ALPHA AMOIBAIA ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK A.E.

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - ΙΟΥΝΙΟΥ 2017

ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ

ΑΥΓΟΥΣΤΟΣ 2017

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

ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ

Αρ.εγκρ.Ε.Κ.17/657/20.04.2006 ΦΕΚ 634 Β/22.05.2006
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 **ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ**	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε EUR		Τρέχουσα Αξία σε EUR	Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού %
HELLENIC T-BILL 18/04/2017 14/07/2017 0 % ΗΔΑΤ CCC ΚΡΑΤΙΚΟ Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	60.000,000	99,94000000		5.996.400,00		
HELLENIC T-BILL 07/04/2017 06/10/2017 0 % ΗΔΑΤ CCC ΚΡΑΤΙΚΟ Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	60.000,000	99,44000000		5.966.400,00		
HELLENIC T-BILL 05/05/2017 03/11/2017 0 % ΗΔΑΤ CCC ΚΡΑΤΙΚΟ Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	30.000,000	99,27000000		2.978.100,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				**14.940.900,00**	**10,29%**	**10,38%**
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΥΣ ΣΕ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ				**14.940.900,00**	**10,29%**	**10,38%**
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				**14.940.900,00**	**10,29%**	**10,38%**

Β. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ **ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΙ ΣΕ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ** **ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ**	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα Αξία σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα Αξία σε EUR	Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού %
TREASURY BILL 21/07/2016 20/07/2017 0 % BLOOMBERG F1+ ΚΡΑΤΙΚΟ Εκδότης:US GOVERMENT	20.000,000	99,96390000	1.999.278,00	1.750.221,54		
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				**1.750.221,54**	**1,21%**	**1,22%**

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε EUR		Τρέχουσα Αξία σε EUR	Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού %
ΟΜΟΛΟΓΑ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ						
TREASURY 5.4% 2025 13/10/2009 13/03/2025 5.4 % BLOOMBERG A ΚΡΑΤΙΚΟ Εκδότης: IRISH GOVERNMENT	8.000,000	135,44100000		1.083.528,00		
GOLDMAN SACHS GROUP INC 23/10/2009 23/10/2019 5.125 % BLOOMBERG A- ΕΤΑΙΡΙΚΟ Εκδότης: GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.000,000	111,40700000		557.035,00		
FRANCE (GOVT OF) 25/10/2011 25/10/2027 2.75 % BLOOMBERG AA ΚΡΑΤΙΚΟ Εκδότης: FRANCE GOVERNMENT	10.000,000	118,73800000		1.187.380,00		
GLENCORE FINANCE EUROPE 30/09/2013 30/09/2020 3.375 % BLOOMBERG BBB ΕΤΑΙΡΙΚΟ Εκδότης: GLENCORE FINANCE EUROPE	5.000,000	108,98000000		544.900,00		
BELGIUM KINGDOM 16/01/2013 22/06/2023 2.25 % BLOOMBERG AA- ΚΡΑΤΙΚΟ Εκδότης: BELGIUM KINGDOM	10.000,000	112,93100000		1.129.310,00		
REPUBLIC OF AUSTRIA 15/03/2009 15/03/2026 4.85 % BLOOMBERG AA+ ΚΡΑΤΙΚΟ Εκδότης: REPUBLIC OF AUSTRIA	7.000,000	137,48900000		962.423,00		
EUROPEAN UNION 05/03/2012 04/04/2032 3.375 % BLOOMBERG AAA ΚΡΑΤΙΚΟ Εκδότης: EUROPEAN UNION	7.000,000	131,17400000		918.218,00		
MICROSOFT CORP 06/12/2013 06/12/2028 3.125 % BLOOMBERG AAA ΕΤΑΙΡΙΚΟ Εκδότης: MICROSOFT CORP	5.000,000	119,00100000		595.005,00		
BUONI POLIENNALI DEL TES 16/10/2013 01/05/2021 3.75 % BLOOMBERG BBB ΚΡΑΤΙΚΟ Εκδότης: BUONI POLIENNALI DEL TES	8.000,000	112,35200000		898.816,00		
FRANCE (GOVT OF) 25/05/2012 25/05/2023 1.75 % BLOOMBERG AA ΚΡΑΤΙΚΟ Εκδότης: FRANCE GOVERNMENT	12.000,000	109,73500000		1.316.820,00		
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 22/11/2011 31/01/2022 5.85 % BLOOMBERG BBB+ ΚΡΑΤΙΚΟ Εκδότης: BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	8.000,000	125,66500000		1.005.320,00		
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 29/01/2014 30/04/2024 3.8 % BLOOMBERG BBB+ ΚΡΑΤΙΚΟ Εκδότης: BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	6.000,000	119,15300000		714.918,00		
PHILIP MORRIS INTL INC 03/03/2014 03/03/2026 2.875 % BLOOMBERG A ΕΤΑΙΡΙΚΟ Εκδότης: PHILIP MORRIS INTL INC	5.000,000	113,23200000		566.160,00		
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2009 01/03/2025 5 % BLOOMBERG BBB ΚΡΑΤΙΚΟ Εκδότης: BUONI POLIENNALI DEL TES	10.000,000	123,47600000		1.234.760,00		
VERIZON COMMUNICATIONS 12/02/2014 17/02/2022 2.375 % BLOOMBERG BBB+ ΕΤΑΙΡΙΚΟ Εκδότης: VERIZON COMMUNICATIONS	5.000,000	107,17900000		535.895,00		
ENEL FINANCE INTL NV 11/09/2012 11/03/2020 4.875 % BLOOMBERG BBB ΕΤΑΙΡΙΚΟ Εκδότης: ENEL FINANCE INTL SA	5.000,000	112,68300000		563.415,00		
EFSF 19/02/2014 19/02/2024 2.125 % BLOOMBERG AA ΚΡΑΤΙΚΟ Εκδότης: EFSF	8.000,000	112,01000000		896.080,00		
BBVA SENIOR FINANCE SA 22/01/2014 22/01/2019 2.375 % BLOOMBERG BBB+ ΕΤΑΙΡΙΚΟ Εκδότης: BBVA SENIOR FINANCE SA	5.000,000	103,63400000		518.170,00		

	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε EUR	Τρέχουσα Αξία σε EUR	Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού %
FRANCE (GOVT OF) 25/02/1994 25/10/2025 6 % BLOOMBERG AAA ΚΡΑΤΙΚΟ Εκδότης: FRANCE GOVERNMENT	10.000,000	145,22300000	1.452.230,00		
IBERDROLA INTL BV 01/02/2013 01/02/2021 3.5 % BLOOMBERG BBB+ ΕΤΑΙΡΙΚΟ Εκδότης: IBERDROLA INTL BV	5.000,000	111,42000000	557.100,00		
TELEFONICA EMISIONES SAU 27/03/2013 26/03/2021 3.961 % BLOOMBERG BBB- ΕΤΑΙΡΙΚΟ Εκδότης: TELEFONICA EMISIONES SAU	5.000,000	113,22000000	566.100,00		
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2013 01/05/2023 4.5 % BLOOMBERG BBB ΚΡΑΤΙΚΟ Εκδότης: BUONI POLIENNALI DEL TES	8.000,000	118,47900000	947.832,00		
NETHERLANDS GOVERNMENT 28/03/2014 15/07/2024 2 % BLOOMBERG NR ΚΡΑΤΙΚΟ Εκδότης: NETHERLANDS GOVERMENT	8.000,000	112,69500000	901.560,00		
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2013 01/03/2024 4.5 % BLOOMBERG BBB ΚΡΑΤΙΚΟ Εκδότης: BUONI POLIENNALI DEL TES	10.000,000	119,06900000	1.190.690,00		
EFSF 20/01/2015 20/01/2023 .5 % BLOOMBERG AA ΚΡΑΤΙΚΟ Εκδότης: EFSF	9.000,000	102,27000000	920.430,00		
FRANCE (GOVT OF) 25/11/2013 25/11/2024 1.75 % BLOOMBERG AA ΚΡΑΤΙΚΟ Εκδότης: FRANCE GOVERNMENT	11.000,000	110,09900000	1.211.089,00		
HSBC HOLDINGS PLC 15/03/2016 15/03/2022 1.5 % BLOOMBERG A+ ΕΤΑΙΡΙΚΟ Εκδότης: HSBC HOLDINGS PLC	5.000,000	104,14700000	520.735,00		
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 04/01/1998 04/01/2028 5.625 % BLOOMBERG AAA ΚΡΑΤΙΚΟ Εκδότης: GERMANY GOVT	8.000,000	152,14500000	1.217.160,00		
FRANCE (GOVT OF) 25/05/2015 25/05/2026 .5 % BLOOMBERG AA ΚΡΑΤΙΚΟ Εκδότης: FRANCE GOVERNMENT	11.000,000	98,69100000	1.085.601,00		
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 20/01/2010 30/04/2020 4 % BLOOMBERG BBB+ ΚΡΑΤΙΚΟ Εκδότης: BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	8.000,000	111,70000000	893.600,00		
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2010 01/03/2026 4.5 % BLOOMBERG BBB ΚΡΑΤΙΚΟ Εκδότης: BUONI POLIENNALI DEL TES	10.000,000	120,61800000	1.206.180,00		
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2010 01/09/2020 4 % BLOOMBERG BBB ΚΡΑΤΙΚΟ Εκδότης: BUONI POLIENNALI DEL TES	10.000,000	111,77300000	1.117.730,00		
CRED SUIS GP FUN LTD 14/04/2015 14/04/2022 1.25 % BLOOMBERG BBB+ ΕΤΑΙΡΙΚΟ Εκδότης: CRED SUIS GP FUN LTD	5.000,000	102,06200000	510.310,00		
BANK OF AMERICA CORP 14/09/2015 14/09/2022 1.625 % BLOOMBERG BBB+ ΕΤΑΙΡΙΚΟ Εκδότης: BANK OF AMERICA CORP	7.000,000	103,72700000	726.089,00		
UNITED MEXICAN STATES 09/04/2014 09/04/2021 2.375 % BLOOMBERG BBB+ ΚΡΑΤΙΚΟ Εκδότης: UNITED MEXICAN STATES	5.000,000	106,50000000	532.500,00		
VODAFONE GROUP PLC 25/02/2016 25/08/2023 1.75 % BLOOMBERG BBB+ ΕΤΑΙΡΙΚΟ Εκδότης: VODAFONE GROUP PLC	6.000,000	104,33100000	625.986,00		
BAT INTL FINANCE PLC 19/11/2012 19/01/2023 2.375 % BLOOMBERG BBB ΕΤΑΙΡΙΚΟ Εκδότης: BAT INTL FINANCE PLC	6.000,000	107,74200000	646.452,00		
VOLKSWAGEN INTL FIN NV 16/01/2015 16/01/2023 .875 % BLOOMBERG BBB+ ΕΤΑΙΡΙΚΟ Εκδότης: VOLKSWAGEN INTL FIN NV	5.000,000	100,03500000	500.175,00		
FRANCE (GOVT OF) 25/05/2015 25/05/2031 1.5 % BLOOMBERG AA ΚΡΑΤΙΚΟ Εκδότης: FRANCE GOVERNMENT	10.000,000	104,11900000	1.041.190,00		
JPMORGAN CHASE & CO 27/01/2015 27/01/2025 1.5 % BLOOMBERG A- ΕΤΑΙΡΙΚΟ Εκδότης: JP MORGAN CHASE & CO	5.000,000	102,47000000	512.350,00		
MCDONALD'S CORP 26/05/2015 26/05/2022 1.125 % BLOOMBERG BBB+ ΕΤΑΙΡΙΚΟ Εκδότης: MCDONALD'S CORP	5.000,000	102,30400000	511.520,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ			**34.622.762,00**	**23,86%**	**24,05%**
ΟΜΟΛΟΓΑ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ					
AT&T INC 02/12/2014 04/06/2019 .251 % BLOOMBERG BBB+ ΕΤΑΙΡΙΚΟ Εκδότης: AT&T INC	5.000,000	100,61800000	503.090,00		
COCA-COLA CO/THE 09/03/2015 09/09/2019 0 % BLOOMBERG A+ ΕΤΑΙΡΙΚΟ Εκδότης: COCA-COLA CO/THE	6.000,000	100,40300000	602.418,00		
LLOYDS BANK PLC 10/09/2014 10/09/2019 .12 % BLOOMBERG A ΕΤΑΙΡΙΚΟ Εκδότης: LLOYDS BANK PLC	7.000,000	100,70400000	704.928,00		
BNZ INTL FUNDING /LONDON 02/12/2014 02/12/2019 .171 % BLOOMBERG A+ ΕΤΑΙΡΙΚΟ Εκδότης: BNZ INTL FUNDING/LONDON	10.000,000	100,68600000	1.006.860,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΑ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ			**2.817.296,00**	**1,94%**	**1,96%**
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			**37.440.058,00**	**25,80%**	**26,01%**
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΥΣ ΣΕ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ			**39.190.279,54**	**27,00%**	**27,22%**
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΙ ΣΕ Χ.Α.					

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε EUR	Τρέχουσα Αξία σε EUR	Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού %
ΜΕΤΟΧΕΣ					
ΓΕΡΜΑΝΙΑΣ ΣΕ EUR					
BAYER AG	9.000,000	113,20000000	1.018.800,00		
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	3.200,000	176,55000000	564.960,00		
SIEMENS AG-REG	9.000,000	120,35000000	1.083.150,00		
DAIMLER AG	11.000,000	63,37000000	697.070,00		
ALLIANZ AG VINK	5.000,000	172,40000000	862.000,00		
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	43.000,000	15,72000000	675.960,00		
BASF SE	13.500,000	81,09000000	1.094.715,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**5.996.655,00**	**4,13%**	**4,17%**
ΓΑΛΛΙΑΣ ΣΕ EUR					
LVMH MOET- HENNESSY LOUI	2.100,000	218,30000000	458.430,00		
AXA SA	26.000,000	23,95000000	622.700,00		
SOCIETE GENE NV - NEW	17.000,000	47,11000000	800.870,00		
ORANGE	39.000,000	13,89000000	541.710,00		
TOTAL SA	26.000,000	43,28500000	1.125.410,00		
VINCI SA	5.000,000	74,73000000	373.650,00		
SCHNEIDER ELECTRIC S.A	11.000,000	67,27000000	739.970,00		
SANOFI	7.000,000	83,76000000	586.320,00		
ENGIE	13.000,000	13,21500000	171.795,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**5.420.855,00**	**3,73%**	**3,77%**
ΟΛΛΑΝΔΙΑΣ ΣΕ EUR					
ING GROEP NV-CVA	51.000,000	15,10000000	770.100,00		
UNILEVER NV CVA	14.000,000	48,32000000	676.480,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**1.446.580,00**	**1,00%**	**1,00%**
ΙΣΠΑΝΙΑΣ ΣΕ EUR					
BANCO SANTANDER SA	190.000,000	5,79200000	1.100.480,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**1.100.480,00**	**0,76%**	**0,76%**

	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα Αξία σε Ξ.Ν.	Τρέχουσα Αξία σε EUR	Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού %
ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ ΣΕ USD						
EXXON MOBIL CORP	26.500,000	80,73000000	2.139.345,00	1.872.839,95		
DU PONT (EI) DE NEMOURS	3.000,000	80,71000000	242.130,00	211.967,09		
MICROSOFT CORP	65.800,000	68,93000000	4.535.594,00	3.970.580,54		
GENERAL ELECTRIC CO	81.000,000	27,01000000	2.187.810,00	1.915.267,51		
COCA-COLA CO/THE	13.000,000	44,85000000	583.050,00	510.417,60		
PEPSICO INC	14.000,000	115,49000000	1.616.860,00	1.415.442,58		
BRISTOL MYERS SQUIBB CO	12.000,000	55,72000000	668.640,00	585.345,38		
JOHNSON & JOHNSON	21.500,000	132,29000000	2.844.235,00	2.489.919,54		
PROCTER AND GAMBLE CO/THE	19.500,000	87,15000000	1.699.425,00	1.487.722,19		
J.PMORGAN CHASE & CO	34.000,000	91,40000000	3.107.600,00	2.720.476,32		
UNITED HEALTH GROUP INC	2.000,000	185,42000000	370.840,00	324.643,27		
BANK OF AMERICA CORP	13.000,000	24,26000000	315.380,00	276.092,10		
DOW CHEMICAL CO/THE	15.000,000	63,07000000	946.050,00	828.197,52		
INTEL CORP COM	31.000,000	33,74000000	1.045.940,00	915.643,91		
MCDONALD'S CORP	2.000,000	153,16000000	306.320,00	268.160,74		
CISCO SYS INC	9.000,000	31,30000000	281.700,00	246.607,73		
TEXAS INSTRUMENTS INC	7.000,000	76,93000000	538.510,00	471.426,09		
NIKE INC	9.000,000	59,00000000	531.000,00	464.851,63		
PFIZER INC	31.000,000	33,59000000	1.041.290,00	911.573,17		
WALT DISNEY CO/THE	3.000,000	106,25000000	318.750,00	279.042,29		
MERCK & CO INC	17.000,000	64,09000000	1.089.530,00	953.803,76		
APPLE COMP INC	37.000,000	144,02000000	5.328.740,00	4.664.921,81		
COLGATE PALMOLIVE CO	11.000,000	74,13000000	815.430,00	713.849,28		
CITI GROUP INC	31.500,000	66,88000000	2.106.720,00	1.844.279,15		
UNITED TECHNOLOGIES CORP	10.500,000	122,11000000	1.282.155,00	1.122.432,85		
AMAZON. COM INC	200,000	968,00000000	193.600,00	169.482,63		
KIMBERLY-CLARK CORP.	5.700,000	129,11000000	735.927,00	644.250,22		
CHEVRON CORP	18.000,000	104,33000000	1.877.940,00	1.643.999,00		
GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.500,000	221,90000000	998.550,00	874.157,43		
PRUDENTIAL PLC	4.000,000	108,14000000	432.560,00	378.674,62		
PHILIP MORRIS CO	10.000,000	117,45000000	1.174.500,00	1.028.188,78		
BHP BILLITON LTD-SPON ADR	12.000,000	35,59000000	427.080,00	373.877,28		
SONY CORP-SPONSORED ADR	8.000,000	38,19000000	305.520,00	267.460,40		
VISA INC-CLASS A SHARES	4.200,000	93,78000000	393.876,00	344.809,61		
ALPHABET INC-CL A	5.000,000	929,68000000	4.648.400,00	4.069.333,94		
ΣΥΝΟΛΟ				**41.259.737,91**	**28,43%**	**28,66%**
ΚΟΡΕΑΣ ΣΕ USD						
SAMSUNG ELECR-GDR REGS	2.100,000	1.035,00000000	2.173.500,00	1.902.740,15		
ΣΥΝΟΛΟ				**1.902.740,15**	**1,31%**	**1,32%**
ΛΟΝΔΙΝΟΥ ΣΕ GBP						
GLAXOSMITHKLINE	59.000,000	16,35500000	964.945,00	1.100.994,91		
HSBC HOLDINGS PLC	200.000,000	7,11700000	1.423.400,00	1.624.088,58		
BP PLC ORD	200.000,000	4,42800000	885.600,00	1.010.462,87		
DIAGEO PLC	22.000,000	22,68500000	499.070,00	569.435,08		
PRUDENTIAL CORP	17.000,000	17,61000000	299.370,00	341.578,89		
ASTRAZENECA	6.000,000	51,35000000	308.100,00	351.539,76		
RIO TINTO PLC	6.000,000	32,42000000	194.520,00	221.945,84		
VODAFONE GROUP PLC	200.000,000	2,17750000	435.500,00	496.902,19		
NATIONAL GRID PLC	43.000,000	9,51800000	409.274,00	466.978,52		
ΣΥΝΟΛΟ				**6.183.926,64**	**4,26%**	**4,30%**
ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ ΣΕ GBP						
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	75.000,000	20,35000000	1.526.250,00	1.741.439,65		
ΣΥΝΟΛΟ				**1.741.439,65**	**1,20%**	**1,21%**
ΖΥΡΙΧΗΣ ΣΕ CHF						
NESTLE SA-REG	29.000,000	83,45000000	2.420.050,00	2.211.222,19		
NOVARTIS AG REGISTERED	27.000,000	79,80000000	2.154.600,00	1.968.678,06		
ADECCO SA - REG	4.600,000	72,90000000	335.340,00	306.403,28		
UBS GROUP AG	40.000,000	16,24000000	649.600,00	593.545,56		
ΣΥΝΟΛΟ				**5.079.849,09**	**3,50%**	**3,53%**
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				**70.132.263,44**	**48,32%**	**48,71%**
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				**70.132.263,44**	**48,32%**	**48,71%**

ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ΟΣΕΚΑ) ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ **ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΣΕ EUR**	Μερίδια	Τρέχουσα Τιμή Μεριδίου σε EUR	Τρέχουσα Αξία σε EUR	Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού %
LUXOR ETF COMMODITIES CRB-AD	400.000,000	13,99000000	5.596.000,00		
LYXOR ETF JAPAN TOPIX	20.000,000	122,25000000	2.445.000,00		
LYX EUR 2-10Y INFL EXPECTATN	20.000,000	100,76000000	2.015.200,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**10.056.200,00**	**6,93%**	**6,99%**
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ΟΣΕΚΑ) ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			**10.056.200,00**	**6,93%**	**6,99%**
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΥΣ ΣΕ Χ.Α.			**80.188.463,44**	**55,25%**	**55,70%**
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			**80.188.463,44**	**55,25%**	**55,70%**
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ΟΣΕΚΑ) ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ **ΣΕ EUR**					
ALPHA (LUX) MONEY MARKET EUR I	40.000,000	9,99030000	399.612,00		
ΣΥΝΟΛΟ			**399.612,00**	**0,28%**	**0,28%**
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ΟΣΕΚΑ) ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			**399.612,00**	**0,28%**	**0,28%**
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			**399.612,00**	**0,28%**	**0,28%**
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ ΜΗ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΥΣ ΣΕ Χ.Α.			**399.612,00**	**0,28%**	**0,28%**
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			**119.778.354,98**	**82,53%**	**83,20%**
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ			**134.719.254,98**	**92,82%**	**93,58%**

II.ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ	**Ξ.Ν.**	**Τιμή Ξ.Ν.**	**Τρέχουσα αξία σε EUR**		
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΣΕ EUR			3.566.241,24		
ΣΕ USD	2,490	0,87542680	2,18		
ΣΕ GBP	0,320	1,14099240	0,37		
ΣΕ CHF	0,320	0,91370930	0,29	3.566.244,08	
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΣΕ EUR			5.406.935,36		
ΣΕ USD	374.650,830	0,87542680	327.979,38		
ΣΕ GBP	34.751,060	1,14099240	39.650,70		
ΣΕ CHF	49.373,280	0,91370930	45.112,83	5.819.678,27	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ				**9.385.922,35**	**6,47%**
III.ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ					
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΣΕ GBP	30.169,500	1,14099240	34.423,17		
ΣΕ USD	75.525,000	0,87542680	66.116,61	100.539,78	
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ ΠΑΡΑΚΡΑΤΗΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ				571.603,31	
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ				**672.143,09**	**0,46%**
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					
- Δεδουλευμένοι τόκοι ομολόγων				359.425,06	
ΣΥΝΟΛΟ				**359.425,06**	**0,25%**
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				**1.031.568,15**	**0,71%**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				**145.136.745,48**	**100,00%**

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	**828.158,74**
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ	**343.913,52**
III. ΚΕΦΑΛΑΙΟ	**132.893.101,00**
IV. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	**9.848.144,97**
V. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017-30/06/2017 (Κέρδη)	**1.223.427,25**
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	**145.136.745,48**

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

1. Η αποτίμηση των Ε.Γ.Ε.Δ. (HELLENIC T-BILL) που διαπραγματεύονται στο εσωτερικό έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος ΗΔΑΤ της 30/06/2017.
2. Η αποτίμηση των Treasury Bills και των ομολογιακών δανείων εξωτερικού που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει δημοσιευμένων τιμών BLOOMBERG (BGN) της 30/06/2017.
3. Η αποτίμηση των μετοχών εταιρειών εξωτερικού εισηγμένων σε ενεργό αγορά, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 30/06/2017.
4. Η αποτίμηση των μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων εξωτερικού που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 30/06/2017.
5. Η αποτίμηση των μεριδίων του αμοιβαίου κεφαλαίου εξωτερικού που δεν διαπραγματεύεται σε ενεργό αγορά, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει της καθαρής τιμής αυτών την 30/06/2017.
6. Οι Δεδουλευμένοι Τόκοι των Ομολογιακών Δανείων (μείον οι τόκοι που καταβλήθηκαν για την αγορά τους) περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01/01/2017-30/06/2017 και απεικονίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς του Ενεργητικού.
7. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων όψεως έως και την 30/06/2017, απεικονίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς και περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01/01/2017-30/06/2017.
8. Ως πιστοληπτική διαβάθμιση των Ε.Γ.Ε.Δ. (HELLENIC T-BILL), των Treasury Bills και των ομολογιακών δανείων εξωτερικού, λήφθηκε η σύνθεση (composite) των δεικτών των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODYS και FITCH, όπως αυτή δημοσιεύεται στη διεθνώς αναγνωρισμένη πηγή πληροφόρησης Bloomberg. Όπου δεν υπάρχει σύνθεση δεικτών ως πιστοληπτική διαβάθμιση λήφθηκε αυτή των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODYS και FITCH, με ανάλογη προσαρμογή σε μορφή σύνθεσης (composite) Bloomberg.
9.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.
10. 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.
11. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατηγοριοποίησε το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ως εξής:

	Κατηγορία 1	**Κατηγορία 2**	**Κατηγορία 3**	**Σύνολο**
Μετοχές	70.132.263,44	-	-	70.132.263,44
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Ο.Σ.Ε.Κ.Α)	10.455.812,00	-	-	10.455.812,00
Μέσα Χρηματαγοράς	16.691.121,54	-	-	16.691.121,54
Ομολογίες	37.440.058,00	-	-	37.440.058,00
Χρηματικά Διαθέσιμα	9.385.922,35	-	-	9.385.922,35
Απαιτήσεις	1.031.568,15	-	-	1.031.568,15
Σύνολο	**145.136.745,48**	**-**	**-**	**145.136.745,48**

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.
12. 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.

13.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 (ΟΣΕΚΑ) Ν.4099/2012

	30/06/2017	31/12/2016	31/12/2015
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	134.319.642,98	113.106.282,56	100.190.327,29
Μη Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	399.612,00	0,00	0,00
Καταθεσεις σε Τράπεζες	9.385.922,35	12.349.460,59	13.539.711,85
Λοιπά Περιουσιακά Στοιχεία	1.031.568,15	1.131.502,25	906.972,86
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	**145.136.745,48**	**126.587.245,40**	**114.637.012,00**
Υποχρεώσεις	(1.172.072,26)	(865.271,31)	(304.884,67)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	**143.964.673,22**	**125.721.974,09**	**114.332.127,33**
Αριθμός μονάδων(μεριδίων) σε κυκλοφορία	**9.208.446,513**	**7.956.276,849**	**7.534.526,488**
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα(μερίδιο)	**15,6340**	**15,8016**	**15,1744**
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	80.188.463,44	61.300.851,50	62.018.368,29
2. Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	54.131.179,54	51.805.431,06	38.171.959,00
5. Μη Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	399.612,00	0,00	0,00
Σύνολο	**134.719.254,98**	**113.106.282,56**	**100.190.327,29**

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

Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-30.06	**30/06/2017**	**30/06/2016**	**30/06/2015**
Εισόδημα από Επενδύσεις			
Πρόσοδοι	1.605.456,17	1.411.972,36	1.275.207,66
Λοιπά Εισοδήματα			
Κέρδη/Ζημίες από αγοραπωλησίες κινητών αξιών/μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	502.691,27	(1.604.502,31)	598.401,39
Έσοδα/Έξοδα από συναλλαγματικές διαφορές	485.668,65	430.093,03	112.194,62
Έσοδα/Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	1.402,80	(283,47)	8.418,20
Έξοδα Διαχείρισης	(855.128,62)	(694.204,77)	(645.943,88)
Έξοδα Θεματοφύλακα	(68.410,29)	(55.536,38)	(51.675,51)
Λοιπά Έξοδα και Φόροι	(448.252,73)	(177.478,40)	(70.877,61)
Καθαρό εισόδημα περιόδου 01.01-30.06	**1.223.427,25**	**(689.939,94)**	**1.225.724,87**
Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων	40.249.663,77	23.602.498,66	59.706.783,50
Εξαγορές μεριδίων	(20.333.276,61)	(19.118.328,12)	(26.685.104,00)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	(2.897.115,28)	(465.111,59)	1.930.310,12
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	0,00	0,00	(8.869,10)
Σύνολο περιόδου 01.01-30.06	**17.019.271,88**	**4.019.058,95**	**34.943.120,52**
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.01-30.06	**18.242.699,13**	**3.329.119,01**	**36.168.845,39**
Σύνολο μεταβολών περιόδου 01.07-31.12		**8.060.727,75**	**(4.863.367,89)**
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β)	**18.242.699,13**	**11.389.846,76**	**31.305.477,50**

4. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗΝ 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 %
Μέσα χρηματαγοράς εσωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	14.940.900,00	5.975.700,00	150,03%
Μέσα χρηματαγοράς εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	1.750.221,54	13.511.132,06	-87,05%
Κινητές Αξίες εξωτερικού διαπραγματεύσιμες σε οργανωμένη αγορά	37.440.058,00	32.318.599,00	15,85%
Κινητές Αξίες εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	80.188.463,44	61.300.851,50	30,81%
Κινητές Αξίες εξωτερικού μη εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	399.612,00	0,00	100,00%
ΣΥΝΟΛΟ	**134.719.254,98**	**113.106.282,56**	**19,11%**

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	7.956.276,849	113.115.772,01
Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων από 01/01/2017 έως 30/06/2017	2.534.492,166	40.249.663,77
Μείον: Εξαγορές Μεριδίων από 01/01/2017 έως 30/06/2017	(1.282.322,502)	(20.333.276,61)
Πλέον: Αποτελέσματα Προηγ. Χρήσης Κεφαλαιοποιηθέντα	0,000	139.058,17
Μερίδια σε κυκλοφορία την 30/06/2017	**9.208.446,513**	**132.893.101,00**

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

Αξία κτήσεως Μετοχών την 30/06/2017	58.377.002,94
Τρέχουσα αξία Μετοχών την 30/06/2017	70.132.263,44
Ανατίμηση Επενδύσεων επί Μετοχών την 30/06/2017	**11.755.260,50**
Αξία κτήσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων την 30/06/2017	12.131.236,22
Τρέχουσα αξία Αμοιβαίων Κεφαλαίων την 30/06/2017	10.455.812,00
Υποτίμηση Επενδύσεων επί Αμοιβαίων Κεφαλαίων την 30/06/2017	**(1.675.424,22)**
Αξία κτήσεως Ομολόγων την 30/06/2017	37.706.918,40
Τρέχουσα αξία Ομολόγων την 30/06/2017	37.440.058,00
Υποτίμηση Επενδύσεων επί Ομολόγων την 30/06/2017	**(266.860,40)**
Αξία κτήσεως Μέσων Χρηματαγοράς την 30/06/2017	16.645.774,40
Τρέχουσα αξία Μέσων Χρηματαγοράς την 30/06/2017	16.691.121,54
Ανατίμηση Επενδύσεων επί Μέσων Χρηματαγοράς την 30/06/2017	**45.347,14**
Αξία κτήσεως Ξένων Νομισμάτων την 30/06/2017	523.463,58
Τρέχουσα αξία Ξένων Νομισμάτων την 30/06/2017	513.285,53
Υποτίμηση αξίας Ξένων Νομισμάτων την 30/06/2017	**(10.178,05)**
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	**9.848.144,97**

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

Α. ΠΡΟΣΟΔΟΙ	
- Τόκοι	440.021,89
- Έσοδα μερισμάτων	1.165.434,28
Σύνολο	**1.605.456,17**
Β. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	
- Συναλλαγματικές διαφορές πιστωτικές	734.098,29
- Συναλλαγματικές διαφορές χρεωστικές	(248.429,64)
Σύνολο	**485.668,65**
Γ. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
- Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	784.035,82
- Ζημίες από αγοραπωλησίες χρεογράφων	(281.344,55)
Σύνολο	**502.691,27**
Δ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	
- Έσοδα προηγουμένων χρήσεων	1.556,93
- Έξοδα προηγουμένων χρήσεων	(154,13)
Σύνολο	**1.402,80**
ΣΥΝΟΛΟ (Α+Β+Γ+Δ)	**2.595.218,89**
ΜΕΙΟΝ: Έξοδα	
- Αμοιβή εταιρίας διαχειρίσεως	(855.128,62)
- Αμοιβή και προμήθειες θεματοφύλακα	(68.410,29)
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών λογιστών	(4.302,80)
- Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων και παραγώγων	(46.643,62)
- Φόρος εισοδήματος προσόδων	(342.051,45)
- Προμήθειες και λοιπά έξοδα	(44.108,26)
- Λοιποί φόροι-τέλη	(11.146,60)
Σύνολο	**(1.371.791,64)**
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΚΕΡΔΗ	**1.223.427,25**

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

Καθαρό Ενεργητικό την 30/06/2017	**143.964.673,22**
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2017	**9.208.446,513**
Καθαρή Τιμή Μεριδίου την 30/06/2017	**15,6340**

9. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού	**125.721.974,09**	**114.332.127,33**	**83.026.649,83**
Καθαρή τιμή μεριδίου	**15,8016**	**15,1744**	**14,3655**

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 GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ».

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ελέγξαμε τη συνημμένη Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA GLOBAL ALLOCATION ΜΙΚΤΟ» (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 12 της Έκθεσης Διαχειρίσεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

(2) στη σημείωση 13 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