



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ

**ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ
ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ**

ΑΥΓΟΥΣΤΟΣ 2017

ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ

Αρ.Εγκρ.789/13.12.2007 ΦΕΚ 2474/Β/31/12/2007

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2017

Χρήση 01/07/2016 - 30/06/2017

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

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

I. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ

A. 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

ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ

ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. ΟΜΙΛ.ΕΠΙΧ. (ΚΟ)

ΣΥΝΟΛΟ

ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ&ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ

ΤΙΤΑΝ Α.Ε.Τ. (ΚΟ)

ΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)

ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. (ΚΟ)

ΣΥΝΟΛΟ

ΒΙΟΜ/ΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

Ο.Λ.Π. Α.Ε (ΚΟ) (ΟΡΓΑΝ.ΛΙΜΕΝ.ΠΕΙΡΑΙΑ)

ΜΕΤΚΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ-ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε

ΣΥΝΟΛΟ

ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ

Γ.Ρ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)

FOURLIS Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)

JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)

ΣΥΝΟΛΟ

ΕΜΠΟΡΙΟ

FOLLI - FOLLIE Α.Ε.Β.Τ.Ε

ΣΥΝΟΛΟ

ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ

ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)

ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΕ (ΚΟ)

ΣΥΝΟΛΟ

ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ

ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)

ΣΥΝΟΛΟ

ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ

ΔΕΗ Α.Ε.(ΚΟ)

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

ΣΥΝΟΛΟ

ΤΡΑΠΕΖΕΣ

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε (ΚΟ)

ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (ΚΟ)

ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS Α.Ε.

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε (ΚΟ)

ΣΥΝΟΛΟ

ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ

GRIVALIA PROPERTIES REIC

LAMBDA DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ)

ΣΥΝΟΛΟ

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε. ΣΥΜ.ΕΚΚΑΘ.ΔΙΑΚ. & ΚΑΤΑΧ.

ΣΥΝΟΛΟ

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΣΕ Χ.Α.

ΛΟΙΠΟΙ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ

ΛΟΙΠΟΙ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΙ ΣΕ Χ.Α.

Σ.Χ.Τ. - ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΕΠΑΝΑΓΟΡΑΣ (RA)

GRIVALIA PROPERTIES ΔΕΣΜ. ΓΙΑ ΕΠΑΝΑΓΟΡΑ (RA)

ΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤ. (ΚΟ) ΕΠΑΝΑΓΟΡΑ (RA)

LAMBDA DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ)

ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ (ΚΟ) ΕΠΑΝΑΓΟΡΑ (RA)

ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ ΔΕΣΜ. ΕΠΑΝΑΓΟΡΑΣ (RA)

FOLLI - FOLLIE Α.Ε.Β.Τ.Ε (RA)

ΤΡ. ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΔΕΣΜ. ΓΙΑ ΕΠΑΝΑΓΟΡΑ (RA)

ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. ΔΕΣΜ. RA

ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS Α.Ε. ΔΕΣΜ. RA

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠ.ΔΕΣΜ.ΓΙΑ RA

ΣΥΝΟΛΟ

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΟΥΣ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΥΣ ΣΕ Χ.Α.

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΟΥΣ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ

ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε EUR	Τρέχουσα Αξία σε EUR	Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού %
28.275,000	19,07000000	539.204,25		
30.590,000	8,30000000	<u>253.897,00</u>		
		793.101,25	5,91%	5,93%
24.396,000	8,26000000	<u>201.510,96</u>		
		201.510,96	1,50%	1,51%
21.622,000	24,77000000	535.576,94		
35.748,000	4,06000000	145.136,88		
63.718,000	1,45000000	<u>92.391,10</u>		
		773.104,92	5,76%	5,78%
3.266,000	15,43000000	50.394,38		
12.145,000	8,19000000	<u>99.467,55</u>		
		149.861,93	1,12%	1,12%
6.991,000	12,19000000	85.220,29		
20.550,000	5,87000000	120.628,50		
50.324,000	16,00000000	<u>805.184,00</u>		
		1.011.032,79	7,53%	7,56%
16.687,000	21,40000000	<u>357.101,80</u>		
		357.101,80	2,66%	2,67%
105.364,000	9,90000000	1.043.103,60		
14.653,000	8,30000000	<u>121.619,90</u>		
		1.164.723,50	8,68%	8,71%
122.647,000	10,54000000	<u>1.292.699,38</u>		
		1.292.699,38	9,63%	9,67%
56.891,000	2,19000000	124.591,29		
56.891,000	2,24000000	<u>127.435,84</u>		
		252.027,13	1,88%	1,88%
2.714.833,000	0,21500000	583.689,10		
628.563,000	2,16000000	1.357.696,08		
822.284,000	0,98000000	805.838,32		
2.656.609,000	0,33300000	<u>884.650,80</u>		
		3.631.874,30	27,05%	27,15%
19.563,000	9,15000000	179.001,45		
18.949,000	6,63000000	<u>125.631,87</u>		
		304.633,32	2,27%	2,28%
31.022,000	5,68000000	<u>176.204,96</u>		
		176.204,96	1,31%	1,32%
		10.107.876,24	75,29%	75,57%
		10.107.876,24	75,29%	75,57%
		10.107.876,24	75,29%	75,57%
		408.304,00	3,04%	3,05%
		408.304,00	3,04%	3,05%
		408.304,00	3,04%	3,05%
		10.516.180,24	78,33%	78,63%

B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΙ ΣΕ Χ.Α.

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

ΜΕΤΟΧΕΣ

ΑΘΗΝΑΣ ΣΕ EUR

VIOTALCO SA
COCA-COLA HBC AG
ΣΥΝΟΛΟ

Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε EUR	Τρέχουσα Αξία σε EUR	Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού %
28.368,000	2,92000000	82.834,56		
99.350,000	25,81000000	<u>2.564.223,50</u>		
		2.647.058,06	19,72%	19,79%
		2.647.058,06	19,72%	19,79%
		2.647.058,06	19,72%	19,79%

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΥΣ ΣΕ Χ.Α.

ΛΟΙΠΟΙ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ

ΛΟΙΠΟΙ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΙ ΣΕ Χ.Α.

Σ.Χ.Τ. - ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΕΠΑΝΑΓΟΡΑΣ (RA)

VIOTALCO SA ΔΕΣΜ. ΓΙΑ ΕΠΑΝΑΓΟΡΑ (RA)
ΣΥΝΟΛΟ

4.100,000 2,92000000 11.972,00
11.972,00

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΟΥΣ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΥΣ ΣΕ Χ.Α.

11.972,00 0,09% 0,09%

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΟΥΣ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ

11.972,00 0,09% 0,09%

ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

2.659.030,06 19,81% 19,88%

ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ

13.175.210,30 98,14% 98,51%

II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

170.265,87
170.265,87 1,27%

III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΠΕΡΙΘΩΡΙΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGINS)
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ

16.003,79
63.506,50
79.510,29 0,59%

ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

- Λοιποί δεδουλευμένοι τόκοι

ΣΥΝΟΛΟ

238,86
238,86 0,00%

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

79.749,15 0,59%

ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

13.425.225,32 100,00%

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ

ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΕΠΑΝΑΓΟΡΑΣ(RA)
ΣΥΝΟΛΟ

362.400,00
362.400,00

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ

II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ

III. ΚΕΦΑΛΑΙΟ

IV. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

V. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ 01/07/2016-30/06/2017 (Ζημίες)

ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

7.689,05
42.798,97
23.844.617,01
(10.385.892,08)
(83.987,63)
13.425.225,32

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ

ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΕΠΑΝΑΓΟΡΑΣ(RA)
ΣΥΝΟΛΟ

362.400,00
362.400,00

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ ΤΙΤΛΩΝ
ΑΝΟΙΚΤΕΣ ΘΕΣΕΙΣ ΤΗΝ 30/06/2017

ΕΙΔΟΣ Σ.Χ.Τ.	Συνολική Ποσότητα Τεμαχίων Μετοχών (Δανεισμένων και μη Τίτλων)	Ποσότητα Τεμαχίων Δανεισμένων Τίτλων	Τρέχουσα Τιμή σε EUR	Τρέχουσα Αξία Δανεισμένων Τίτλων σε EUR	Ποσοστό Αξίας % Επί Συνόλου Δανείσμων Τίτλων	Ποσοστό Αξίας % Επί Συνολικής Ποσότητας Τεμαχίων	Ποσοστό % Αξίας Σ.Χ.Τ. Επί Κ.Ε.
VIOTRA	32.468,000	4.100,000	2,92	11.972,00	0,09%	12,63%	
ETEΒRA	2.746.609,000	90.000,000	0,33	29.970,00	0,23%	3,28%	
EUPROBRA	19.763,000	200,000	9,15	1.830,00	0,01%	1,01%	
EUROBBRA	883.284,000	61.000,000	0,98	59.780,00	0,45%	6,91%	
LAMDABRA	19.549,000	600,000	6,63	3.978,00	0,03%	3,07%	
GEKTERNABRA	36.748,000	1.000,000	4,06	4.060,00	0,03%	2,72%	
MYTILBRA	41.496,000	17.100,000	8,26	141.246,00	1,07%	41,21%	
ALPHAB RA	687.563,000	59.000,000	2,16	127.440,00	0,97%	8,58%	
TREIRBRA	2.840.833,000	126.000,000	0,22	27.090,00	0,21%	4,44%	
ELLAKTORBRA	66.718,000	3.000,000	1,45	4.350,00	0,03%	4,50%	
FFGRPBRA	<u>17.087,00</u>	<u>400,00</u>	21,40	<u>8.560,00</u>	<u>0,06%</u>	2,34%	
ΣΥΝΟΛΟ	7.392.118,00	362.400,00		420.276,00	3,19%		3,14%
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ Σ.Χ.Τ.				420.276,00			3,14%

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΠΟ ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ Σ.Χ.Τ. 01/07/2016-30/06/2017

ΑΜΕΣΑ ΕΞΟΔΑ-ΤΟΚΟΙ ΜΕΘΟΔΟΥ RA
ΑΜΕΣΑ ΕΞΟΔΑ-ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΜΕΘΟΔΟΥ RA
ΚΑΘΑΡΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ (ΚΕΡΔΗ)

16.116,07
(319,49)
15.796,58

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 μετοχών εταιρειών εσωτερικού και εξωτερικού που χρησιμοποιήθηκαν για την σύναψη συμβάσεων RA (παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα), έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 30/06/2017. Τα έσοδα (τόκοι) και τα έξοδα (προμήθειες) που προέκυψαν από τις συναλλαγές δανεισμού, ανέρχονται σε EUR 16.116,07 και 319,49 αντίστοιχα, και καταχωρήθηκαν στα έσοδα και έξοδα της χρήσεως 01/07/2016 έως 30/06/2017. Η αξία των Σ.Χ.Τ. ανέρχεται σε EUR 420.276,00, τα δε ποσά επί της αξίας του συνόλου των δανείσμων περιουσιακών στοιχείων (εκτός ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων) και των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων ανέρχονται σε 3,19% και 3,14% αντίστοιχα. Η έκθεση σε κίνδυνο στο τέλος της χρήσης ανέρχεται σε EUR 363.092,00. Οι συγκεκριμένες Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων αφορούν σε ανοιχτές συναλλαγές Ελλάδος για τις οποίες δεν υπήρξε είσπραξη ασφάλειας (ρήτρα), 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)
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων όψεως έως και την 30/06/2017, περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 1/7/2016-30/06/2017.
- Στην διάρκεια της χρήσεως 01/07/2016 έως 30/06/2017, 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 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.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατηγοριοποίησε το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μετοχές	12.754.934,30	-	-	12.754.934,30
Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων (RA)	420.276,00	-	-	420.276,00
Χρηματικά Διαθέσιμα	170.265,87	-	-	170.265,87
Απαιτήσεις	79.749,15	-	-	79.749,15
Σύνολο	13.425.225,32	-	-	13.425.225,32

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.

7. Από την 11/5/2017, βάσει της Εγκριτικής Απόφασης 267/28.4.2017 της Ε.Κ., τροποποιείται ο κανονισμός του Α/Κ και μετονομάζεται σε ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ.

8. Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και η κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 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.

9. 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 διατρέφει 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 2012 από 17 Ιούλιου, και εκτός Ελλάδος, για να καθίσταται δυνατή η επανεπένδυση διαθεσίμων τα οποία διαθέσιμα είναι τοποθετημένα σε χρηματοπιστωτικά μέσα του εξωτερικού. Η επανεπένδυση θα γίνεται σε χρηματοπιστωτικά μέσα σύμφωνα με τη επενδυτική πολιτική όπως ίσχυε πριν την έναρξη της τραπεζικής αργίας της 28ης Ιουνίου και δεν θα υπερβαίνει σε αξία την εκάστοτε διαμορφούμενη αξία του χαρτοφυλακίου που είναι επενδυμένο 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	30/06/2016	30/06/2015
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	12.754.934,30	8.602.706,92	13.801.954,56
Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι	420.276,00	137.359,00	218.286,60
Καταθεσεις σε Τράπεζες	170.265,87	152.464,16	69.988,85
Λοιπά Περιουσιακά Στοιχεία	79.749,15	108.085,87	322.659,30
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	13.425.225,32	9.000.615,95	14.412.889,31
Υποχρεώσεις	(50.488,02)	(243.758,52)	(360.889,19)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	13.374.737,30	8.756.857,43	14.052.000,12
Αριθμός μονάδων(μεριδίων) σε κυκλοφορία	619.082,000	603.090,000	5.848.618,000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	21,6041	14,5200	2,4026
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	12.754.934,30	8.602.706,92	13.801.954,56
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	420.276,00	137.359,00	218.286,60
Σύνολο	13.175.210,30	8.740.065,92	14.020.241,16

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

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως 01.07-30.06	30/06/2017	30/06/2016	30/06/2015
Εισόδημα από Επενδύσεις			
Πρόσοδοι	204.051,62	276.252,49	279.875,83
Λοιπά Εισοδήματα			
Κέρδη/Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών/μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	(164.677,03)	(25.612.096,84)	(7.484.819,33)
Εσοδα/Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	65,30	290,20	7,04
Έξοδα Διαχείρισης	(29.076,78)	(29.841,55)	(46.934,36)
Έξοδα Θεματοφύλακα	(10.573,38)	(10.851,47)	(17.067,04)
Λοιπά Έξοδα και Φόροι	(83.777,36)	(37.014,88)	(34.556,25)
Καθαρό εισόδημα χρήσεως 01.07-30.06	(83.987,63)	(25.413.262,05)	(7.303.494,11)
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	0,00	(224.349,48)	(345.068,46)
Έκδοση νέων μεριδίων	221.581,95	344.628,00	0,00
Εξαγορές μεριδίων	0,00	0,00	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	4.480.285,55	19.997.840,84	(1.206.220,02)
Σύνολο	4.701.867,50	20.118.119,36	(1.551.288,48)
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	4.617.879,87	(5.295.142,69)	(8.854.782,59)

4. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΕΠΙ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ/ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ) ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 01/07/2016-30/06/2017

	30/06/2017	30/06/2016	Ποσοστό %
Κινητές Αξίες εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	10.107.876,24	6.840.191,69	47,77%
Κινητές Αξίες εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	2.647.058,06	1.762.515,23	50,19%
Σ.Χ.Τ.-Συμβάσεις επαναγοράς (RA) επί μετοχών εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	408.304,00	132.644,00	207,82%
Σ.Χ.Τ.-Συμβάσεις επαναγοράς (RA) επί μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	11.972,00	4.715,00	153,91%
ΣΥΝΟΛΟ	13.175.210,30	8.740.065,92	50,74%

5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ-ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01/07/2016 - 30/06/2017

	Μερίδια	Αξία Ευρώ
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2016	603.090,000	49.036.297,11
Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων από 01/07/2016 έως 30/06/2017	15.992,000	221.581,95
Μείον: Εξαγορές Μεριδίων από 01/07/2016 έως 30/06/2017	(0,000)	(0,00)
Μείον: Αποτελέσματα Προηγ. Χρήσης Κεφαλαιοποιηθέντα	0,000	(25.413.262,05)
Μερίδια σε κυκλοφορία την 30/06/2017	619.082,000	23.844.617,01

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

Αξία κτήσεως Μετοχών την 30/06/2017	22.462.921,13
Τρέχουσα αξία Μετοχών την 30/06/2017	<u>(12.754.934,30)</u>
Υποτίμηση Επενδύσεων επί Μετοχών την 30/06/2017	(9.707.986,83)
Αξία κτήσεως παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων (Σ.Χ.Τ.) την 30/06/2017	1.098.181,25
Τρέχουσα αξία παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων (Σ.Χ.Τ.) την 30/06/2017	<u>(420.276,00)</u>
Υποτίμηση Επενδύσεων επί Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων (Σ.Χ.Τ.) την 30/06/2017	(677.905,25)
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	<u>(10.385.892,08)</u>

7. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ 01/07/2016 - 30/06/2017

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ	
- Τόκοι	443,21
- Έσοδα μερισμάτων	<u>203.608,41</u>
Σύνολο	204.051,62
B. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
- Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	35.779,71
- Ζημίες από αγοραπωλησίες χρεογράφων	<u>(216.572,81)</u>
Σύνολο	(180.793,10)
Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ	
- Άμεσα έσοδα-Τόκοι Μεθόδου RA	16.116,07
- Άμεσα έξοδα-Προμήθειες Μεθόδου RA	<u>(319,49)</u>
Σύνολο	15.796,58
Δ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	
- Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	120,67
- Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	<u>(65,37)</u>
Σύνολο	65,30
ΣΥΝΟΛΟ (A+B+Γ+Δ)	<u>39.120,40</u>
ΜΕΙΟΝ: Έξοδα	
- Αμοιβή εταιρίας διαχείρισης	(29.076,78)
- Αμοιβή και προμήθειες θεματοφύλακα	(10.573,38)
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών λογιστών	(1.388,80)
- Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων και παραγώγων	(1.180,74)
- Φόρος εισοδήματος προσόδων	(79.300,32)
- Προμήθειες και λοιπά έξοδα	(763,33)
- Λοιποί φόροι-τέλη	<u>(824,68)</u>
Σύνολο	(123.108,03)
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ (ΖΗΜΙΕΣ)	<u>(83.987,63)</u>

8. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ 01/07/2016 - 30/06/2017

Καθαρές ζημίες χρήσεως των εν κυκλοφορία μεριδίων την 30/06/2017	<u>(83.987,63)</u>
Η διάθεση γίνεται ως εξής:	
ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ	
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	<u>(83.987,63)</u>

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

Καθαρό Ενεργητικό την 30/06/2017	13.374.737,30
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2017	619.082,000
Καθαρή Τιμή Μεριδίου την 30/06/2017	21,6041

10. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	30/06/2017	30/06/2016	30/06/2015
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού	13.374.737,30	8.756.857,43	14.052.000,12
Καθαρή τιμή μεριδίου	21,6041	14,5200	2,4026

11. ΣΦΑΛΜΑ ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ 01/07/2016-30/06/2017

0,75%

Ο υπολογισμός του Σφάλματος Παρακολούθησης είναι διαθέσιμος μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρίας <http://www.alphaasset.gr/assets/media/PDF/E/477.pdf>

12. ΕΤΗΣΙΑ ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΔΟΣΗΣ Α.Κ. ΜΕ ΑΠΟΔΟΣΗ ΔΕΙΚΤΗ (01/07/2016-30/06/2017)

0,69%

13. ΜΕΣΟΣ ΟΡΟΣ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ Α.Κ. ΜΕ ΑΠΟΔΟΣΗ FTSE ATHEX Large Cap (01/07/2016-30/06/2017)

0,00%

14. ΕΚΘΕΣΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01/07/2016 - 30/06/2017

Κατά τη διάρκεια του διαχειριστικού έτους (01/07/2016-30/06/2017), η απόδοση του ΔΑΚ ήταν 48,97%, με την απόδοση του δείκτη αναφοράς FTSE ATHEX Large Cap να ανέρχεται σε 48,28%. Το επενδυμένο ποσοστό του ΔΑΚ σε μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α., κυμάνθηκε στα μέσα επίπεδα του 99% σε όλη τη διάρκεια του έτους. Ειδικότερα το ενεργητικό του επενδύθηκε στις μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α. που απαρτίζουν τον δείκτη FTSE ATHEX Large Cap με τα ίδια βάρη που συμμετέχουν στο δείκτη και παρακολουθώντας τις ανακοινώσεις του Χ.Α. περί αναθεωρήσεως του δείκτη, προέβη σε αναδιαρθρώσεις του χαρτοφυλακίου του κατά την ίδια χρονική στιγμή ισχύος των αλλαγών του υποκείμενου δείκτη.

Κατά τη διαχειριστική χρήση (01/07/2016-30/06/2017) το "ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ" δεν προχώρησε σε επιστροφή κεφαλαίου στους κατόχους μεριδίων του, λόγω μη ικανοποιητικής διαφοράς των προσόδων των μετοχών (μερίσματα, επιστροφές κεφαλαίου και έσοδα δανεισμού τίτλων) και των εξόδων (έξοδα συναλλαγών, φόροι, αμοιβή διαχείρισης και θεματοφυλακής) ως αποτέλεσμα των χαμηλών μερισματικών αποδόσεων των μετοχών που το απαρτίζουν και της αυξημένης φορολογικής επιβάρυνσης του ενεργητικού του ΔΑΚ λόγω επιβολής νέου φόρου επί του ενεργητικού για τη συγκεκριμένη περίοδο.

Στα πλαίσια της εναρμόνισης με το ισχύον κανονιστικό και νομοθετικό πλαίσιο, το "ALPHA ETF FTSE ATHEX Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟ" τροποποίησε την ονομασία του σε "ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ" με ημερομηνία ισχύος την 11.05.2017.

Στη λήξη της διαχειριστικής χρήσεως (01/07/2016-30/06/2017), το σφάλμα παρακολούθησης της απόδοσης του "ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ" και της απόδοσης του δείκτη αναφοράς διαμορφώθηκε σε 0,75%, λαμβάνοντας υπόψη εβδομαδιαίες παρατηρήσεις, χαμηλότερα του αναμενόμενου επιπέδου σφάλματος 1,40% που είναι το πραγματοποιηθέν σφάλμα του τελευταίου ημερολογιακού έτους 31/12/2015-31/12/2016. Η πραγματοποίηση χαμηλότερου σφάλματος παρακολούθησης οφείλεται σε μειωμένη μεταβλητότητα αποδόσεων του δείκτη αναφοράς και άρα και του ΔΑΚ στη διαχειριστική χρήση 01/07/2016-30/06/2017 σε σχέση με το προηγούμενο ημερολογιακό έτος 31/12/2015-31/12/2016. Αυτή η τελευταία περίοδος περιλαμβάνει το τελευταίο δεκάημερο του Ιουνίου του 2016 που είχε επικρατήσει υψηλή μεταβλητότητα στο Χρηματιστήριο της Αθήνας κατ'αντιστοιχία με τα ευρωπαϊκά χρηματιστήρια, λόγω της ανακοίνωσης των αποτελεσμάτων του δημοψηφισματος στο Ηνωμένο Βασίλειο υπέρ της εξόδου από την Ευρωπαϊκή Ένωση, που είχε ως αποτέλεσμα την επικράτηση ανησυχιών για την προοπτική επιβράδυνσης της παγκόσμιας καθώς και της εγχώριας οικονομίας. Ενώ αντίθετα η συγκεκριμένη περίοδος υψηλής μεταβλητότητας (20/6-30/6/2016) δε συμπεριλαμβάνεται στη διαχειριστική χρήση (01/07/2016-30/06/2017) και κατά συνέπεια το σφάλμα παρακολούθησης περιορίζεται σε 0,75%.

Η ετήσια διαφορά παρακολούθησης μεταξύ των επιδόσεων του ΔΑΚ και των επιδόσεων του δείκτη αναφοράς διαμορφώνεται σε 0,69% (48,97% του ΔΑΚ - 48,28% του δείκτη = 0,69%) και οφείλεται στο γεγονός ότι οι πρόσδοτοι των μετοχών (μερίσματα, επιστροφές κεφαλαίου και έσοδα δανεισμού τίτλων) υπερκάλυψαν τα έξοδα (έξοδα συναλλαγών, φόροι, αμοιβή διαχείρισης και θεματοφυλακής).

Για την διαχειριστική χρήση (01/07/2016-30/06/2017) δεν υπήρχε περίπτωση υπέρβασης του μέγιστου ποσοστού απόκλισης 3% μεταξύ της τιμής του μεριδίου όπως διαμορφώνεται στην οργανωμένη αγορά και της ενδεικτικής καθαής τιμής του μεριδίου.

15. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Το συνολικό ύψος των ετήσιων ακαθάριστων σταθερών αποδοχών οικονομικού έτους 2016 που κατέβαλε η διαχειρίστρια εταιρία Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. στο προσωπικό ανήλθε στα €1.939.199,49 και ο συνολικός αριθμός των δικαιούχων διαμορφώθηκε σε 49 άτομα. Η Εταιρία δεν κατέβαλε για το οικονομικό έτος 2016 μεταβλητές αποδοχές.

Ακολουθεί ανάλυση των αποδοχών ανά κατηγορία προσωπικού

Κατηγορία προσωπικού	Ετήσιες σταθερές αποδοχές
Εκτελεστικά Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου	276.243,76
Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	437.077,37
Πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου	142.110,94
Άλλα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	294.152,18
Υποστηρικτικές Λειτουργίες	737.439,32

Πρόσωπα που αποχώρησαν από την Εταιρία κατά τη διάρκεια του έτους	52.175,92*
---	------------

*Στις ετήσιες σταθερές αποδοχές δεν περιλαμβάνονται τυχόν αποζημιώσεις που δόθηκαν στα πρόσωπα που αποχώρησαν. Επισημαίνεται ότι τα ποσά των αμοιβών δεν επιβαρύνουν τον Ο.Σ.Ε.Κ.Α. αλλά την Εταιρία Διαχείρισης.

Περιγραφή υπολογισμού Σταθερών Αποδοχών

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

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

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

Αθήναι, 28 Αυγούστου 2017

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 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 ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ».

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ελέγξαμε τη συνημμένη Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ» (η Έκθεση Διαχείρισεως) της χρήσεως από 1^η Ιουλίου 2016 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 Διαχειρίσεως, της χρήσεως από 1^η Ιουλίου 2016 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 8 της Έκθεσης Διαχειρίσεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.
- (2) στη σημείωση 9 της Έκθεσης Διαχειρίσεως 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