



**ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ**

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

**ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΙΟΥΛΙΟΥ-ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012**

**ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟ**

**ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΣ 2013**

ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟ  
 Αρ.Εγκρ.789/13.12.2007 ΦΕΚ 2474/Β/31/12/2007  
 ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2012  
 Περίοδος 01/07/2012 - 31/12/2012  
 (Άρθρο 77 Ν.4099/2012, ΦΕΚ 250Α/20.12.2012)

## 1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

## ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

## I. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ

## ΕΠΙΜΕΤΡΗΘΕΝΤΑ ΒΑΣΕΙ ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΩΝ ΤΙΜΩΝ

## ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.

## Α. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

## ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ &amp; ΑΕΡΙΟ

ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ(ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛ.ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ(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 %
63.711	8,30000000	528.801,30		
105.463	7,40000000	780.426,20		
		<u>1.309.227,50</u>	7,36%	7,37%

## ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ

ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. ΟΜΙΛ.ΕΠΙΧ. (ΚΟ)

## ΣΥΝΟΛΟ

34.558	4,47000000	154.474,26		
		<u>154.474,26</u>	0,87%	0,87%

## ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ &amp; ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ

ΤΙΤΑΝ ΑΕΤ (ΚΟ)

ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ (ΚΟ)

## ΣΥΝΟΛΟ

24.825	13,96000000	346.557,00		
66.491	1,92000000	127.662,72		
		<u>474.219,72</u>	2,67%	2,67%

## ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ &amp; ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

Ο.Λ.Π ΑΕ (ΚΟ) (ΟΡΓΑΝ.ΛΙΜΕΝ.ΠΕΙΡΑΙΑ)

ΒΙΟΧΑΛΚΟ Ε.Β ΧΑΛΚΟΥ &amp; ΑΛΟΥΜ. Α.Ε. (ΚΑ)

ΜΕΤΚΑ Α.Ε.(ΚΟ)

FRIGOGLOSS ABEE (ΚΟ)

## ΣΥΝΟΛΟ

8.626	16,92000000	145.951,92		
51.618	3,92000000	202.342,56		
28.877	9,79000000	282.705,83		
29.052	5,27000000	153.104,04		
		<u>784.104,35</u>	4,41%	4,41%

## ΤΡΟΦΙΜΑ &amp; ΠΟΤΑ

COSA-COLA Ε.Ε.Ε. ΑΕ (ΚΟ)

## ΣΥΝΟΛΟ

75.869	17,70000000	1.342.881,30		
		<u>1.342.881,30</u>	7,55%	7,56%

## ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ &amp; ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ

JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (ΚΟ)

## ΣΥΝΟΛΟ

38.413	5,97000000	229.325,61		
		<u>229.325,61</u>	1,29%	1,29%

## ΕΜΠΟΡΙΟ

FOLLI - FOLLIE GROUP (ΚΟ)

## ΣΥΝΟΛΟ

12.302	12,92000000	158.941,84		
		<u>158.941,84</u>	0,89%	0,89%

## ΤΑΞΙΔΙΑ &amp; ΑΝΑΨΥΧΗ

ΙΝΤΡΑΛΟΤ Α.Ε. (ΚΟ)

ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)

## ΣΥΝΟΛΟ

137.129	1,91000000	261.916,39		
268.205	5,40000000	1.448.307,00		
		<u>1.710.223,39</u>	9,61%	9,63%

## ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ

ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)

## ΣΥΝΟΛΟ

179.696	5,10000000	916.449,60		
		<u>916.449,60</u>	5,15%	5,16%

## ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ

ΔΕΗ Α.Ε.ΚΟ)

ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε (ΚΟ)

## ΣΥΝΟΛΟ

63.224	5,89000000	372.389,36		
50.295	3,29000000	165.470,55		
		<u>537.859,91</u>	3,02%	3,03%

## ΤΡΑΠΕΖΕΣ

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ (ΚΟ)

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε (ΚΟ)

ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (ΚΟ)

ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS Α.Ε.

## ΣΥΝΟΛΟ

383.373	1,29000000	494.551,17		
633.666	0,33800000	214.179,11		
224.655	1,44000000	323.503,20		
346.607	0,64100000	222.175,09		
		<u>1.254.408,57</u>	7,05%	7,06%

## ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ

EUROBANK PROPERTIES ΑΕΕΑΠ (ΚΟ)

## ΣΥΝΟΛΟ

21.048	4,90000000	103.135,20		
		<u>103.135,20</u>	0,58%	0,58%

## ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΕ (ΚΟ)

MARFIN INVESTMENT GROUP Α.Ε ΣΥΜΜ. (ΚΟ)

## ΣΥΝΟΛΟ

75.187	4,35000000	327.063,45		
328.259	0,42900000	140.823,11		
		<u>467.886,56</u>	2,63%	2,64%

Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε EUR	Τρέχουσα Αξία σε EUR	Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού %
<b>STOCK REPOS</b>				
ΕΘΝΙΚΗ STOCK REPOS ETESL12	585.300	1,290,000,000		
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ STOCK REPOS ΤΡΕΙΡSL12	602.600	0,338,000,000		
ALPHA BANK STOCK REPOS ALPHASL12	321.100	1,440,000,000		
EUROBANK STOCK REPOS EUROBSL12	187.200	0,641,000,000		
ΑΕΤ ΤΙΤΑΝ (ΚΟ) STOCK REPOS ΤΙΤΚSL12	40.000	13,960,000,000		
Δ.Ε.Η STOCK REPOS ΡΡCSL12	64.200	5,890,000,000		
ΒΙΟΧΑΛΚΟ ΑΕ (ΚΑ) STOCK REPOS ΒΙΟΧSL12	60.100	3,920,000,000		
Ο.Τ.Ε Α.Ε. STOCK REPOS ΗΤΟΣL12	219.700	5,100,000,000		
COCA COLA STOCK REPOS ΕΕΕΚSL12	86.000	17,700,000,000		
ΕΛΛΑΚΤΩΡ STOCK REPOS ΕΛΤΕΧSL12	82.700	1,920,000,000		
JUMBO STOCK REPOS ΒΑΒΥSL12	71.300	5,970,000,000		
FOLLI - FOLLIE GROUP STOCK REPOS FFGPRL12	26.000	12,920,000,000		
MARFIN INVT GROUP STOCK REPOS MIGSL12	465.800	0,429,000,000		
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ (ΚΟ) STOCK REPOS ΜΥΤΙLSL12	63.300	4,470,000,000		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>		<b>6.759.039,20</b>	<b>38,00%</b>	<b>38,06%</b>
<b>ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΕΠΑΝΑΓΟΡΑΣ (RA)</b>				
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠ.ΔΕΣΜ. ΓΙΑ (RA)	135.100	1,290,000,000		
ΤΡ. ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΔΕΣΜ. ΓΙΑ ΕΠΑΝΑΓΟΡΑ (RA)	78.800	0,338,000,000		
ALPHA BANK ΔΕΣΜ. ΓΙΑ ΕΠΑΝΑΓΟΡΑ (RA)	59.400	1,440,000,000		
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ΕΡΓΑΣΙΑΣ Α.Ε. ΔΕΣΜ. RA	102.200	0,641,000,000		
ΤΙΤΑΝ ΑΕΤ (ΚΟ) ΔΕΣΜ. ΕΠΑΝΑΓΟΡΑΣ (RA)	1.900	13,960,000,000		
ΔΕΗ Α.Ε ΔΕΣΜ ΓΙΑ ΕΠΑΝΑΓΟΡΑ (RA)	6.000	5,890,000,000		
ΒΙΟΧΑΛΚΟ ΔΕΣΜ. ΓΙΑ ΕΠΑΝΑΓΟΡΑ (RA)	3.000	3,920,000,000		
ΜΕΤΚΑ Α.Ε.(ΚΟ) ΔΕΣΜ. ΓΙΑ (RA)	1.000	9,790,000,000		
Ο.Τ.Ε Α.Ε. ΔΕΣΜ. ΓΙΑ ΣΥΜΒ. ΕΠΑΝΑΓΟΡΑΣ (RA)	25.000	5,100,000,000		
COCACOLA ΔΕΣΜ. ΕΠΑΝΑΓΟΡΑ (RA)	7.400	17,700,000,000		
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ) ΔΕΣΜ.ΓΙΑ ΕΠΑΝΑΓΟΡΑ (RA)	8.000	5,400,000,000		
ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ (ΚΟ) ΕΠΑΝΑΓΟΡΑ (RA)	3.500	1,920,000,000		
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ ΔΕΣΜ. ΕΠΑΝΑΓΟΡΑΣ (RA)	3.000	4,470,000,000		
JUMBO ΔΕΣΜ. ΓΙΑ ΣΥΜΒΑΣΗ ΕΠΑΝΑΓΟΡΑΣ (RA)	2.400	5,970,000,000		
FOLLI - FOLLIE GROUP ΔΕΣΜ. ΓΙΑ ΣΥΜΒΑΣΗ ΕΠΑΝΑΓΟΡΑΣ (RA)	200	12,920,000,000		
MARFIN INVESTMENT GROUP Α.Ε. ΣΥΜΜ ΔΕΣΜ.(RA)	106.900	0,429,000,000		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>		<b>819.955,70</b>	<b>4,61%</b>	<b>4,62%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.</b>		<b>17.022.132,71</b>	<b>95,69%</b>	<b>95,84%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>		<b>17.022.132,71</b>	<b>95,69%</b>	<b>95,84%</b>
<b>B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ</b>				
ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΛΤΔ	1.365.390,000	0,255,000,000	348.174,45	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>348.174,45</b>	<b>1,96%</b>
<b>STOCK REPOS</b>				
ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ STOCK REPOS ΒΟCSL12	550.000	0,255,000,000	140.250,00	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>140.250,00</b>	<b>0,79%</b>
<b>ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΕΠΑΝΑΓΟΡΑΣ (RA)</b>				
ΤΡ.ΚΥΠΡΟΥ ΔΕΣΜ. ΓΙΑ ΕΠΑΝΑΓΟΡΑ (RA)	149.400,000	0,255,000,000	38.097,00	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>38.097,00</b>	<b>0,21%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.</b>			<b>526.521,45</b>	<b>2,96%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b>526.521,45</b>	<b>2,96%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.</b>			<b>17.548.654,16</b>	<b>98,65%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΠΙΜΕΤΡΗΘΕΝΤΩΝ ΒΑΣΕΙ ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΩΝ ΤΙΜΩΝ</b>			<b>17.548.654,16</b>	<b>98,65%</b>
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ</b>			<b>17.548.654,16</b>	<b>98,65%</b>
<b>II. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ</b>				
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΠΕΡΙΘΩΡΙΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGINS)			41.041,02	
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ ΠΑΡΑΚΡΑΤΗΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ			56.030,46	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ</b>			<b>97.071,48</b>	<b>0,55%</b>
<b>III. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</b>				
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			3.143,10	
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			135.003,00	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ</b>			<b>138.146,10</b>	<b>0,78%</b>
<b>IV. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>				
- Λοιποί δεδουλευμένοι τόκοι			4.729,09	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>4.729,09</b>	<b>0,02%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>			<b>17.788.600,83</b>	<b>100,00%</b>

## ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ

## ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ

ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ REPOS ΕΠΙ ΤΙΤΛΩΝ ΣΕ EUR (STOCK REPOS)

ΣΥΝΟΛΟ

3.429.772,37

3.429.772,37

## ΠΑΘΗΤΙΚΟ

I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ

13.737,49

II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ

13.865,61

III. ΚΕΦΑΛΑΙΟ

88.414.412,21

IV. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

-61.881.812,51

V. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ( Ζημίες 01/07/2012-31/12/2012)

-8.771.601,97

ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

17.788.600,83

## ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ

## ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ

ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ REPOS ΕΠΙ ΤΙΤΛΩΝ ΣΕ EUR (STOCK REPOS)

ΣΥΝΟΛΟ

3.429.772,37

3.429.772,37ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ  
ΑΝΟΙΚΤΕΣ ΘΕΣΕΙΣ 31/12/2012

## ΕΙΔΟΣ

## ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (ΣΜΕ)

## ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΕΠΑΝΑΓΟΡΑΣ(ΜΕΘΟΔΟΣ RA)

ΘΕΣΗ	Αριθμός	Αξία Κτήσεως σε EUR	Τρέχουσα Αξία σε EUR	Ποσοστό % στο Καθαρό Ενεργητικό
ΜΕΤΚΚΡΑ 12	LONG	10	0,00	97,90
PPCRA12	LONG	60	0,00	353,40
ΤΡΕΙΡΡΑ12	LONG	788	0,00	266,34
ΕΕΕΚΡΑ 12	LONG	74	0,00	1.309,80
BABYRA 12	LONG	24	0,00	143,28
ΟΡΑΡΡΑ12	LONG	80	0,00	432,00
ΤΙΤΚΡΑ12	LONG	19	0,00	265,24
ALPHARA12	LONG	594	0,00	855,36
ΕΤΕΡΑ 12	LONG	1.351	0,00	1.742,79
ΒΙΟΧΡΑ 12	LONG	30	0,00	117,60
ΒΟCRA12Α	LONG	1.494	0,00	380,97
ΗDFRA12	LONG	2	0,00	25,84
ΕLTEXRA	LONG	35	0,00	67,20
ΗΤΟΡΑ12	LONG	250	0,00	1.275,00
ΜΥΤΙΛΡΑ12	LONG	30	0,00	134,10
MIGRA12	LONG	1.069	0,00	458,60
EUROBRA12	LONG	1.022	0,00	655,10
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>0,00</b>	<b>8.580,52</b>

## ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ REPOS ΕΠΙ ΤΙΤΛΩΝ ΣΕ EUR (STOCK REPOS)

ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ (ΚΟ STOCK REPOS ΜΥΤΙΛSL12	LONG	633	487.803,07	282.951,00
ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ STOCK REPOS ΒΟCSL12	LONG	5.500	2.770.895,02	140.250,00
MARFIN INVT GROUP STOCK REPOS MIGSL12	LONG	4.658	1.733.095,32	199.828,20
FOLLI - FOLLIE GROUP STOCK REPOS FFGPSL12	LONG	260	241.707,59	335.920,00
JUMBO STOCK REPOS BABYSL12	LONG	713	350.453,59	425.661,00
ΕΛΛΑΚΤΩΡ STOCK REPOS ELTEXSL12	LONG	827	589.751,02	158.784,00
COCA COLA STOCK REPOS ΕΕΕKSL12	LONG	860	1.793.886,98	1.522.200,00
Ο.Τ.Ε Α.Ε. STOCK REPOS ΗΤΟΣL12	LONG	2.197	3.919.839,45	1.120.470,00
ΒΙΟΧΑΛΚΟ ΑΕ (ΚΑ) STOCK REPOS ΒΙΟΧSL12	LONG	601	356.925,19	235.592,00
Δ.Ε.Η STOCK REPOS ΡΡCSL12	LONG	642	1.480.781,64	378.138,00
ΑΕΤ ΤΙΤΑΝ (ΚΟ) STOCK REPOS ΤΙΤΚSL12	LONG	400	1.043.141,94	558.400,00
EUROBANK STOCK REPOS EUROBSL12	LONG	1.872	2.567.646,05	119.995,20
ALPHA BANK STOCK REPOS ALPHASL12	LONG	3.211	4.572.484,90	462.384,00
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ STOCK REPOS ΤΡΕΙΡSL12	LONG	6.026	2.833.439,23	203.678,80
ΕΘΝΙΚΗ STOCK REPOS ΕΤΕSL12	LONG	5.853	10.849.988,34	755.037,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>35.591.839,33</b>	<b>6.899.289,20</b>

## ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ

35.591.839,336.907.869,72

38,89%

## ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΠΟ ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ Π.Χ.Π. 01/07/2012-31/12/2012

ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ Π.Χ.Π.

43.355,46

ΚΑΘΑΡΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ(ΚΕΡΔΗ)

43.355,46

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ**

1. Με την υπ' αριθμ.161/14.11.2012 απόφαση της επιτροπής κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκε η τροποποίηση του κανονισμού του αμοιβαίου κεφαλαίου "ALPHA ETF FTSE Athex 20 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ" ως προς τα εξής: α) παρ. 1 άρθρο 2 σχετικά με την μετονομασία του ως "ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟ" β) άρθρα 1,2,4,5,6,7,9 και 10 σχετικά με την προσαρμογή τους στις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας.

2. Η αποτίμηση των μετοχών εταιρειών εσωτερικού και εξωτερικού εισηγμένων σε ενεργό αγορά (Χ.Α.), έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 31/12/2012.

3. Το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθώντας τις διατάξεις της Κανονιστικής Πράξης της ΕΛΤΕ με Α.Π 5567/87/8 Ιουνίου 2010 κατηγοριοποίησε το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μετοχές	17.548.654,16	-	-	17.548.654,16
Χρηματικά διαθέσιμα	138.146,10	-	-	138.146,10
Απαιτήσεις	<u>101.800,57</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>101.800,57</u>
<b>Σύνολο</b>	<b>17.788.600,83</b>			<b>17.788.600,83</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.

4. Η αποτίμηση των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων εσωτερικού που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά (χρηματιστήριο) έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 31/12/2012. Η αξία τους ανέρχεται σε EUR 8.580,52 για τις ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΕΠΑΝΑΓΟΡΑΣ (ΜΕΘΟΔΟΣ RA), και σε EUR 6.899.289,20 για τις ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ REPOS ΕΠΙ ΤΙΤΛΩΝ (STOCK REPOS).

5. Στις καταθέσεις προθεσμίας συμπεριλαμβάνονται και οι δεδουλευμένοι τόκοι έως 31/12/2012, οι οποίοι έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου 1/7/2012–31/12/2012.

6. Στη διάρκεια του β' εξαμήνου 2012 η εταιρία διαχειρίσεως συμμετείχε στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσότερων από τις εκδότριες εταιρίες των μετοχών του χαρτοφυλακίου του Α/Κ και άσκησε τα δικαιώματα ψήφου.

7. Οι επενδύσεις του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς, οι οποίες εμπίπτουν στις διατάξεις της παρ. 8 του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012, την 31/12/2012 αναλύονται κατά όμιλο ως εξής:

**BOVAL SA**

Μετοχές Εταιριών Ομίλου

FRIGOGLOSS A.E.

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡ.ΕΜΦΙΑΛΩΣΗΣ (3Ε)

**Σύνολο**

0,86%

16,87%17,73%**2.ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ 01/07/2012-31/12/2012**

	Αξία σε EUR		Ποσοστό %
	31/12/2012	30/6/2012	
Κινητές αξίες εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	9.443.137,81	5.845.062,65	61,56%
Κινητές αξίες εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	348.174,45	522.549,92	-33,37%
Stock Repos μετοχών εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	6.759.039,20	5.150.953,40	31,22%
Stock Repos μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	140.250,00	181.994,00	-22,94%
Συμβάσεις επαναγοράς (RA) επί μετοχών εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	819.955,70	753.012,00	8,89%
Συμβάσεις επαναγοράς (RA) επί μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	<u>38.097,00</u>	<u>50.027,30</u>	<u>-23,85%</u>
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>17.548.654,16</b>	<b>12.503.599,27</b>	<b>40,35%</b>

**3.ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ-ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/07/2012-31/12/2012**

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	Μερίδια	Αξία Ευρώ
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2012	5.572.795,000	97.231.871,24
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων από 01/07/2012 έως 31/12/2012	173.044,000	400.752,59
Μείον: Αποτελέσματα προηγ. χρήσης κεφαλαιοποιηθέντα		<u>-9.218.211,62</u>
<b>Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2012</b>	<b>5.745.839,000</b>	<b>88.414.412,21</b>

**4.ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/07/2012-31/12/2012**

II. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	
Ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 31/12/2012 επί μετοχών	36.725.191,32
Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 31/12/2012 επί μετοχών	<u>9.791.312,26</u>
<b>ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ</b>	<b>26.933.879,06</b>
Ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 31/12/2012 επί παραγώγων	42.705.275,35
Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 31/12/2012 επί παραγώγων	<u>7.757.341,90</u>
<b>ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ</b>	<b>34.947.933,45</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>	<b>61.881.812,51</b>

## 5. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/07/2012-31/12/2012

## III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

## Α. ΠΡΟΣΟΔΟΙ

- Τόκοι	770,05
- Έσοδα μερισμάτων	75.565,10
<b>Σύνολο</b>	<b>76.335,15</b>

## Β. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

-Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	6.707,06
-Ζημίες από αγοραπωλησίες χρεογράφων	-8.841.733,35
<b>Σύνολο</b>	<b>-8.835.026,29</b>

## Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ

- Κέρδη	43.355,46
<b>Σύνολο</b>	<b>43.355,46</b>

## Δ. ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

-Εσοδα προηγούμενων χρήσεων	4,11
<b>Σύνολο</b>	<b>4,11</b>

**ΣΥΝΟΛΟ (Α+Β+Γ+Δ)** **-8.715.331,57**

## ΠΛΕΟΝ: Έξοδα

Αμοιβή εταιρίας διαχειρίσεως	21.365,05
Αμοιβή και προμήθειες θεματοφύλακα	7.769,11
Αμοιβές ελέγχου ορκωτών ελεγκτών - λογιστών	647,30
Προϋπολογισμένα διάφορα έξοδα (λοιπών δημοσιεύσεων)	1.764,56
Έξοδα τήρησης χαρτοφυλακίου στο Σ.Α.Τ.	99,40
Έξοδα εκκαθάρισης συναλλαγών στο Χ.Α.	10,00
Έξοδα συναλλαγών	8.618,29
Φόρος επί Κ.Ε.	13.865,61
Λοιποί φόροι-τέλη	2.127,48
Τόκοι και συναφή έξοδα τραπεζών	3,60
<b>Σύνολο</b>	<b>56.270,40</b>

**ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (ΖΗΜΙΕΣ)** **-8.771.601,97**

## 6. ΜΕΡΙΔΙΑ / ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 01/07/2012-31/12/2012

Καθαρό Ενεργητικό την 31/12/2012	17.760.997,73
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2012	5.745.839,00
Καθαρή Τιμή Μεριδίου την 31/12/2012	3,0911

## 7. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΩΝ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ

	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2012
Συνολική αξία Καθαρού Ενεργητικού	41.074.699,98	14.890.451,40	17.760.997,73
Καθαρή τιμή μεριδίου	6,6769	2,6720	3,0911

## 8. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΕΩΣ - ΑΠΟΔΟΣΕΩΣ 01/07/2012-31/12/2012

2,68%

## 9. ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ 01/07/2012-31/12/2012

1,93%

## 10. ΜΕΣΟΣ ΟΡΟΣ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ Α.Κ. ΜΕ ΑΠΟΔΟΣΗ FTSE-25 Χ.Α. Large Cap 01/07/2012-31/12/2012

0,04%

Αθήνα, 27 Φεβρουαρίου 2013

Ο Θεματοφύλακας

ALPHA BANK

Α.Δ. ΜΑΚΟΣ

Ε.ΕΜ. ΠΑΤΡΟΥΔΑΚΗ

Η Εταιρεία Διαχειρίσεως

ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Κ.Κ. ΒΟΛΙΚΑΣ

Ε.Φ. ΚΟΝΤΟΥ-ΚΟΝΤΟΓΙΑΝΝΗ



**KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ**  
Στρατηγού Τόμπρα 3  
153 42 Αγία Παρασκευή  
Ελλάς  
ΑΡΜΑΕ 29527/01ΑΤ/Β/93/162/96

Telephone Τηλ: +30 210 60 62 100  
Fax Φαξ: +30 210 60 62 111  
Internet www.kpmg.gr  
e-mail postmaster@kpmg.gr

## Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τη Διοίκηση της *ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ* για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «*ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟ*»

### Έκθεση Ελέγχου επί της εξαμηνιαίας έκθεσης διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ελέγξαμε την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (η Έκθεση Διαχείρισεως) «*ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟ*», της περιόδου από 1 Ιουλίου έως 31 Δεκεμβρίου 2012, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «*ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ*» εφεξής «*Διαχειρίστρια Εταιρεία*» και απεικονίζει την περιουσιακή κατάσταση, τα αποτελέσματα περιόδου και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

### Ευθύνη της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισης

Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012 «*Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες και ανώνυμες εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων*», σε συνδυασμό με την ΑΠ 5567/87/8.6.2010 Απόφασης του Υπουργού Οικονομικών, με την οποία εκδόθηκε η υπ' αριθμόν 6/2009 Κανονιστική Πράξη της Ε.Λ.Τ.Ε. και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισης απαλλαγμένης από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

### Ευθύνη του Ελεγκτή

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

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στην Έκθεση Διαχείρισης. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας της Έκθεσης Διαχείρισης, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες της Διαχειρίστριας Εταιρείας που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισης, 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 πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των λογιστικών εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας της Έκθεσης Διαχείρισης.

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 ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης, της περιόδου από 1 Ιουλίου μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2012, έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012 και περιλαμβάνει τις πληροφορίες που προβλέπονται από το άρθρο 77 του νόμου αυτού, όπως εξειδικεύονται από την ΑΠ 5567/87/8.6.2010 Απόφασης του Υπουργού Οικονομικών, με την οποία εκδόθηκε η υπ' αριθμόν 6/2009 Κανονιστική Πράξη της Ε.Λ.Τ.Ε..

Αθήνα, 27 Φεβρουαρίου 2013

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.  
ΑΜ ΣΟΕΛ 114



Νικόλαος Βουνισέας, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
ΑΜ ΣΟΕΛ 18701



ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.  
ΑΡ. Μ.Α.Ε. 20267/06/Β/89/005  
Αρ. Αδείας Ε.Κ. 21/2/19.5.1989 & 16/391/20.7.2006  
Έδρα: Πεσμαζόγλου 12-14, 105 64 Αθήναι  
Τηλ.: 210 374 2800, fax.: 210 324 2790  
[www.alphamutual.gr](http://www.alphamutual.gr)