

ALPHA ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ

Αρ.Εγκρ.Ε.Κ. 29/458/7.11.2003 ΦΕΚ 1771 Β/28.11.2003

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2017

Περίοδος 01/01/2017 - 30/06/2017

(Άρθρο 77 Ν.4099/2012, ΦΕΚ 250Α/20.12.2012)

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

I. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ

Α. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΙ ΣΕ Χ.Α.

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

ΜΕΤΟΧΕΣ

ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ

ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ(ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛ.ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.(ΚΟ)

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. (ΚΟ)

ΣΥΝΟΛΟ

	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε EUR	Τρέχουσα Αξία σε EUR	Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού %
	130.000,000	19,07000000	2.479.100,00		
	90.000,000	8,30000000	<u>747.000,00</u>		
			3.226.100,00	7,84%	7,89%
ΧΗΜΙΚΑ					
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	182.834,000	2,61000000	477.196,74		
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΚΡΗΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	60.000,000	5,33000000	<u>319.800,00</u>		
ΣΥΝΟΛΟ			796.996,74	1,94%	1,95%
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ					
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. ΟΜΙΛ.ΕΠΙΧ. (ΚΟ)	169.320,000	8,26000000	<u>1.398.583,20</u>		
ΣΥΝΟΛΟ			1.398.583,20	3,40%	3,42%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ&ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ					
Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι.ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝ & ΕΜΠΟΡ Α.Ε.(ΚΟ)	90.000,000	0,69000000	62.100,00		
ΤΙΤΑΝ Α.Ε.Τ. (ΚΟ)	67.000,000	24,77000000	1.659.590,00		
ΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	337.500,000	4,06000000	1.370.250,00		
ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. (ΚΟ)	474.500,000	1,45000000	<u>688.025,00</u>		
ΣΥΝΟΛΟ			3.779.965,00	9,19%	9,24%
ΒΙΟΜ/ΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
Π. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕΒΕ (ΚΟ)	75.625,000	5,09000000	384.931,25		
ΕΛΤΡΑΚ Α.Ε. (ΚΟ)	240.000,000	2,14000000	<u>513.600,00</u>		
ΣΥΝΟΛΟ			898.531,25	2,18%	2,20%
ΤΡΟΦΙΜΑ & ΠΟΤΑ					
ΜΥΛΟΙ ΛΟΥΛΗ Α.Ε. (ΚΟ)	100.000,000	2,35000000	235.000,00		
ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	128.723,000	2,84000000	365.573,32		
ΚΡΙ-ΚΡΙ Α.Ε.	101.500,000	2,94000000	<u>298.410,00</u>		
ΣΥΝΟΛΟ			898.983,32	2,18%	2,20%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ					
ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	63.000,000	12,19000000	767.970,00		
FOURLIS Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	190.000,000	5,87000000	1.115.300,00		
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	90.000,000	16,00000000	<u>1.440.000,00</u>		
ΣΥΝΟΛΟ			3.323.270,00	8,08%	8,12%
ΕΜΠΟΡΙΟ					
FOLLI - FOLLIE Α.Ε.Β.Τ.Ε	76.500,000	21,40000000	<u>1.637.100,00</u>		
ΣΥΝΟΛΟ			1.637.100,00	3,98%	4,00%
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ					
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	235.000,000	9,90000000	2.326.500,00		
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΕ (ΚΟ)	135.000,000	8,30000000	<u>1.120.500,00</u>		
ΣΥΝΟΛΟ			3.447.000,00	8,38%	8,43%
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ					
ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	200.000,000	10,54000000	<u>2.108.000,00</u>		
ΣΥΝΟΛΟ			2.108.000,00	5,12%	5,15%
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ					
ΔΕΗ Α.Ε.(ΚΟ)	50.000,000	2,19000000	109.500,00		
Ε.Υ.Δ.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	90.000,000	5,88000000	529.200,00		
Ε.Υ.Α.Θ. Α.Ε. (ΚΟ)	15.000,000	4,50000000	67.500,00		
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	180.000,000	2,24000000	403.200,00		
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε (ΚΟ)	150.000,000	3,99000000	598.500,00		
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝ/ΚΗ ΑΝΕΜΟΣ Α.Ε ΠΑΡ/ΓΗΣ ΗΛΕΚ/ΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ	250.000,000	1,51000000	<u>377.500,00</u>		
ΣΥΝΟΛΟ			2.085.400,00	5,07%	5,10%
ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε (ΚΟ)	4.000.000,000	0,21500000	860.000,00		
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (ΚΟ)	1.400.000,000	2,16000000	3.024.000,00		
ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΥΡΟΒΑΝΚ ΕΡΓΑΣΙΑΣ Α.Ε.	1.250.000,000	0,98000000	1.225.000,00		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε (ΚΟ)	8.000.000,000	0,33300000	<u>2.664.000,00</u>		
ΣΥΝΟΛΟ			7.773.000,00	18,89%	19,00%
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ					
GRIVALIA PROPERTIES REIC	80.000,000	9,15000000	732.000,00		
LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ)	149.447,000	6,63000000	<u>990.833,61</u>		
ΣΥΝΟΛΟ			1.722.833,61	4,19%	4,21%
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε. ΣΥΜ.ΕΚΚΑΘ.ΔΙΑΚ. & ΚΑΤΑΧ.	235.000,000	5,68000000	<u>1.334.800,00</u>		
ΣΥΝΟΛΟ			1.334.800,00	3,24%	3,26%
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ					
M.L.S. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ Α.Ε (ΚΟ)	153.324,000	4,50000000	689.958,00		
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE SA	60.000,000	0,79000000	47.400,00		
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε	30.000,000	9,70000000	<u>291.000,00</u>		
ΣΥΝΟΛΟ			1.028.358,00	2,50%	2,51%
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			<u>35.458.921,12</u>	86,18%	86,69%
ΤΙΤΛΟΙ ΔΙΚ/ΤΩΝ ΚΤΗΣΕΩΣ ΜΕΤΟΧΩΝ (WARRANTS)					
ALPHA GA(HELLENIC FINANCIAL STAB-CW17)	741.001,000	0,00200000	1.482,00		
NATIONAL BANK OF GREECE CW17	700.000,000	0,00500000	<u>3.500,00</u>		
ΣΥΝΟΛΟ			4.982,00	0,01%	0,01%
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ WARRANTS ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			<u>4.982,00</u>	0,01%	0,01%

	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε EUR	Τρέχουσα Αξία σε EUR	Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			35.463.903,12	86,19%	86,70%
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΥΣ ΣΕ Χ.Α.			35.463.903,12	86,19%	86,70%
ΛΟΙΠΟΙ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΟΙ					
ΛΟΙΠΟΙ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΟΙ ΠΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΟΝΤΑΙ ΣΕ Χ.Α.					
ΔΕΣΜ/ΝΕΣ ΜΤΧ (MARGIN ΠΑΡ/ΓΩΝ)					
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε ΔΕΣΜ/ΝΑ ΓΙΑ MARGIN ΠΑΡ/ΓΩΝ	50.000,000	8,26000000	<u>413.000,00</u>		
ΣΥΝΟΛΟ			413.000,00	1,00%	1,01%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΠΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΟΝΤΑΙ ΣΕ Χ.Α.			413.000,00	1,00%	1,01%
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			35.876.903,12	87,19%	87,71%
Β. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΟΙ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΙ ΣΕ Χ.Α.					
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΜΕΤΟΧΕΣ					
ΑΘΗΝΑΣ ΣΕ EUR					
COCA-COLA HBC AG	100.000,000	25,81000000	<u>2.581.000,00</u>		
ΣΥΝΟΛΟ			2.581.000,00	6,27%	6,31%
ΣΕ EURO					
VIOHALCO SA	116.060,000	2,87500000	<u>333.672,50</u>		
ΣΥΝΟΛΟ			333.672,50	0,81%	0,82%
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			2.914.672,50	7,08%	7,13%
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			2.914.672,50	7,08%	7,13%
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΥΣ ΣΕ Χ.Α. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			2.914.672,50	7,08%	7,13%
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			2.914.672,50	7,08%	7,13%
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ			38.791.575,62	94,28%	94,83%
II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					2.089.074,92
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΣΕ EUR			1.063,15		
ΣΕ GBP	679,510	1,14099240	<u>775,32</u>		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ			2.090.913,39	5,08%	
III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ					
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΠΕΡΙΘΩΡΙΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGINS)			125.862,96		
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			<u>138.420,00</u>		
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ			264.282,96	0,64%	
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			264.282,96	0,64%	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			41.146.771,97	100,00%	
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ					
WARRANT ALPHA BANK A.E.			741.001,00		
WARRANT ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ Α.Ε.			<u>700.000,00</u>		
ΣΥΝΟΛΟ			1.441.001,00		
ΠΑΘΗΤΙΚΟ					
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			110.655,39		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ			131.799,43		
III. ΚΕΦΑΛΑΙΟ			31.061.708,72		
IV. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ			9.004.532,04		
V. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017-30/06/2017 (Κέρδη)			838.076,39		
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			41.146.771,97		
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ					
WARRANT ALPHA BANK A.E.			741.001,00		
WARRANT ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ Α.Ε.			<u>700.000,00</u>		
ΣΥΝΟΛΟ			1.441.001,00		

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΠΟ ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ Σ.Χ.Τ.-Π.Χ.Π. 01/01/2017-30/06/2017

ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ Π.Χ.Π.	10.980,00
ΑΜΕΣΑ ΕΣΟΔΑ-ΤΟΚΟΙ ΜΕΘΟΔΟΥ RA	3.716,41
ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ Π.Χ.Π.	(8.624,50)
ΑΜΕΣΑ ΕΞΟΔΑ-ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΜΕΘΟΔΟΥ RA	<u>(76,47)</u>
ΚΑΘΑΡΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ (ΚΕΡΔΗ)	5.995,44

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

- Η αποτίμηση των μετοχών εταιρειών εσωτερικού και εξωτερικού εισηγμένων σε ενεργό αγορά, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 30/06/2017.
- Η αποτίμηση των εισηγμένων σε ενεργό αγορά τίτλων δικαιωμάτων κτήσεως μετοχών (Warrants), έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 30/06/2017.
- Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το δελτίο συναλλαγματικών ισοτιμιών αναφοράς BGN-BID (ώρα κλεισίματος Χρηματιστηρίου Νέας Υόρκης) της 30/06/2017.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων όψεως έως και την 30/06/2017, απεικονίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς και περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01/01/2017 - 30/06/2017.
- Στην διάρκεια α' εξαμήνου του 2017 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.
- Τα έσοδα (τόκοι) και τα έξοδα (προμήθειες) που προέκυψαν από τις συναλλαγές δανεισμού (RA) επί μετοχών ανέρχονται σε EUR 3.716,41 και 76,47 αντίστοιχα, και έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα και έξοδα της περιόδου 01/01/2017 έως 30/06/2017. Οι συγκεκριμένες Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων αφορούν σε ανοιχτές συναλλαγές Ελλάδος για τις οποίες δεν υπήρξε είσπραξη ασφάλειας (ρίητρα), διενεργούνται στην Αγορά Παραγώγων του Χ.Α., και η εκκαθάριση γίνεται από την ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε. που έχει το ρόλο του Κεντρικού Αντισυμβαλλόμενου. (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). ("Τεχνικές Αποτελεσματικής Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου" - Αποφ. Ε.Κ.3/645/2013 και αρ.12 Αποφ.Ε.Κ. 10/773/2016)

7. Τα επί του Καθαρού Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ποσοστά επενδύσεων σε ομίλους εταιρειών, δεν υπερβαίνουν τα επιπρεπόμενα 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	38.373.593,62	-	-	38.373.593,62
Δεσμευμένες Μετοχές για Margin Παραγώγων	413.000,00	-	-	413.000,00
Τίτλοι Δικ/των Κτήσεως Μετοχών (Warrants)	4.982,00	-	-	4.982,00
Χρηματικά Διαθέσιμα	2.090.913,39	-	-	2.090.913,39
Απαιτήσεις	264.282,96	-	-	264.282,96
Σύνολο	41.146.771,97	-	-	41.146.771,97

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 χρήσης πραγματοποιήθηκε κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειριστικής 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 διατρέχει 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' αριθμόν ΓΔΟΠ 0001608 ΕΞ 2015/07.12.2015 απόφασης του Υπουργού Οικονομικών, ετετραπή 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 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. 0001175 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 περιορίζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

2.ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ) Ν.4099/2012

	30/06/2017	31/12/2016	31/12/2015
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	38.791.575,62	31.439.235,02	32.734.221,76
Καταθέσεις σε Τράπεζες	2.090.913,39	2.280.707,75	720.590,35
Λοιπά Περιουσιακά Στοιχεία	<u>264.282,96</u>	<u>241.940,31</u>	<u>759.343,41</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	41.146.771,97	33.961.883,08	34.214.155,52
Υποχρεώσεις	<u>(242.454,82)</u>	<u>(275.662,91)</u>	<u>(135.173,28)</u>
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	40.904.317,15	33.686.220,17	34.078.982,24
Αριθμός μονάδων(μεριδίων) σε κυκλοφορία	3.879.360,341	4.027.626,949	4.270.395,290
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα(μερίδιο)	10,5441	8,3638	7,9803
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	38.378.575,62	31.131.735,02	32.307.621,76
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	<u>413.000,00</u>	<u>307.500,00</u>	<u>426.600,00</u>
Σύνολο	38.791.575,62	31.439.235,02	32.734.221,76

3.ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ) Ν.4099/2012

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-30.06	30/06/2017	30/06/2016	30/06/2015
Εισοδήματα από Επενδύσεις			
Πρόσοδοι	441.113,58	581.368,26	545.140,41
Λοιπά Εισοδήματα			
Κέρδη/Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών/μέσων χρηματιστηρίου και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	1.040.961,58	(2.540.115,75)	(1.556.778,68)
Έσοδα/Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	(38,17)	(354,55)	(183,81)
Έξοδα Διαχείρισης	(439.331,43)	(386.796,37)	(468.306,80)
Έξοδα Θεματοφύλακα	(26.359,89)	(23.207,78)	(28.098,41)
Λοιπά Έξοδα και Φόροι	<u>(178.269,28)</u>	<u>(118.382,22)</u>	<u>(135.269,66)</u>
Καθαρό εισόδημα περιόδου 01.01-30.06	838.076,39	(2.487.488,41)	(1.643.496,95)
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων	3.004.902,84	3.033.555,11	4.961.999,17
Εξαγορές μεριδίων	(4.301.084,99)	(3.263.766,69)	(5.789.297,72)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	7.676.202,74	(1.742.531,24)	809.091,61
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	<u>0,00</u>	<u>(0,00)</u>	<u>82,77</u>
Σύνολο περιόδου 01.01-30.06	6.380.020,59	(1.972.742,82)	(18.124,17)
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01-30.06	7.218.096,98	(4.460.231,23)	(1.661.621,12)
Σύνολο μεταβολών περιόδου 01.07-31.12		4.067.469,16	(3.853.614,49)
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	7.218.096,98	(392.762,07)	(5.515.235,61)

4.ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΕΠΙ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ/ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ) ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017-30/06/2017

	30/06/2017	31/12/2016	Ποσοστό %
Κινητές Αξίες εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	35.876.903,12	29.063.353,94	23,44%
Κινητές Αξίες εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	<u>2.914.672,50</u>	<u>2.375.881,08</u>	<u>22,68%</u>
ΣΥΝΟΛΟ	38.791.575,62	31.439.235,02	23,39%

5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ-ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 30/06/2017

ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	Μερίδια	Αξία Ευρώ
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2016	4.027.626,949	35.020.478,57
Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων από 01/01/2017 έως 30/06/2017	327.641,640	3.004.902,84
Μείον: Εξαγορές Μεριδίων από 01/01/2017 έως 30/06/2017	(475.908,248)	(4.301.084,99)
Μείον: Αποτελέσματα Προηγ. Χρήσης Κεφαλαιοποιηθέντα	<u>0,000</u>	<u>(2.662.587,70)</u>
Μερίδια σε κυκλοφορία την 30/06/2017	3.879.360,341	31.061.708,72

6. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΤΗΝ 30/06/2017

Αξία κτήσεως Μετοχών την 30/06/2017	28.838.905,40
Τρέχουσα αξία Μετοχών την 30/06/2017	<u>38.786.593,62</u>
Ανατίμηση Επενδύσεων επί Μετοχών την 30/06/2017	9.947.688,22
Αξία κτήσεως Τίτλων Δικ/των Κτήσεως Μετοχών (Warrants) την 31/12/2016	947.930,07
Τρέχουσα αξία Τίτλων Δικ/των Κτήσεως Μετοχών (Warrants) την 31/12/2016	<u>4.982,00</u>
Υποτίμηση Επενδύσεων επί Τίτλων Δικ/των Κτήσεως Μετοχών (Warrants) την 30/06/2017	(942.948,07)
Αξία κτήσεως Ξένων Νομισμάτων την 30/06/2017	983,43
Τρέχουσα αξία Ξένων Νομισμάτων την 30/06/2017	<u>775,32</u>
Υποτίμηση αξίας Ξένων Νομισμάτων την 30/06/2017	(208,11)
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	9.004.532,04

7. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 30/06/2017

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ	
- Τόκοι	3.648,19
- Έσοδα μερισμάτων	<u>437.465,39</u>
Σύνολο	441.113,58
B. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
- Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	1.504.200,81
- Ζημιές από αγοραπωλησίες χρεογράφων	<u>(469.311,14)</u>
Σύνολο	1.034.889,67
Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ	
- Κέρδη	10.980,00
- Άμεσα έσοδα-Τόκοι Μεθόδου RA	3.716,41
- Ζημιές	(8.624,50)
- Άμεσα έξοδα-Προμήθειες Μεθόδου RA	<u>(76,47)</u>
Σύνολο	5.995,44
Δ. ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	
- Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	0,23
- Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	<u>(38,40)</u>
Σύνολο	(38,17)
ΣΥΝΟΛΟ (Α+Β+Γ+Δ)	<u>1.481.960,52</u>
ΜΕΙΟΝ: Έξοδα	
- Αμοιβή εταιρίας διαχείρισης	(439.331,43)
- Αμοιβή και προμήθειες θεματοφύλακα	(26.359,89)
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών λογιστών	(1.388,80)
- Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων και παραγώγων	(26.743,16)
- Φόρος εισοδήματος προσόδων	(131.799,43)
- Προμήθειες και λοιπά έξοδα	(4.346,23)
- Λοιποί φόροι-τέλη	<u>(13.915,19)</u>
Σύνολο	<u>(643.884,13)</u>
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (ΚΕΡΔΗ)	<u>838.076,39</u>

8. ΜΕΡΙΔΙΑ / ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΗΝ 30/06/2017

Καθαρό Ενεργητικό την 30/06/2017	40.904.317,15
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2017	3.879.360,341
Καθαρή Τιμή Μεριδίου την 30/06/2017	10,5441

9. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού	33.686.220,17	34.078.982,24	39.594.217,85
Καθαρή τιμή μεριδίου	8,3638	7,9803	9,0533

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2017

Ο Θεματοφύλακας
ALPHA BANK

Η Εταιρεία Διαχείρισης
ALPHA ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.

A. N. ΣΠΑΝΟΣ

A.N. ΑΡΟΤΣΙΔΟΥ

Κ.Κ. ΒΟΛΙΚΑΣ

Ε.Φ. ΚΟΝΤΟΥ-ΚΟΝΤΟΓΙΑΝΝΗ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ελέγξαμε τη συνημμένη Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ» (η Έκθεση Διαχείρισεως) της περιόδου από 1^η Ιανουαρίου έως 30^η Ιουνίου 2017, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» εφεξής «Διαχειρίστρια Εταιρεία» και περιέχει την αναλυτική περιουσιακή κατάσταση, την κατάσταση αποτελεσμάτων της περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ευθύνη της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 «Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις» και του Ν. 4099/2012 «Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες και ανώνυμες εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων» καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως απαλλαγμένης από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί της Έκθεσης Διαχείρισεως με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν η Έκθεση Διαχείρισεως αυτή είναι απαλλαγμένη από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά, τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις στην Έκθεση Διαχείρισεως. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας της Έκθεσης Διαχείρισεως που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισεως, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της Διαχειρίστριας Εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας της Έκθεσης Διαχείρισεως.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, η συνημμένη Έκθεση Διαχείρισεως, της περιόδου από 1^η Ιανουαρίου έως 30^η Ιουνίου 2017, έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Θέματα Έμφασης

Επιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

- (1) στη σημείωση 9 της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισης 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.

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2017

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ



Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ι. ΛΟΥΜΙΩΤΗΣ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 11231