 2019**

**ALPHA GLOBAL BLUE CHIPS ΜΕΤΟΧΙΚΟ**

**ΑΥΓΟΥΣΤΟΣ 2019**

ALPHA GLOBAL BLUE CHIPS METOXIKO  
 Αρ.Εγκρ. Ε.Κ. 67/25.8.2010  
 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	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>Ι. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ</b>						
<b>Α. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΙ ΣΕ Χ.Α.</b>						
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ</b>						
<b>ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ ΣΕ USD</b>						
EXXON MOBIL CORP	5.500,000	76,63000000	421.465,00	370.942,60		
MICROSOFT CORP	20.400,000	133,96000000	2.732.784,00	2.405.196,16		
COCA-COLA CO/THE	9.500,000	50,92000000	483.740,00	425.752,49		
PEPSICO INC	5.000,000	131,13000000	655.650,00	577.055,07		
BRISTOL MYERS SQUIBB CO	2.800,000	45,35000000	126.980,00	111.758,49		
JOHNSON & JOHNSON	9.600,000	139,28000000	1.337.088,00	1.176.806,85		
PROCTER AND GAMBLE CO/THE	5.000,000	109,65000000	548.250,00	482.529,46		
J.P.MORGAN CHASE & CO	9.000,000	111,80000000	1.006.200,00	885.583,49		
WAL MART STORES INC	3.000,000	110,49000000	331.470,00	291.735,60		
MORGAN STANLEY GROUP	3.300,000	43,81000000	144.573,00	127.242,56		
INTEL CORP COM	13.000,000	47,87000000	622.310,00	547.711,65		
MCDONALD'S CORP	1.500,000	207,66000000	311.490,00	274.150,67		
TEXAS INSTRUMENTS INC	2.700,000	114,76000000	309.852,00	272.709,02		
PFIZER INC	9.200,000	43,32000000	398.544,00	350.769,22		
MERCK & CO INC	8.500,000	83,85000000	712.725,00	627.288,30		
APPLE COMP INC	8.700,000	197,92000000	1.721.904,00	1.515.493,69		
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	2.500,000	174,59000000	436.475,00	384.153,30		
CITI GROUP INC	5.500,000	70,03000000	385.165,00	338.994,00		
UNITED TECHNOLOGIES CORP	2.600,000	130,20000000	338.520,00	297.940,49		
AMAZON.COM INC	1.250,000	1.893,63000000	2.367.037,50	2.083.292,90		
CHEVRON CORP	6.100,000	124,44000000	759.084,00	668.090,10		
3M CO COM	1.600,000	173,34000000	277.344,00	244.097,86		
ACCENTURE PLC-CL A	400,000	184,77000000	73.908,00	65.048,40		
NORTHROP GRUMMAN CORP	600,000	323,11000000	193.866,00	170.626,64		
PHILIP MORRIS CO	4.700,000	78,53000000	369.091,00	324.846,84		
VISA INC-CLASS A SHARES	1.900,000	173,55000000	329.745,00	290.217,38		
ALPHABET INC-CL A	1.500,000	1.082,80000000	1.624.200,00	1.429.501,79		
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	1.000,000	226,37000000	226.370,00	199.234,28		
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	600,000	213,17000000	127.902,00	112.569,97		
DUPONT DE NEMOURS INC	500,000	75,07000000	37.535,00	33.035,56		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>17.084.374,83</b>	<b>64,70%</b>	<b>65,23%</b>
<b>ΛΟΝΔΙΝΟΥ ΣΕ GBP</b>						
GLAXOSMITHKLINE	14.000,000	15,76600000	220.724,00	246.743,06		
HSBC HOLDINGS PLC	53.000,000	6,56900000	348.157,00	389.197,92		
BP PLC ORD	58.000,000	5,48600000	318.188,00	355.696,16		
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	21.000,000	25,81000000	542.010,00	605.902,41		
DIAGEO PLC	8.200,000	33,84000000	277.488,00	310.198,42		
PRUDENTIAL CORP	8.000,000	17,16000000	137.280,00	153.462,64		
ASTRAZENECA	2.500,000	64,38000000	160.950,00	179.922,87		
UNILEVER	4.000,000	48,94500000	195.780,00	218.858,64		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>2.459.982,12</b>	<b>9,32%</b>	<b>9,39%</b>
<b>ΖΥΡΙΧΗΣ ΣΕ CHF</b>						
NESTLE SA-REG	11.000,000	101,06000000	1.111.660,00	1.002.868,84		
(ROCZg.VX)ROCHE HLDGS AG	2.300,000	274,65000000	631.695,00	569.874,99		
NOVARTIS AG REGISTERED	8.600,000	89,20000000	767.120,00	692.046,80		
ALCON INC	1.720,000	60,28000000	103.681,60	93.534,94		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>2.358.325,57</b>	<b>8,93%</b>	<b>9,00%</b>
<b>ΓΕΡΜΑΝΙΑΣ ΣΕ EUR</b>						
BAYER AG	2.500,000	60,94000000		152.350,00		
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	1.100,000	220,70000000		242.770,00		
SIEMENS AG-REG	1.100,000	104,60000000		115.060,00		
ALLIANZ AG VINK	1.900,000	212,00000000		402.800,00		
BASF SE	2.500,000	63,92000000		159.800,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>1.072.780,00</b>	<b>4,06%</b>	<b>4,10%</b>
<b>ΓΑΛΛΙΑΣ ΣΕ EUR</b>						
LVMH MOET- HENNESSY LOUI	700,000	374,30000000		262.010,00		
AXA SA	6.500,000	23,10000000		150.150,00		
TOTAL SA	7.500,000	49,27500000		369.562,50		
VINCI SA	1.000,000	90,06000000		90.060,00		
SCHNEIDER ELECTRIC S.A	1.400,000	79,76000000		111.664,00		
SANOFI	1.900,000	75,91000000		144.229,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>1.127.675,50</b>	<b>4,27%</b>	<b>4,31%</b>
<b>ΟΛΛΑΝΔΙΑΣ ΣΕ EUR</b>						
KONINKLIJKE PHILIPS NV	3.000,000	38,18500000		114.555,00		
ING GROEP NV-CVA	6.000,000	10,19600000		61.176,00		
UNILEVER NV	2.000,000	53,56000000		107.120,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>282.851,00</b>	<b>1,07%</b>	<b>1,08%</b>

	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε EUR	Τρέχουσα Αξία σε EUR	Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού %
<b>ΙΣΠΑΝΙΑΣ ΣΕ EUR</b>					
REPSOL YPF SA	2.500,000	13,78500000	34.462,50		
BANCO SANTANDER SA	30.000,000	4,08050000	<u>122.415,00</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>156.877,50</b>	<b>0,59%</b>	<b>0,60%</b>
<b>ΠΡΟΣΩΡΙΝΟΣ ΛΟΓ/ΣΜΟΣ</b>					
ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ REPSOL YPF SA	2.500,000	0,48780000	<u>1.219,50</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>1.219,50</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>					
			<b>24.544.086,02</b>	<b>92,96%</b>	<b>93,71%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>					
			<b>24.544.086,02</b>	<b>92,96%</b>	<b>93,71%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΥΣ ΣΕ Χ.Α.</b>					
			<b>24.544.086,02</b>	<b>92,96%</b>	<b>93,71%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
			<b>24.544.086,02</b>	<b>92,96%</b>	<b>93,71%</b>
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ</b>					
			<b>24.544.086,02</b>	<b>92,96%</b>	<b>93,71%</b>

**II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ**

	Ξ.Ν.	Τιμή Ξ.Ν.	Τρέχουσα αξία σε EUR		
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
ΣΕ EUR			1.115.865,01		
ΣΕ USD	381,710	0,88012670	335,95		
ΣΕ GBP	21,860	1,11788050	24,44		
ΣΕ CAD	758,730	0,67286600	510,52		
ΣΕ AUD	122,720	0,61861280	75,92		
ΣΕ CHF	20.115,430	0,90213630	<u>18.146,86</u>	1.134.958,70	
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
ΣΕ EUR			65.855,10		
ΣΕ USD	131.145,930	0,88012670	115.425,03		
ΣΕ GBP	39.732,440	1,11788050	44.416,12		
ΣΕ CHF	26.568,550	0,90213630	23.968,45		
ΣΕ CAD	7.529,050	0,67286600	5.066,04		
ΣΕ AUD	10.078,910	0,61861280	<u>6.234,94</u>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>			<b>260.965,68</b>	<b>1.395.924,38</b>	<b>5,29%</b>

**III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**

<b>ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ</b>					
<b>ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ/ΠΟΔΕΙΕΙΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
ΣΕ GBP	3.040,000	1,11788050	3.398,36		
ΣΕ USD	20.293,000	0,88012670	<u>17.860,41</u>	21.258,77	
<b>ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ ΠΑΡΑΚΡΑΤΗΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ</b>					
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΣΕ USD	168.854,110	0,88012670		239.123,38	
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΠΕΡΙΘΩΡΙΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGINS) ΕΠΙ ΔΕΣΜΕΥΜΕΝΩΝ ΤΙΤΛΩΝ				148.613,01	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ</b>			<b>458.985,86</b>		<b>1,74%</b>
<b>ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>					
- Λοιποί δεδουλευμένοι τόκοι					
			4.790,81		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>4.790,81</b>		<b>0,02%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>					
			<b>463.776,67</b>		<b>1,76%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>					
			<b>26.403.787,07</b>		<b>100,00%</b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>					
<b>I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</b>					
<b>II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ</b>					
<b>III. ΚΕΦΑΛΑΙΟ</b>					
<b>IV. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>					
<b>V. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2019-28/06/2019 Κέρδη</b>					
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>			<b>111.703,37</b>		
			<b>99.340,53</b>		
			<b>19.805.244,46</b>		
			<b>5.967.729,89</b>		
			<b>419.768,82</b>		
			<b>26.403.787,07</b>		

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:**

1. Η αποτίμηση των μετοχών εταιρειών εξωτερικού εισηγημένων σε ενεργό αγορά, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 28/06/2019.
2. 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.
3. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων ύψους έως και την 28/06/2019, απεικονίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς και περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01/01/2019-28/06/2019.
4. 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.
5. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατηγοριοποίησε το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μετοχές	24.544.086,02	-	-	24.544.086,02
Χρηματικά Διαθέσιμα	1.395.924,38	-	-	1.395.924,38
Απαιτήσεις	463.776,67	-	-	463.776,67
<b>Σύνολο</b>	<b>26.403.787,07</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26.403.787,07</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.
6. 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.
7. 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, επετράπη 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 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 Κεφαλαίων.
- Οι ανωτέρω περιορισμοί στη κίνηση κεφαλαίων επηρεάζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

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

	28/06/2019	31/12/2018	31/12/2017
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	24.544.086,02	21.327.524,48	19.210.621,13
Καταθέσεις σε Τράπεζες	1.395.924,38	4.175.628,33	333.281,75
Λοιπά Περιουσιακά Στοιχεία	463.776,67	381.680,53	254.748,09
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>26.403.787,07</b>	<b>25.884.833,34</b>	<b>19.798.650,97</b>
Υποχρεώσεις	(211.043,90)	(294.022,71)	(140.827,25)
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>26.192.743,17</b>	<b>25.590.810,63</b>	<b>19.657.823,72</b>
<b>Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία (SUBFUND)</b>	<b>1.452.535,513</b>	<b>1.627.969,855</b>	<b>1.210.604,411</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>1.449.744,202</b>	<b>1.599.163,620</b>	<b>1.153.162,242</b>
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)</b>	<b>18,0318</b>	<b>15,7161</b>	<b>16,2376</b>
<b>Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία (INSTITUTIONAL)</b>	<b>2.791,311</b>	<b>28.806,235</b>	<b>57.442,169</b>
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)</b>	<b>18,3439</b>	<b>15,9034</b>	<b>16,2459</b>
<b>Ανάλυση Χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι που διαπραγματεύονται σε Χ.Α.	24.544.866,52	21.326.124,48	19.210.621,13
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	1.219,50	1.400,00	(0,00)
<b>Σύνολο</b>	<b>24.544.086,02</b>	<b>21.327.524,48</b>	<b>19.210.621,13</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	28/06/2019	29/6/2018	30/6/2017
<b>Εισόδημα από Επενδύσεις</b>			
Πρόσοδοι	403.280,06	278.440,48	386.361,52
<b>Λοιπά Εισοδήματα</b>			
Κέρδη/Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών/μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	341.622,24	759.412,35	291.783,66
Εσοδα/Εξοδα από συναλλαγματικές διαφορές	79.501,45	(138.117,14)	67.615,25
Εσοδα/Εξοδα προηγούμενων χρήσεων	0,00	(27,83)	(28,72)
<b>Έξοδα Διαχείρισης</b>	<b>(262.558,36)</b>	<b>(181.368,69)</b>	<b>(214.881,39)</b>
<b>Έξοδα Θεματοφύλακα</b>	<b>(19.793,66)</b>	<b>(13.892,39)</b>	<b>(16.116,10)</b>
<b>Λοιπά Έξοδα και Φόροι</b>	<b>(122.282,91)</b>	<b>(94.819,33)</b>	<b>(96.789,59)</b>
<b>Καθαρό εισόδημα περιόδου 01.01-30.06</b>	<b>419.768,82</b>	<b>609.627,45</b>	<b>417.944,63</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	5.403.317,62	2.191.015,45	4.900.739,91
Εξαγορές μεριδίων	(8.481.378,40)	(4.794.278,55)	(3.414.543,53)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	3.260.224,50	(300.362,56)	(445.883,13)
<b>Σύνολο περιόδου 01.01-30.06</b>	<b>182.163,72</b>	<b>(2.903.625,66)</b>	<b>1.040.313,25</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>601.932,54</b>	<b>(2.293.998,21)</b>	<b>1.458.257,88</b>
<b>Σύνολο μεταβολών περιόδου 01.07-31.12</b>	<b>0,00</b>	<b>8.226.985,12</b>	<b>(2.130.078,98)</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>601.932,54</b>	<b>5.932.986,91</b>	<b>(671.821,10)</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 εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	24.544.086,02	21.327.524,48	15,08%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>24.544.086,02</b>	<b>21.327.524,48</b>	<b>15,08%</b>

## 5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ-ΕΚΡΩΣΗ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2019 - 28/06/2019

ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	Μερίδια	Αξία Ευρώ
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2018 στο CLASSIC SHARE CLASS	1.599.163,620	25.132.694,43
Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων από 01/01/2019 έως 28/06/2019 στο CLASSIC SHARE CLASS	308.363,577	5.377.817,62
Μείον: Εξαγορές Μεριδίων από 01/01/2019 έως 28/06/2019 στο CLASSIC SHARE CLASS	(457.782,995)	(7.982.825,42)
Αποτελέσματα CLASSIC SHARE CLASS 01/01/2019 έως 28/06/2019	0,000	3.613.852,91
<b>ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 28/06/2019 CLASSIC SHARE CLASS</b>	<b>1.449.744,202</b>	<b>26.141.539,54</b>
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2018 στο INSTITUTIONAL SHARE CLASS	28.806,235	458.116,20
Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων από 01/01/2019 έως 28/06/2019 στο INSTITUTIONAL SHARE CLASS	1.406,875	25.500,00
Μείον: Εξαγορές Μεριδίων από 01/01/2019 έως 28/06/2019 στο INSTITUTIONAL SHARE CLASS	(27.421,799)	(498.552,98)
Αποτελέσματα INSTITUTIONAL SHARE CLASS 01/01/2019 έως 28/06/2019	0,000	66.140,41
<b>ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 28/06/2019 INSTITUTIONAL SHARE CLASS</b>	<b>2.791,311</b>	<b>51.203,63</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟΥ ΜΕΡΙΔΙΩΝ - ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 28/06/2019</b>	<b>1.452.535,513</b>	<b>26.192.743,17</b>

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

Αξία κτήσεως Μετοχών την 28/06/2019	18.575.589,42
Τρέχουσα αξία Μετοχών την 28/06/2019	24.544.086,02
<b>Ανατίμηση Επενδύσεων επί Μετοχών την 28/06/2019</b>	<b>5.968.496,60</b>
Αξία κτήσεως Ξένων Νομισμάτων την 28/06/2019	384.842,76
Τρέχουσα αξία Ξένων Νομισμάτων την 28/06/2019	384.076,05
<b>Υποτίμηση αξίας Ξένων Νομισμάτων την 28/06/2019</b>	<b>(766,71)</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΤΗΝ 28/06/2019</b>	<b>5.967.729,89</b>

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

<b>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ</b>	
- Τόκοι	4.894,82
- Έσοδα μερισμάτων	398.385,24
<b>Σύνολο</b>	<b>403.280,06</b>
<b>B. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ</b>	
- Συναλλαγματικές διαφορές πιστωτικές	113.811,90
- Συναλλαγματικές διαφορές χρεωστικές	(34.310,45)
<b>Σύνολο</b>	<b>79.501,45</b>
<b>Γ. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>	
- Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	533.989,86
- Ζημιές από αγοραπωλησίες χρεογράφων	(233.650,65)
<b>Σύνολο</b>	<b>300.339,21</b>
<b>Δ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ</b>	
- Κέρδη	77.189,45
- Ζημιές	(35.906,42)
<b>Σύνολο</b>	<b>41.283,03</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ (A+B+Γ+Δ)</b>	<b>824.403,75</b>

**ΜΕΙΟΝ Η ΠΛΕΟΝ: Έξοδα**

- Αμοιβή εταιρίας διαχείρισεως στο CLASSIC SHARE CLASS	(261.201,20)
- Αμοιβή εταιρίας διαχείρισεως στο INSTITUTIONAL SHARE CLASS	(1.357,16)
- Αμοιβή και προμήθειες θεματοφύλακα	(19.793,66)
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών λογιστών	(1.116,00)
- Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων και παραγώγων	(8.776,39)
- Φόρος εισοδήματος προσόδων	(99.340,53)
- Προμήθειες και λοιπά έξοδα	(6.963,18)
- Λοιποί φόροι-τέλη	<u>(6.066,81)</u>
<b>Σύνολο</b>	<b>(404.634,93)</b>

**ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΕΡΔΗ****419.768,82****8. ΜΕΡΙΔΙΑ / ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΗΝ 28/06/2019**

Καθαρό Ενεργητικό CLASSIC SHARE CLASS την 28/06/2019	26.141.539,54
Αριθμός Μεριδίων CLASSIC SHARE CLASS σε κυκλοφορία την 28/06/2019	1.449.744,202
Καθαρή Τιμή Μεριδίου CLASSIC SHARE CLASS την 28/06/2019	18,0318
Καθαρό Ενεργητικό INSTITUTIONAL SHARE CLASS την 28/06/2019	51.203,63
Αριθμός Μεριδίων INSTITUTIONAL SHARE CLASS σε κυκλοφορία την 28/06/2019	2.791,311
Καθαρή Τιμή Μεριδίου INSTITUTIONAL SHARE CLASS την 28/06/2019	18,3439
<b>Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό την 28/06/2019</b>	<b>26.192.743,17</b>

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

Καθαρό Ενεργητικό ALPHA GLOBAL BLUE CHIPS ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic την 31/12/2018	25.132.694,43
Αριθμός Μεριδίων ALPHA GLOBAL BLUE CHIPS ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic σε κυκλοφορία την 31/12/2018	1.599.163,620
Καθαρή Τιμή Μεριδίου ALPHA GLOBAL BLUE CHIPS ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic την 31/12/2018	15,7161
Καθαρό Ενεργητικό ALPHA GLOBAL BLUE CHIPS ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional την 31/12/2018	458.116,20
Αριθμός Μεριδίων ALPHA GLOBAL BLUE CHIPS ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional σε κυκλοφορία την 31/12/2018	28.806,235
Καθαρή Τιμή Μεριδίου ALPHA GLOBAL BLUE CHIPS ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional την 31/12/2018	15,9034
<b>Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό την 31/12/2018</b>	<b>25.590.810,63</b>
Καθαρό Ενεργητικό ALPHA GLOBAL BLUE CHIPS ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic την 31/12/2017	18.724.626,17
Αριθμός Μεριδίων ALPHA GLOBAL BLUE CHIPS ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic σε κυκλοφορία την 31/12/2017	1.153.162,242
Καθαρή Τιμή Μεριδίου ALPHA GLOBAL BLUE CHIPS ΜΕΤΟΧΙΚΟ Classic την 31/12/2017	16,2376
Καθαρό Ενεργητικό ALPHA GLOBAL BLUE CHIPS ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional την 31/12/2017	933.197,55
Αριθμός Μεριδίων ALPHA GLOBAL BLUE CHIPS ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional σε κυκλοφορία την 31/12/2017	57.442,169
Καθαρή Τιμή Μεριδίου ALPHA GLOBAL BLUE CHIPS ΜΕΤΟΧΙΚΟ Institutional την 31/12/2017	16,2459
<b>Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό την 31/12/2017</b>	<b>19.657.823,72</b>
Καθαρό Ενεργητικό ALPHA GLOBAL BLUE CHIPS ΜΕΤΟΧΙΚΟ την 31/12/2016	20.329.644,82
Αριθμός Μεριδίων ALPHA GLOBAL BLUE CHIPS ΜΕΤΟΧΙΚΟ σε κυκλοφορία την 31/12/2016	1.294.414,911
Καθαρή Τιμή Μεριδίου ALPHA GLOBAL BLUE CHIPS ΜΕΤΟΧΙΚΟ την 31/12/2016	15,7057
<b>Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό την 31/12/2016</b>	<b>20.329.644,82</b>

Αθήναι 19 Αυγούστου 2019

Ο Θεματοφύλακας

ALPHA BANK

Η Εταιρεία Διαχείρισεως

ALPHA ASSET MANAGEMENT A.E.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 GLOBAL BLUE CHIPS ΜΕΤΟΧΙΚΟ».

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

#### **Γνώμη**

Έχουμε ελέγξει τη συνημμένη Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA GLOBAL BLUE CHIPS 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 6 της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.
2. Στη σημείωση 7 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