



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ

ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ
ΔΙΑΠΡΑΓΜΕΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ

ΟΚΤΩΒΡΙΟΣ 2023

ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ
 Αρ.Εγκρ.789/13.12.2007 ΦΕΚ 2474/Β/31/12/2007
 ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. (ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ. 920101000)
 ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ: ALPHA BANK Α.Ε.
 ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ
 Χρήση 01.07.2022 - 30.06.2023
 (Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012, Ν.4308/2014)

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)					
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ					
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α					
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ					
LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ)	62.943	6,7400	<u>424.235,82</u> 424.235,82	1,47 % 1,47 %	1,51 % 1,51 %
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ					
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.	78.902	32,3400	<u>2.551.690,68</u> 2.551.690,68	8,87 % 8,87 %	9,08 % 9,08 %
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ					
ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. (ΚΟ)	61.424	2,3700	145.574,88	0,51 %	0,52 %
ΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	48.067	14,3400	<u>689.280,78</u> 834.855,66	2,40 % 2,90 %	2,45 % 2,97 %
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΕΡΙΟ					
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ(ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛ.ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.(ΚΟ)	47.739	23,2000	1.107.544,80	3,85 %	3,94 %
HELLENIC ENERGY Ανωνυμη Εταιρεια Συμμετοχων	45.393	7,8300	<u>355.427,19</u> 1.462.971,99	1,24 % 5,09 %	1,26 % 5,21 %
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ ΚΑΙ ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ					
ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	25.329	7,4800	189.460,92	0,66 %	0,67 %
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	81.725	25,2000	2.059.470,00	7,16 %	7,33 %
ΑΥΤΟHELLAS ΑΝΩΝ ΤΟΥΡ & ΕΜΠ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	14.285	14,0000	<u>199.990,00</u> 2.448.920,92	0,70 % 8,51 %	0,71 % 8,71 %
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ					
ELVALHALCOR SA	43.872	2,0350	<u>89.279,52</u> 89.279,52	0,31 % 0,31 %	0,32 % 0,32 %
ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ					
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	141.551	15,9800	2.261.984,98	7,86 %	8,05 %
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΕ (ΚΟ)	27.245	10,8000	<u>294.246,00</u> 2.556.230,98	1,02 % 8,89 %	1,05 % 9,09 %
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ					
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε	20.458	6,1000	<u>124.793,80</u> 124.793,80	0,43 % 0,43 %	0,44 % 0,44 %
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ					
ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	143.443	15,7100	<u>2.253.489,53</u> 2.253.489,53	7,83 % 7,83 %	8,02 % 8,02 %
ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	506.691	3,0060	1.523.113,15	5,30 %	5,42 %
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε (ΚΟ)	404.942	5,9540	2.411.024,67	8,38 %	8,58 %
ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	1.548.555	1,5000	2.322.832,50	8,08 %	8,26 %
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	1.833.838	1,5090	<u>2.767.261,54</u> 9.024.231,86	9,62 % 31,37 %	9,85 % 32,11 %
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ					
Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	30.681	6,9300	212.619,33	0,74 %	0,76 %
ΔΕΗ Α.Ε.(ΚΟ)	159.022	10,4500	1.661.779,90	5,78 %	5,91 %
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε (ΚΟ)	40.190	20,2000	<u>811.838,00</u> 2.686.237,23	2,82 % 9,34 %	2,89 % 9,56 %
ΥΠΟ ΑΝΑΣΤΟΛΗ					
FOLLI - FOLLIE Α.Ε.Β.Τ.Ε	17.290	0,0010	<u>17,29</u> 17,29	0,00 % 0,00 %	0,00 % 0,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ			<u>24.456.955,28</u>	85,03 %	87,02 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			<u>24.456.955,28</u>	85,03 %	87,02 %

ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ

TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	30.244	17,3400	<u>524.430,96</u>	1,82 %	1,87 %
			524.430,96	1,82 %	1,87 %

ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

CENERGY HOLDINGS SA	26.816	6,0200	<u>161.432,32</u>	0,56 %	0,57 %
			161.432,32	0,56 %	0,57 %

ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

VIOHALCO S.A. GA	32.542	5,8800	<u>191.346,96</u>	0,67 %	0,68 %
			191.346,96	0,67 %	0,68 %

ΤΡΟΦΙΜΑ & ΠΟΤΑ

COCA-COLA HBC AG	101.020	27,3400	<u>2.761.886,80</u>	9,60 %	9,83 %
			2.761.886,80	9,60 %	9,83 %

ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

3.639.097,04 12,65 % 12,95 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ

ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ **28.096.052,32** 97,68 % 99,96 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

28.096.052,32 97,68 % 99,96 %

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			191.401,29	0,67 %	0,68 %
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ			213.474,54	0,74 %	0,76 %
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			85,28	0,00 %	0,00 %
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ ΠΑΡΑΚΡΑΤΗΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ			1.583,90	0,01 %	0,01 %
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ			<u>722,22</u>	0,00 %	0,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			407.267,23	1,42 %	1,45 %

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ

ALPHA BANK EUR			<u>260.551,21</u>	0,91 %	0,93 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			260.551,21	0,91 %	0,93 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

260.551,21 0,91 % 0,93 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

28.763.870,76 100,00 % 102,34 %

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			-607.193,33		-2,16 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ			<u>-50.718,55</u>		-0,18 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			-657.911,88	-2,29 %	-2,34 %

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

28.105.958,88 100,00 %

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.07.2022-

30.06.2023

28.105.958,88

ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ

906.928,000

ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ

30,9903

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ ΤΙΤΛΩΝ - ΑΝΟΙΚΤΕΣ ΘΕΣΕΙΣ ΤΗΝ 30.06.2023

ΟΝΟΜΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ	Συνολική Ποσότητα Τεμαχίων (Δανεισμένων και μη)	Ποσότητα Τεμαχίων Δανεισμένων Μετοχών	Τρέχουσα Τιμή σε EUR	Τρέχουσα Αξία Δανεισμένων Τίτλων σε EUR	Ποσοστό % Αξίας Επί Συνόλου Δανεισμένων Μετοχών	Ποσοστό % Επί Συνολικής Ποσότητας Τεμαχίων	Ποσοστό % Αξίας Σ.Χ.Τ. Επί Κ.Ε.
ALPHABRA	1.548.555	22.000	1,500	33.000,00	0,12%	1,42%	0,12 %
TREIRBRA	506.691	17.000	3,006	51.102,00	0,18%	3,36%	0,18 %
SARBRA	25.329	1.000	7,480	7.480,00	0,03%	3,95%	0,03 %
Σύνολο	2.080.575	40.000		91.582,00	0,33%	8,72%	0,33%

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ

ΜΕΤΑΞΥ 30.06.2023 ΚΑΙ 30.06.2022

(Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 & Απ. Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.5)

	30.06.2023	30.06.2022	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	28.105.958,88	16.905.679,09	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	99,97 %	99,89 %	0,08 %
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α	87,02 %	86,33 %	0,69 %
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ			
ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ	12,95 %	13,56 %	-0,61 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.07.2022 - 30.06.2023

		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	85,28	
II. Μερισματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α	738.182,88	
III. Μερισματα Μετοχών εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Αλλοδαπής	<u>138.926,71</u>	
		877.194,87
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	281.078,42	
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	<u>-218.618,06</u>	
		62.460,36
Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ		
I. Άμεσα έσοδα - Τόκοι Μεθόδου RA	63.183,33	
II. Άμεσα έξοδα - Προμήθειες μεθόδου RA	<u>-2.994,05</u>	
		60.189,28
Δ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ		
I. Εσοδα προηγούμενων χρήσεων	<u>273,40</u>	
		273,40
Ε. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-59.386,32	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-21.595,01	
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-6.220,71	
IV. Φόροι	-72.041,35	
V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-415,50	
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	<u>-3.187,06</u>	
		-162.845,95
ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.07.2022 - 30.06.2023		<u>837.271,96</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΥΞΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.07.2022 - 30.06.2023

(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ		
Μεριδία σε κυκλοφορία την 30.06.2022	882.175,000	23.818.509,48
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.07.2022 - 30.06.2023	24.753,000	454.781,92
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.07.2022 - 30.06.2023	0,000	-562.295,36
Κέρδη Περιόδου 01.07.2022 - 30.06.2023		<u>837.271,96</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2023 ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ	<u>906.928,000</u>	<u>24.548.268,00</u>
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2023	24.538.361,44	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2023	<u>28.096.052,32</u>	
<u>Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας)</u>		3.557.690,88
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2023	9.906,56	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2023	<u>9.906,56</u>	
<u>Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού</u>		0,00
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού		<u>3.557.690,88</u>
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2023		<u>28.105.958,88</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.07.2022 - 30.06.2023

Καθαρά αποτελέσματα Κέρδη χρήσεως	837.271,96
Κέρδη σε Κεφάλαιο	<u>837.271,96</u>

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2023	ΧΡΗΣΗ 2022	ΧΡΗΣΗ 2021
ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06	28.105.958,88	16.905.679,09	18.136.992,38
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 30.06	906.928,0000	882.175,0000	853.597,0000
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 30.06	30,9903	19,1636	21,2477

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΟΜΙΛΟΥΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012)

Τα ποσοστά Επένδυσης του Αμοιβαίου σε Ομίλους Εταιρειών, κατά την 30.06.2023, ήταν εντός του νόμιμου 20% του Καθαρού Ενεργητικού.

Κατά την 30.06.2023 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ/ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ %
- Eurobank Ergasias SA	2.767.261,54	9,85
-- Equity	2.767.261,54	9,85
- National Bank of Greece SA	2.411.024,67	8,58
-- Equity	2.411.024,67	8,58
- Alpha Services and Holdings SA	2.583.383,71	9,19
-- Equity	2.322.832,50	8,26
-- Cash	260.551,21	0,93
- Alpha Bank (ALPHA FINANCE A.E)	722,22	0,00
-- Cash	722,22	0,00
- PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	1.523.113,15	5,42
-- Equity	1.523.113,15	5,42
- Autohellas SA	294.246,00	1,05
-- Equity	294.246,00	1,05
- Athens Water Supply & Sewage Co SA	212.619,33	0,76
-- Equity	212.619,33	0,76
- OPAP SA	2.261.984,98	8,05
-- Equity	2.261.984,98	8,05
- Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	1.107.544,80	3,94
-- Equity	1.107.544,80	3,94
- Titan Cement Co SA	524.430,96	1,87
-- Equity	524.430,96	1,87
- Viohalco SA	280.626,48	1,00
-- Equity	280.626,48	1,00
- Ellaktor SA	145.574,88	0,52
-- Equity	145.574,88	0,52
- Sarantis SA	189.460,92	0,67
-- Equity	189.460,92	0,67
- GEK Terna Holding Real Estate Constructi	1.501.118,78	5,34
-- Equity	1.501.118,78	5,34
- Mytilineos Holdings SA	2.551.690,68	9,08
-- Equity	2.551.690,68	9,08
- JUMBO SA	2.059.470,00	7,33
-- Equity	2.059.470,00	7,33
- FF Group	17,29	0,00
-- Equity	17,29	0,00
- Hellenic Telecommunications Organization	2.253.489,53	8,02
-- Equity	2.253.489,53	8,02
- Hellenic Petroleum Holdings SA	355.427,19	1,26
-- Equity	355.427,19	1,26
- Quest Holdings SA	124.793,80	0,44
-- Equity	124.793,80	0,44
- Public Power Corp SA	1.661.779,90	5,91
-- Equity	1.661.779,90	5,91
- COCA COLA HBC AG	2.761.886,80	9,83
-- Equity	2.761.886,80	9,83
- CENERGY HOLDIGS SA	161.432,32	0,57
-- Equity	161.432,32	0,57
- Main Stream SA	199.990,00	0,71
-- Equity	199.990,00	0,71
- Consolidated Lamda Holdings SA	424.235,82	1,51
-- Equity	424.235,82	1,51

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	
ΜΕΘΟΔΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ	Σχετική αξία σε κίνδυνο
ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	Δείκτης
MAX VAR	100,1%
MIN VAR	97,2%
AVERAGE VAR	99,6%
ΕΠΙΠΕΔΟ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ 2022 (μέσος όρος)	4,9%
ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΔΥΝΗΤΙΚΗΣ ΖΗΜΙΑΣ	Ιστορική Προσομοίωση
ΔΙΑΣΤΗΜΑ ΕΜΠΙΣΤΟΣΥΝΗΣ	99%
ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΔΙΑΚΡΑΤΗΣΗΣ	1 Μήνας
ΕΥΡΟΣ ΙΣΤΟΡΙΚΩΝ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ	1 έτος

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 30.06.2023
(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2021
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	28.096.052,32	16.886.998,55	18.133.946,85
Καταθέσεις σε τράπεζες	260.551,21	75.825,51	8.468,89
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	407.267,23	443.492,33	622.979,99
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	28.763.870,76	17.406.316,39	18.765.395,73
Υποχρεώσεις	-657.911,88	-500.637,30	-628.403,35
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	28.105.958,88	16.905.679,09	18.136.992,38
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	906.928,000	882.175,000	853.597,000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	30,9903	19,1636	21,2477
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	28.096.052,32	16.886.998,55	18.133.945,85
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	0,00	0,00	0,00
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	28.096.052,32	16.886.998,55	18.133.945,85

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ χρήσεως 01.07.2022 έως 30.06.2023
(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2021
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως			
Εισόδημα από επενδύσεις	877.194,87	409.201,31	334.465,13
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	122.649,64	-437.924,68	-1.114.339,69
Έξοδα διαχείρισης	-59.386,32	-52.544,72	-42.886,39
Έξοδα θεματοφύλακα	-21.595,01	-19.107,17	-15.595,05
Λοιπά έξοδα και φόροι	-81.591,22	-36.657,35	-30.941,82
Καθαρό εισόδημα	837.271,96	-137.032,61	-869.297,82
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	-562.295,36	-458.731,00	-606.053,87
Έκδοση νέων μεριδίων	454.781,92	601.492,51	654.473,55
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	10.470.521,27	-1.237.042,19	6.517.656,92
Σύνολο	10.363.007,83	-1.094.280,68	6.566.076,60
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	11.200.279,79	-1.231.313,29	5.696.778,78

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η σύνταξη της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων χρήσεως 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.
2. Η αποτίμηση των μετοχών των εταιρειών εισηγμένων σε ενεργό αγορά, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 30.06.2023. Ειδικά για την μετοχή της Εταιρείας «FOLLI - FOLLIE A.E.B.T.E» λόγω αναστολής διαπραγμάτευσης της στο Χ.Α.Α. η αποτίμηση αυτής έγινε στην τιμή 0,001 ανά μετοχή.
3. Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η αναπαραγωγή της απόδοσης, είτε θετικής είτε αρνητικής, του Δείκτη FTSE® / Athex Large Cap του Χρηματιστηρίου Αθηνών, ακολουθώντας πλήρως και πανομοιότυπες τη σύνθεσή του. Ο Δείκτης FTSE® / Athex Large Cap περιλαμβάνει τις 25 μεγαλύτερες, με κριτήριο την κεφαλαιοποίηση, μετοχές εταιριών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει εισαχθεί και διαπραγματεύεται στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών, προσφέροντας την δυνατότητα στον επενδυτή να αποκτήσει μια διαφοροποιημένη έκθεση στην ελληνική μετοχική αγορά, με έναν ευέλικτο και χαμηλού κόστους τρόπο.
4. Οι καταθέσεις ύψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία κατά την 30.06.2023, η οποία δε διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων ύψεως έως και την 30.06.2023, περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 01.07.2022 - 30.06.2023.
5. Στην διάρκεια της χρήσεως 01.07.2022 έως 30.06.2023, η εταιρεία διαχειρίσεως συμμετείχε με τηλεδιάσκεψη εξ αποστάσεως στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσότερων από τις εκδότριες εταιρείες των μετοχών του χαρτοφυλακίου του Α/Κ και άσκησε τα δικαιώματα ψήφου.
6. Στον πίνακα προέλευσης καθαρού ενεργητικού και αποτελεσμάτων από 01.07.2022 - 30.06.2023 η αξία των μεριδίων 30.06.2022 εμφανίζεται σε κόστος κτήσεως.

7. Η αποτίμηση των μετοχών εταιρειών εσωτερικού και εξωτερικού που χρησιμοποιήθηκαν για την σύναψη συμβάσεων επαναγοράς (RA), έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 30.06.2023. Τα έσοδα (τόκοι) και τα έξοδα (προμήθειες) που προέκυψαν από τις συναλλαγές δανεισμού ανέρχονται σε EUR 63.183,33 και 2.994,05 αντίστοιχα, καταχωρήθηκαν στα έσοδα και έξοδα της χρήσεως 01.07.2022 έως 30.06.2023. Η αξία των Σ.Χ.Τ. ανέρχεται σε EUR 91.582,00, τα δε ποσοστά επί της αξίας του συνόλου των δανείσιμων περιουσιακών στοιχείων (εκτός ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων) και των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων ανέρχονται σε 0,33% και 0,33% αντίστοιχα. 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. αρ.648/2012). (Τεχνικές Αποτελεσματικής Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου-Αποφ. Ε.Κ.3/645/2013 και αρ.12 Αποφ.Ε.Κ.10/773/2016).

8. Τα επί του Καθαρού Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ποσοστά επενδύσεων σε ομίλους εταιρειών, δεν υπερβαίνουν τα επιτρεπόμενα επενδυτικά όρια σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 61 έως 65 του Ν.4099/2012. Η Εταιρεία VIOHALCO Α.Ε. και ELVALHALCOR SA ανήκουν στον όμιλο Viohalco SA, η Terna Energy S.A και η ΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ) ανήκουν στο όμιλο GEK Terna Holding Real Estate, επίσης η ALPHA BANK ανήκει στον όμιλο ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ.

9. Η κατηγοριοποίηση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μετοχές	28.096.052,32	-	-	28.096.052,32
Σύνολο	28.096.052,32	-	-	28.096.052,32

Κατηγορία 1: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία, οι μετοχές 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.

10. Κατά τη διάρκεια της διαχειριστικής χρήσης 01.07.2022 έως 30.06.2023, η συνολική απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαμορφώθηκε σε +64,95%, με την απόδοση του δείκτη αναφοράς FTSE/Athex Large Cap να ανέρχεται σε +59,51%.

Το επενδυμένο ποσοστό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α. κινήθηκε κατά μέσο όρο στα επίπεδα του 99,6% κατά τη διάρκεια του έτους. Ειδικότερα, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επενδύθηκε στις εισηγμένες στο Χ.Α. μετοχές που απαρτίζουν το δείκτη FTSE/Athex Large Cap, με την ίδια στάθμιση που συμμετέχουν στο δείκτη. Παρακολουθώντας τις ανακοινώσεις του Χ.Α. περί αναθεώρησης του δείκτη, το Α/Κ προέβη σε αναδιαρθρώσεις του χαρτοφυλακίου του κατά την ίδια χρονική στιγμή ισχύος των αλλαγών του υποκειμένου δείκτη.

Κατά τη διαχειριστική χρήση (01.07.2022 - 30.06.2023) το «ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ» προχώρησε σε επιστροφή κεφαλαίου στους κατόχους μεριδίων του. Συγκεκριμένα, στις 30 Ιουνίου 2023 η Διαχειρίστρια Εταιρεία προχώρησε σε επιστροφή κεφαλαίου με επανεπένδυση σε μερίδια του «ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap Μετοχικός ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ». Το συνολικό ποσό της επιστροφής κεφαλαίου, όπως αυτό προσδιορίζεται με την ολοκλήρωση της αποτιμήσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου της 30.6.2023, ανήλθε σε Ευρώ 562.295,36, ήτοι Ευρώ 0,62 ανά μερίδιο για τους κατόχους μεριδίων του ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ κατά την ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων (record date) 04.07.2023. Η επανεπένδυση του ποσού της επιστροφής κεφαλαίου πραγματοποιήθηκε με την τιμή μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που προέκυψε από την αποτίμηση της 05.07.2023, ήτοι 17,747. Η αναλογία νέων προς παλιά μερίδια ήταν για κάθε ένα (1) παλιό μερίδιο προς 0,01977665 νέα μερίδια. Από την 06.07.2023, το νέο σύνολο εισηγμένων μεριδίων της Εταιρείας στο Χρηματιστήριο Αθηνών ανήλθε σε 924.675.

Κατά τη διαχειριστική χρήση (01.07.2022 - 30.06.2023) το σφάλμα παρακολούθησης μεταξύ της απόδοσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και της απόδοσης του δείκτη αναφοράς, λαμβάνοντας υπόψη εβδομαδιαίες παρατηρήσεις, διαμορφώθηκε στο 1,15% έναντι 0,75% αναμενόμενου σφάλματος παρακολούθησης, το οποίο βασίζεται στο πραγματοποιηθέν σφάλμα παρακολούθησης της προηγούμενης διαχειριστικής χρήσης (01.07.2021 - 30.06.2022). Η απόκλιση οφείλεται στο χρονισμό της αποκόπης των μερισμάτων των εταιριών που απαρτίζουν το χαρτοφυλάκιο.

Επίσης, για τη διαχειριστική χρήση (01.07.2022 - 30.06.2023) δεν παρατηρήθηκαν περιπτώσεις υπέρβασης του μέγιστου ποσοστού απόκλισης +/-3% μεταξύ της τιμής του μεριδίου που διαμορφώνεται στην οργανωμένη αγορά σε σχέση με την ενδεικτική καθαρή τιμή του μεριδίου.

11. Οι στρατιωτικές επιχειρήσεις στην Ουκρανία που ξεκίνησαν το 2022 παραμένουν αμείωτες. Η έναρξή τους προκάλεσε επιδείνωση της ενεργειακής κρίσης και μεγάλη άνοδο του πληθωρισμού, οδηγώντας σε σημαντικές αυξήσεις επιτοκίων από τις κεντρικές τράπεζες. Το δύσκολο αυτό γεωπολιτικό και οικονομικό περιβάλλον σε διεθνές επίπεδο δημιούργησε συνθήκες αβεβαιότητας και επηρέασε τις παγκόσμιες κεφαλαιαγορές. Ωστόσο, ήδη από τα τέλη του 2022 παρατηρείται αποκλιμάκωση των τιμών ενέργειας και των πληθωριστικών πιέσεων, ενώ η παγκόσμια οικονομία παρουσιάζει ανθεκτικότητα. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία παρακολουθεί τις εξελίξεις που σχετίζονται με τις γεωπολιτικές εξελίξεις και τις τυχόν επιπτώσεις που αυτές δύνανται να έχουν στις επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, προβαίνοντας στις κατάλληλες ενέργειες όταν αυτό κρίνεται απαραίτητο. Σημειώνεται, ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει έκθεση σε αξιόγραφα που διαπραγματεύονται στις αγορές των χωρών Ουκρανίας, Ρωσίας και Λευκορωσίας.

12. Το Μάρτιο του 2023, η κατάρρευση ορισμένων περιφερειακών τραπεζών στις Η.Π.Α, μεταξύ αυτών των Silicon Valley Bank, First republic Bank και Signature Bank, προκάλεσε έντονες ανησυχίες για τη σταθερότητα του παγκόσμιου χρηματοπιστωτικού συστήματος. Επιπλέον, η κρίση εμπιστοσύνης προς την ελβετική επενδυτική τράπεζα Credit Suisse οδήγησε στην αναγκαστική εξαγορά της από τη UBS. Και στις δύο περιπτώσεις, η έγκαιρη και αποφασιστική παρέμβαση των ρυθμιστικών αρχών, καθώς και τα ιδιοσυγκρασιακά φύσεως αίτια κατάρρευσης των εν λόγω τραπεζών, βοήθησαν να αποτραπεί μια συστημικού μεγέθους τραπεζική κρίση. Παρόλο που δεν υπάρχει άμεση έκθεση σε αξιόγραφα των εν λόγω τραπεζών στα χαρτοφυλάκια των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μια εκ νέου και εκτεταμένου μεγέθους κρίση στον τραπεζικό τομέα θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τις διεθνείς κεφαλαιαγορές και κατ' επέκταση τις αποδόσεις των χαρτοφυλακίων.

13. Το συνολικό ύψος των ετήσιων ακαθάριστων αποδοχών (σταθερών και μεταβλητών) για το οικονομικό έτος 2022 που κατέβαλε η εταιρεία διαχείρισης Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. στο προσωπικό, ανήλθε στα 2.203.377,79 € και ο συνολικός αριθμός των δικαιούχων ανήλθε σε 48.

Ακολουθεί ανάλυση των συνολικών αποδοχών ανά κατηγορία προσωπικού:

Κατηγορία Προσωπικού	σταθερές	αποδοχές
Εκτελεστικά Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου (MRTs)	407.313,35	50.004,66
Μη Εκτελεστικά Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου	77.425,01	-
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	416.142,86	46.220,00
Πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου (MRTs)	87.499,40	11.108,67
Άλλα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	359.420,63	16.700,00
Υποστηρικτικές λειτουργίες	701.843,21	29.700,00
	2.049.644,46	153.733,33

Η Πολιτική Αποδοχών εφαρμόζεται στο σύνολο του Προσωπικού της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων των προσώπων των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες ενδέχεται να έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας ή των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται η Εταιρεία (Material Risk Takers - MRTs). Στην εν λόγω κατηγορία εντάσσονται τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι επικεφαλές των ανεξάρτητων λειτουργικών μονάδων ελέγχου, στους οποίους το 50% των μεταβλητών αποδοχών καταβάλλεται σε μετρητά, ενώ το υπόλοιπο 50% καταβάλλεται σε άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα. Το 60% των μεταβλητών αποδοχών που χορηγείται στους MRTs καταβάλλεται εντός του έτους κατά το οποίο πραγματοποιείται η κατανομή, ενώ το 40% των αποδοχών αυτών αναβάλλεται για τρία (3) έτη. Επιπλέον, για το 50% που καταβάλλεται σε άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα ισχύει περίοδος διακράτησης τουλάχιστον (1) ενός έτους από την κατοχύρωσή τους από τον δικαιούχο.

Οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών, 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 Εταιρείας πατώντας **δω**.

Αθήνα 27.09.2023

Ο Θεματοφύλακας
ALPHA BANK

Η Εταιρεία Διαχείρισης
ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

A.N. ΑΡΟΤΣΙΔΟΥ

E.A. ΓΡΥΠΑΙΟΥ

Π.Δ. ΑΝΤΩΝΟΠΟΥΛΟΣ

Π.Δ. ΜΠΛΕΤΣΑ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 30^{ης} Ιουνίου 2023, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λυιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω 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) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. 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 και από το διαχειριζόμενο από αυτή Αμοιβαίο Κεφάλαιο καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας.

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

Έμφαση θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Έχουμε συμπεράνει ότι δεν υπάρχουν σημαντικότερα θέματα ελέγχου προς γνωστοποίηση στην έκθεσή μας.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, 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 καθιστάται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχειρίσεως, 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 τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλείδων ελέγχου.
- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχειρίσεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Συλλέγουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση για την έκφραση γνώμης επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στην διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας. Επιπλέον, δηλώνουμε στην διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας περί ανεξαρτησίας και γνωστοποιούμε προς αυτή όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στην διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως της τρέχουσας χρήσεως και ως εκ τούτου αποτελούν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Διαχειρίστρια Εταιρεία και στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο “ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ” μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014. Οι επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες που έχουμε παράσχει στη Διαχειρίστρια Εταιρεία, κατά τη διάρκεια της χρήσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ” που έληξε την 30.06.2023, ανέρχονται σε ποσό 1.000 ευρώ.

2. Διορισμός ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ” με την από 25.07.2022 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων της Διαχειρίστριας Εταιρείας. Η χρήση που έληξε την 30.06.2023 αποτελεί τη δεύτερη συνεχόμενη χρήση για την οποία ενεργούμε ως τακτικοί ελεγκτές.

Αθήνα, 31 Οκτωβρίου 2023

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Φωτεινή Δ. Γιαννοπούλου

A.M. ΣΟΕΛ: 24031

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: Ε 120



This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi, Attica, 3a Fragkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. (“DCM”) countries. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of DTTL, a UK private company limited by guarantee.

DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.