ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK A.E.

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – ΙΟΥΝΙΟΥ 2017

ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ

ΑΥΓΟΥΣΤΟΣ 2017

ΟΙ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ

Κοινή Απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο.-Υ.Ο. 21241/Β.352/14.4.1990 ΦΕΚ 338 Β/31.5.1990
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

Ι. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ

Α. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΙ ΣΕ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ **ΜΕΤΟΧΕΣ**	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε EUR	Τρέχουσα Αξία σε EUR	Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού %
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ					
ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ(ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛ.ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.(ΚΟ)	400.000,000	19,07000000	7.628.000,00		
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. (ΚΟ)	479.000,000	8,30000000	3.975.700,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**11.603.700,00**	**6,68%**	**6,74%**
ΕΤΑΙΡΙΕΣ ΕΠΕΝ/ΣΕΩΝ - INV. COMP.					
ALPHA TRUST ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ.	20.900,000	18,43000000	385.187,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**385.187,00**	**0,22%**	**0,22%**
ΧΗΜΙΚΑ					
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	470.000,000	2,61000000	1.226.700,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**1.226.700,00**	**0,71%**	**0,71%**
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ					
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. ΟΜΙΛ.ΕΠΙΧ. (ΚΟ)	830.000,000	8,26000000	6.855.800,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**6.855.800,00**	**3,95%**	**3,98%**
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ&ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ					
Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι.ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝ & ΕΜΠΟΡ Α.Ε.(ΚΟ)	939.991,000	0,69000000	648.593,79		
ΤΙΤΑΝ Α.Ε.Τ. (ΚΟ)	372.800,000	24,77000000	9.234.256,00		
ΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	1.380.000,000	4,06000000	5.602.800,00		
ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. (ΚΟ)	2.361.000,000	1,45000000	3.423.450,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**18.909.099,79**	**10,89%**	**10,98%**
ΒΙΟΜ/ΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
Π. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕΒΕ (ΚΟ)	119.000,000	5,09000000	605.710,00		
ΕΛΤΡΑΚ Α.Ε. (ΚΟ)	450.900,000	2,14000000	964.926,00		
INFORM Π. ΛΥΚΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	380.000,000	0,74200000	281.960,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**1.852.596,00**	**1,07%**	**1,08%**
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ					
ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	302.692,000	12,19000000	3.689.815,48		
FOURLIS Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	790.000,000	5,87000000	4.637.300,00		
ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ ΑΕ (ΚΟ)	1.000.000,000	0,29200000	292.000,00		
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	395.000,000	16,00000000	6.320.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**14.939.115,48**	**8,60%**	**8,67%**
ΕΜΠΟΡΙΟ					
ΕΜΠΟΡ. ΕΙΣΑΓ.ΑΥΤ. ΔΙΤΡ. & ΜΗΧ. ΘΑΛΑΣΣΗΣ Α.Ε.Ε	211.567,000	0,63900000	135.191,31		
FOLLI - FOLLIE Α.Ε.Β.Τ.Ε	230.000,000	21,40000000	4.922.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**5.057.191,31**	**2,91%**	**2,94%**
ΜΕΣΑ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ					
ΑΤΤΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε. (ΚΟ)	140.500,000	0,70400000	98.912,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**98.912,00**	**0,06%**	**0,06%**
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ					
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	1.009.948,000	9,90000000	9.998.485,20		
ATTICA ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	608.000,000	1,32000000	802.560,00		
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΕ (ΚΟ)	183.697,000	8,30000000	1.524.685,10		
AUTOHELLAS ΑΝΩΝ ΤΟΥΡ & ΕΜΠ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	300.000,000	20,14000000	6.042.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**18.367.730,30**	**10,58%**	**10,66%**
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ					
ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	730.000,000	10,54000000	7.694.200,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**7.694.200,00**	**4,43%**	**4,47%**
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ					
ΔΕΗ Α.Ε.(ΚΟ)	485.000,000	2,19000000	1.062.150,00		
Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	425.000,000	5,88000000	2.499.000,00		
Ε.Υ.Α.Θ. Α.Ε. (ΚΟ)	180.000,000	4,50000000	810.000,00		
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	485.000,000	2,24000000	1.086.400,00		
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε (ΚΟ)	500.969,000	3,99000000	1.998.866,31		
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝ/ΚΗ ΑΝΕΜΟΣ Α.Ε ΠΑΡ/ΓΗΣ ΗΛΕΚ/ΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ	700.000,000	1,51000000	1.057.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**8.513.416,31**	**4,90%**	**4,94%**
ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε (ΚΟ)	6.000.000,000	0,21500000	1.290.000,00		
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (ΚΟ)	6.500.000,000	2,16000000	14.040.000,00		
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS Α.Ε.	6.500.000,000	0,98000000	6.370.000,00		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε (ΚΟ)	35.000.000,000	0,33300000	11.655.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**33.355.000,00**	**19,21%**	**19,37%**
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ					
REDS ΑΕ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΑΚΙΝ. & ΥΠΗΡ. (ΚΟ)	1.882.000,000	0,73700000	1.387.034,00		
LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ)	1.099.000,000	6,63000000	7.286.370,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**8.673.404,00**	**4,99%**	**5,04%**
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε. ΣΥΜ.ΕΚΚΑΘ.ΔΙΑΚ. & ΚΑΤΑΧ.	1.160.000,000	5,68000000	6.588.800,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**6.588.800,00**	**3,79%**	**3,83%**
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ					
BYTE COMPUTER Α.Β.Ε.Ε (ΚΟ)	873.000,000	0,32800000	286.344,00		
ΠΛΑΙΣΙΟ COMPUTERS Α.Ε.Β.Ε. (ΚΟ)	390.807,000	4,36000000	1.703.918,52		
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε	92.386,000	9,70000000	896.144,20		
ΣΥΝΟΛΟ			**2.886.406,72**	**1,66%**	**1,68%**
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			**147.007.258,91**	**84,64%**	**85,35%**

ΤΙΤΛΟΙ ΔΙΚ/ΤΩΝ ΚΤΗΣΕΩΣ ΜΕΤΟΧΩΝ (WARRANTS)	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε EUR		Τρέχουσα Αξία σε EUR	Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού %
ALPHA GA(HELLENIC FINANCIAL STAB-CW17)	8.300.000,000	0,00200000		16.600,00		
NATIONAL BANK OF GREECE CW17	3.188.800,000	0,00500000		15.944,00		
ΣΥΝΟΛΟ				**32.544,00**	**0,02%**	**0,02%**
ΣΥΝΟΛΟ ΤΙΤΛΩΝ ΔΙΚ/ΤΩΝ ΚΤΗΣΕΩΣ ΜΕΤΟΧΩΝ (WARRANTS)				**32.544,00**	**0,02%**	**0,02%**
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΣΕ EUR						
ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟ	59.510,000	21,63000000		1.287.201,30		
ΣΥΝΟΛΟ				**1.287.201,30**	**0,74%**	**0,75%**
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) ΕΙΣΗΓΜΕ/ΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				**1.287.201,30**	**0,74%**	**0,75%**
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΥΣ ΣΕ Χ.Α.				**148.327.004,21**	**85,40%**	**86,12%**
ΛΟΙΠΟΙ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΠΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΟΝΤΑΙ ΣΕ Χ.Α.						
ΔΕΣΜ/ΝΕΣ ΜΤΧ (MARGIN ΠΑΡ/ΓΩΝ)						
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε ΔΕΣΜ/ΝΑ ΓΙΑ MARGIN ΠΑΡ/ΓΩΝ	100.000,000	8,26000000		826.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ				**826.000,00**	**0,48%**	**0,48%**
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΠΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΟΝΤΑΙ ΣΕ Χ.Α.				**826.000,00**	**0,48%**	**0,48%**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				**149.153.004,21**	**85,88%**	**86,60%**
ΜΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΟΙ ΣΕ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΜΕΤΟΧΕΣ						
ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ						
ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΚΕΦΑΛΛΟΝΙΑΣ Α.Ε.	67.900,000	0,80260000		54.496,54		
ΣΥΝΟΛΟ				**54.496,54**	**0,03%**	**0,03%**
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				**54.496,54**	**0,03%**	**0,03%**
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				**54.496,54**	**0,03%**	**0,03%**
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				**149.207.500,75**	**85,91%**	**86,63%**
Β. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΙ ΣΕ Χ.Α.						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΜΕΤΟΧΕΣ						
ΑΘΗΝΑΣ ΣΕ EUR						
COCA-COLA HBC AG	233.300,000	25,81000000		6.021.473,00		
ΣΥΝΟΛΟ				**6.021.473,00**	**3,47%**	**3,50%**
ΒΕΛΓΙΟΥ ΣΕ EUR						
VIOHALCO SA	1.090.000,000	2,87500000		3.133.750,00		
ΣΥΝΟΛΟ				**3.133.750,00**	**1,80%**	**1,82%**

ΛΟΝΔΙΝΟΥ ΣΕ GBP	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα Αξία σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα Αξία σε EUR	Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού %
COCA-COLA HBC AG-CDI	215.700,000	22,58000000	4.870.506,00	5.557.210,33		
ΣΥΝΟΛΟ				**5.557.210,33**	**3,20%**	**3,23%**
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				**14.712.433,33**	**8,47%**	**8,54%**
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				**14.712.433,33**	**8,47%**	**8,54%**
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΥΣ ΣΕ Χ.Α.				**14.712.433,33**	**8,47%**	**8,54%**
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				**14.712.433,33**	**8,47%**	**8,54%**
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ				**163.919.934,08**	**94,38%**	**95,17%**

II.ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ	**Ξ.Ν.**	**Τιμή Ξ.Ν.**	**Τρέχουσα αξία σε EUR**	
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				
ΣΕ EUR			6.763.041,30	
ΣΕ USD	0,090	0,87542680	0,08	
ΣΕ GBP	0,210	1,14099240	0,24	6.763.041,62
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				
ΣΕ EUR			1.393.746,84	
ΣΕ USD	10.082,020	0,87542680	8.826,07	
ΣΕ GBP	30.174,870	1,14099240	34.429,30	
ΣΕ CHF	1.780,230	0,91370930	1.626,61	1.438.628,82
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ				**8.201.670,44** **4,72%**
III.ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ				
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΠΕΡΙΘΩΡΙΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (MARGINS)				339.224,23
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				81.867,86
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				423.692,00
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				94.908,00
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ ΠΑΡΑΚΡΑΤΗΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ				616.011,64
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ				**1.555.703,73** **0,90%**
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				**1.555.703,73** **0,90%**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				**173.677.308,25** **100,00%**
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ				
ΤΙΤΛΟΙ ΔΙΚ/ΤΩΝ ΚΤΗΣΕΩΣ ΜΕΤΟΧΩΝ (WARRANTS)				
WARRANT ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ Α.Ε.				3.188.800,00
WARRANT ALPHA BANK A.E.				8.300.000,00
ΔΙΑΓΡΑΜΜΕΝΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ (ΤΕΜΑΧΙΑ) ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				
ΔΙΕΘΝΗΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ				29.170,00
ΦΙΛΙΠΠΟΥ ΔΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑ				1.500,00
ΔΥΝΑΜΙΚΗ ΖΩΗΣ Α.Ε.				450.000,00
ΔΙΑΓΡΑΜΜΕΝΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ (ΤΕΜΑΧΙΑ) ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				
BANCA TURCOROMANA				1.495.870,00
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΤΑΞΕΩΣ				**13.465.340,00**

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	**900.411,77**
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ	**545.325,90**
III. ΚΕΦΑΛΑΙΟ	**195.526.871,41**
IV. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	**(18.901.332,97)**
V. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017-30/06/2017 (Ζημίες)	**(4.393.967,86)**
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	**173.677.308,25**
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ	
ΤΙΤΛΟΙ ΔΙΚ/ΤΩΝ ΚΤΗΣΕΩΣ ΜΕΤΟΧΩΝ (WARRANTS)	
WARRANT ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ Α.Ε.	3.188.800,00
WARRANT ALPHA BANK A.E.	8.300.000,00
ΔΙΑΓΡΑΜΜΕΝΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ (ΤΕΜΑΧΙΑ) ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	
ΔΙΕΘΝΗΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ	29.170,00
ΦΙΛΙΠΠΟΥ ΔΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑ	1.500,00
ΔΥΝΑΜΙΚΗ ΖΩΗΣ Α.Ε.	450.000,00
ΔΙΑΓΡΑΜΜΕΝΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ (ΤΕΜΑΧΙΑ) ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	
BANCA TURCOROMANA	1.495.870,00
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΤΑΞΕΩΣ	**13.465.340,00**

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

ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ Π.Χ.Π.	36.600,00
ΑΜΕΣΑ ΕΣΟΔΑ-ΤΟΚΟΙ ΜΕΘΟΔΟΥ RA	151,21
ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ Π.Χ.Π.	(29.014,39)
ΑΜΕΣΑ ΕΞΟΔΑ-ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΜΕΘΟΔΟΥ RA	(4,61)
ΚΑΘΑΡΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ (ΚΕΡΔΗ)	**7.732,21**

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

1. 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.
2. 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.
3. Η αποτίμηση των μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων εσωτερικού (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 30/06/2017.
4. Τα έσοδα (τόκοι) και τα έξοδα (προμήθειες) που προέκυψαν από τις συναλλαγές δανεισμού, ανέρχονται σε EUR 151,21 και 4,61 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 (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 Διαχερισης Χαρτοφυλακίου" - Αποφ. Ε.Κ.3/645/2013 και αρ.12 Αποφ.Ε.Κ. 10/773/2016)
5. 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 έως 30/06/2017.
6. Στην διάρκεια του α΄ εξαμήνου του 2017 η εταιρεία διαχειρίσεως συμμετείχε στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσοτέρων από τις εκδότριες εταιρείες των μετοχών του χαρτοφυλακίου του Α/Κ και άσκησε τα δικαιώματα ψήφου.
7. 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.
8. 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.
9. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατηγοριοποίησε το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μετοχές	161.719.692,24	-	54.496,54	161.774.188,78
Δεσμευμένες Μετοχές για Margin Παραγώγων	826.000,00	-	-	826.000,00
Τίτλοι Δικ/των κτήσεως μετοχών (WARRANTS)	32.544,00	-	-	32.544,00
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Ο.Σ.Ε.Κ.Α)	1.287.201,30	-	-	1.287.201,30
Χρηματικά Διαθέσιμα	8.201.670,44	-	-	8.201.670,44
Απαιτήσεις	1.555.703,73	-	-	1.555.703,73
Σύνολο	**173.622.811,71**	**-**	**54.496,54**	**173.677.308,25**

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.

10. 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.
11. Με την υπ' αριθμόν 65/28.06.2015 Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ), η χρονική περίοδος από 28 Ιουνίου έως και 6 Ιουλίου 2015, κηρύχθηκε τραπεζική αργία βραχείας διάρκειας και οι καταθέσεις που διατηρεί το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε Ελληνικά Πιστωτικά Ιδρύματα υπήχθησαν στους περιορισμούς κίνησης κεφαλαίων (capital controls).
Διευκρινίζεται ότι:
α) Με το άρθρο 1 παρ. 1ε της υπ' αριθμ. ΓΔΟΠ 0001608 ΕΞ 2015/07.12.2015 απόφασης του Υπουργού Οικονομικών, επετράπη η απόκτηση μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Ν.4099/2012, που διατίθενται στην Ελλάδα, υπό την προϋπόθεση ότι τα κεφάλαια που προκύπτουν από νέες διαθέσεις μεριδίων ΟΣΕΚΑ δεν μπορούν να μεταφέρονται ή να επενδύονται στο εξωτερικό.
β) Με το άρθρο 1 παρ. 3 της ανωτέρω απόφασης επιτρέπονται μεταφορές κεφαλαίων ΟΣΕΚΑ του Ν. 4099/2012 από Ίδρυμα, και εκτός Ελλάδος, για να καθίσταται δυνατή η επανεπένδυση διαθεσίμων τα οποία διαθέσιμα είναι τοποθετημένα σε χρηματοπιστωτικά μέσα του εξωτερικού. Η επανεπένδυση θα γίνεται σε χρηματοπιστωτικά μέσα σύμφωνα με τη επενδυτική πολιτική όπως ίσχυε πριν την έναρξη της τραπεζικής αργίας της 28ης Ιουνίου και δεν θα υπερβαίνει σε αξία την εκάστοτε διαμορφούμενη 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 (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) Ν.4099/2012

	30/06/2017	31/12/2016	31/12/2015
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	163.919.934,08	133.326.057,68	139.547.160,34
Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	34.600,00	332.864,40
Καταθεσεις σε Τράπεζες	8.201.670,44	5.713.004,26	3.493.580,38
Λοιπά Περιουσιακά Στοιχεία	1.555.703,73	1.827.586,28	2.486.996,59
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	**173.677.308,25**	**140.901.248,22**	**145.860.601,71**
Υποχρεώσεις	(1.445.737,67)	(935.912,91)	(623.353,70)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	**172.231.570,58**	**139.965.335,31**	**145.237.248,01**
Αριθμός μονάδων(μεριδίων) σε κυκλοφορία	**19.707.314,195**	**20.790.410,945**	**22.149.006,976**
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα(μερίδιο)	**8,7395**	**6,7322**	**6,5573**
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	163.039.437,54	132.656.561,14	138.586.494,34
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	880.496,54	704.096,54	1.293.530,40
Σύνολο	**163.919.934,08**	**133.360.657,68**	**139.880.024,74**

3.ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) Ν.4099/2012

Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-30.06	**30/06/2017**	**30/06/2016**	**30/06/2015**
Εισόδημα από Επενδύσεις			
Πρόσοδοι	1.894.350,04	2.801.963,35	2.356.583,52
Λοιπά Εισοδήματα			
Κέρδη/Ζημίες από αγοραπωλησίες κινητών αξιών/μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	(3.680.366,86)	(18.346.212,68)	(7.184.010,77)
Έσοδα/Έξοδα από συναλλαγματικές διαφορές	0,04	(2.667,38)	46.562,51
Έσοδα/Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	102,27	(518,67)	418,89
Έξοδα Διαχείρισης	(1.831.724,54)	(1.612.272,00)	(2.054.512,19)
Έξοδα Θεματοφύλακα	(109.903,47)	(96.736,32)	(123.270,73)
Λοιπά Έξοδα και Φόροι	(666.220,72)	(344.620,54)	(348.627,57)
Καθαρό εισόδημα περιόδου 01.01-30.06	**(4.393.967,86)**	**(17.601.064,24)**	**(7.306.856,34)**

Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων	4.990.786,10	3.293.990,45	4.822.278,04
Εξαγορές μεριδίων	(12.788.037,88)	(5.957.475,23)	(8.688.408,35)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	44.457.454,91	(29.337,58)	3.379.221,35
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	851,58
Σύνολο περιόδου 01.01-30.06	**36.660.203,13**	**(2.692.822,36)**	**(486.057,38)**
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01-30.06	**32.266.235,27**	**(20.293.886,60)**	**(7.792.913,72)**
Σύνολο μεταβολών περιόδου 01.07-31.12		**25.565.799,30**	**(21.858.944,60)**
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β)	**32.266.235,27**	**(5.271.912,70)**	**(29.651.858,32)**

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	149.153.004,21	120.963.608,98	23,30%
Κινητές Αξίες εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	14.712.433,33	12.307.952,16	19,54%
Κινητές Αξίες εσωτερικού μη εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	54.496,54	54.496,54	0,00%
Σ.Χ.Τ.-Συμβάσεις επαναγοράς (RA) επί μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εσωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά	0,00	34.600,00	-100,00%
ΣΥΝΟΛΟ	**163.919.934,08**	**133.360.657,68**	**22,91%**

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	20.790.410,945	223.890.752,67
Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων από 01/01/2017 έως 30/06/2017	640.596,827	4.990.786,10
Μείον: Εξαγορές Μεριδίων από 01/01/2017 έως 30/06/2017	(1.723.693,577)	(12.788.037,88)
Μείον: Αποτελέσματα Προηγ. Χρήσης Κεφαλαιοποιηθέντα	0,000	(20.566.629,48)
Μερίδια σε κυκλοφορία την 30/06/2017	**19.707.314,195**	**195.526.871,41**

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

Αξία κτήσεως Μετοχών την 30/06/2017	181.295.885,37
Τρέχουσα αξία Μετοχών την 30/06/2017	162.632.732,78
Υποτίμηση Επενδύσεων επί Μετοχών την 30/06/2017	**(18.663.152,59)**
Αξία κτήσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων την 30/06/2017	1.524.243,42
Τρέχουσα αξία Αμοιβαίων Κεφαλαίων την 30/06/2017	1.287.201,30
Υποτίμηση Επενδύσεων επί Αμοιβαίων Κεφαλαίων την 30/06/2017	**(237.042,12)**
Αξία κτήσεως Ξένων Νομισμάτων την 30/06/2017	46.020,56
Τρέχουσα αξία Ξένων Νομισμάτων την 30/06/2017	44.882,30
Υποτίμηση αξίας Ξένων Νομισμάτων την 30/06/2017	**(1.138,26)**
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	**(18.901.332,97)**

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

Α. ΠΡΟΣΟΔΟΙ	
- Τόκοι	9.369,22
- Έσοδα μερισμάτων	1.884.980,82
Σύνολο	**1.894.350,04**
Β. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	
- Συναλλαγματικές διαφορές πιστωτικές	0,06
- Συναλλαγματικές διαφορές χρεωστικές	(0,02)
Σύνολο	**0,04**
Γ. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
- Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	1.830.731,80
- Ζημίες από αγοραπωλησίες χρεογράφων	(5.518.830,95)
Σύνολο	**(3.688.099,15)**
Δ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ	
- Κέρδη	36.600,00
- Άμεσα έσοδα-Τόκοι Μεθόδου RA	151,21
- Ζημίες	(29.014,39)
- Άμεσα έξοδα-Προμήθειες Μεθόδου RA	(4,61)
Σύνολο	**7.732,21**
Ε. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	
- Έσοδα προηγουμένων χρήσεων	0,93
- Έξοδα προηγουμένων χρήσεων	(103,20)
Σύνολο	**(102,27)**
ΣΥΝΟΛΟ (Α+Β+Γ+Δ+Ε)	**(1.786.119,13)**
ΠΛΕΟΝ: Έξοδα	
- Αμοιβή εταιρίας διαχειρίσεως	(1.831.724,54)
- Αμοιβή και προμήθειες θεματοφύλακα	(109.903,47)
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών λογιστών	(4.600,40)
- Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων και παραγώγων	(63.815,16)
- Φόρος εισοδήματος προσόδων	(544.535,50)
- Προμήθειες και λοιπά έξοδα	(16.972,39)
- Λοιποί φόροι-τέλη	(36.297,27)
Σύνολο	**(2.607.848,73)**
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (ΖΗΜΙΕΣ)	**(4.393.967,86)**

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

Καθαρό Ενεργητικό την 30/06/2017	**172.231.570,58**
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2017	**19.707.314,195**
Καθαρή Τιμή Μεριδίου την 30/06/2017	**8,7395**

9. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού	**139.965.335,31**	**145.237.248,01**	**174.889.106,33**
Καθαρή τιμή μεριδίου	**6,7322**	**6,5573**	**7,6659**

Αθήναι, 28 Αυγούστου 2017

Ο Θεματοφύλακας	**Η Εταιρεία Διαχειρίσεως**
ALPHA BANK	**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 BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ».

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ελέγξαμε τη συνημμένη Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ» (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της περιόδου από 1η Ιανουαρίου έως 30η 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 Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως, 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 Διαχειρίσεως 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 Διαχειρίσεως 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 Διαχειρίσεως 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 Διαχειρίσεως. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας της Έκθεσης Διαχειρίσεως 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 Διαχειρίσεως, 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 παρουσίασης της Έκθεσης Διαχειρίσεως.

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 περιόδου από 1η Ιανουαρίου έως 30η 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

Εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

(1) στη σημείωση 10 της Έκθεσης Διαχειρίσεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

(2) στη σημείωση 11 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

ΣΟΛ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Crowe SOL

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