



ΑΛΦΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΙΟΥΛΙΟΥ- ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

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

ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΣ 2022

ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ
Αρ.Εγκρ.789/13.12.2007 ΦΕΚ 2474/Β/31/12/2007
ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2021
Περίοδος 01/07/2021 - 31/12/2021
(Άρθρο 77 Ν.4099/2012, ΦΕΚ 250Α/20.12.2012)

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ					
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε EUR	Τρέχουσα Αξία σε EUR	Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού %
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΠΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΟΝΤΑΙ ΣΕ ΕΠΙΣΗΜΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ					
ΜΕΤΟΧΕΣ					
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ					
ELVALHALCOR SA	45.420,000	1,85000000	<u>84.027,00</u>		
ΣΥΝΟΛΟ			84.027,00	0,44%	0,44%
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ					
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε	7.030,000	18,74000000	<u>131.742,20</u>		
ΣΥΝΟΛΟ			131.742,20	0,69%	0,69%
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ					
ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	119.231,000	16,25500000	<u>1.938.099,91</u>		
ΣΥΝΟΛΟ			1.938.099,91	10,14%	10,15%
ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	519.464,000	1,29000000	670.108,56		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε (ΚΟ)	404.481,000	2,93200000	1.185.938,29		
ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	1.578.070,000	1,07700000	1.699.581,39		
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	1.877.946,000	0,89140000	<u>1.674.001,06</u>		
ΣΥΝΟΛΟ			5.229.629,30	27,37%	27,40%
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ					
LAMDA DEVELOPMENT A.E. (ΚΟ)	64.179,000	6,90500000	<u>443.156,00</u>		
ΣΥΝΟΛΟ			443.156,00	2,32%	2,32%
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	83.175,000	12,60000000	<u>1.048.005,00</u>		
ΣΥΝΟΛΟ			1.048.005,00	5,48%	5,49%
ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ					
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	149.613,000	12,47000000	1.865.674,11		
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΕ (ΚΟ)	27.967,000	4,80500000	<u>134.381,44</u>		
ΣΥΝΟΛΟ			2.000.055,55	10,47%	10,48%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ, ΦΑΡΜΑΚΑ & ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΑ					
ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	24.903,000	8,90000000	<u>221.636,70</u>		
ΣΥΝΟΛΟ			221.636,70	1,16%	1,16%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ					
ΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	49.292,000	9,51000000	468.766,92		
ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. (ΚΟ)	115.903,000	1,29900000	150.558,00		
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	31.405,000	13,38000000	<u>420.198,90</u>		
ΣΥΝΟΛΟ			1.039.523,82	5,44%	5,45%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ					
Ο.Λ.Π. Α.Ε (ΚΟ) (ΟΡΓΑΝ.ΛΙΜΕΝ.ΠΕΙΡΑΙΑ)	4.911,000	17,22000000	84.567,42		
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.	79.942,000	15,13000000	1.209.522,46		
VIOHALCO S.A.	41.133,000	4,59000000	<u>188.800,47</u>		
ΣΥΝΟΛΟ			1.482.890,35	7,76%	7,77%
ΕΝΕΡΓΕΙΑ					
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ(ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛ.ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.(ΚΟ)	42.837,000	13,75000000	589.008,75		
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. (ΚΟ)	45.943,000	6,22000000	<u>285.765,46</u>		
ΣΥΝΟΛΟ			874.774,21	4,58%	4,58%
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ					
ΔΕΗ Α.Ε.(ΚΟ)	161.922,000	9,40000000	1.522.066,80		
Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	30.381,000	7,81000000	237.275,61		
ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	86.002,000	2,41500000	207.694,83		
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε (ΚΟ)	40.377,000	13,58000000	<u>548.319,66</u>		
ΣΥΝΟΛΟ			2.515.356,90	13,16%	13,18%
ΜΕΤΟΧΕΣ					
ΤΡΟΦΙΜΑ,ΠΟΤΑ & ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ					
COCA-COLA HBC AG	66.571,000	30,26000000	<u>2.014.438,46</u>		
ΣΥΝΟΛΟ			2.014.438,46	10,54%	10,55%
ΥΠΟ ΑΝΑΣΤΟΛΗ - UNDER SUSPENSION					
FOLLI - FOLLIE Α.Ε.Β.Τ.Ε	17.290,000	0,00100000	<u>17,29</u>		
ΣΥΝΟΛΟ			17,29	0,00%	0,00%
Σ.Χ.Τ.-ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΕΠΑΝΑΓΟΡΑΣ (RA)					
ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ) Σ.Χ.Τ. (RA)	1.000,000	8,90000000	8.900,00		
Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ) Σ.Χ.Τ. (RA)	1.000,000	7,81000000	7.810,00		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Σ.Χ.Τ. (RA)	10.000,000	2,93200000	<u>29.320,00</u>		
ΣΥΝΟΛΟ			46.030,00	0,24%	0,24%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΠΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΟΝΤΑΙ ΣΕ ΕΠΙΣΗΜΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ (I)			19.069.382,69	99,80%	99,90%
			Τρέχουσα αξία σε EUR		
II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			<u>34.314,55</u>		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ (II)			34.314,55	0,18%	
III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ					
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ			<u>3.448,41</u>		
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ			3.448,41	0,02%	
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (III)			3.448,41	0,02%	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			19.107.145,65	100,00%	

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	9.823,70
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ	9.570,19
III. ΚΕΦΑΛΑΙΟ	24.414.273,09
IV. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	(5.300.915,48)
V. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/07/2021-31/12/2021 (Ζημίες)	(25.605,85)
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	<u>19.107.145,65</u>

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ (ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΕΠΑΝΑΓΟΡΑΣ RA) ΑΝΟΙΚΤΕΣ ΘΕΣΕΙΣ ΤΗΝ 31/12/2021

ΕΙΔΟΣ Σ.Χ.Τ.	Συνολική Ποσότητα ΤΜΧ Μετοχών (Δανεισμένων και μη)	Ποσότητα Τεμαχίων Δανεισμένων Μετοχών	Τρέχουσα Τιμή σε EUR	Τρέχουσα Αξία Δανεισμένων Τίτλων σε EUR	Ποσοστό % Επί Αξίας μεταβιβάσιμων τίτλων σε επίσημο Χ.Α.	Ποσοστό % Επί Συνολικής Ποσότητας Τεμαχίων	Ποσοστό % Αξίας Σ.Χ.Τ. Επί Κ.Ε.
EYDAPBRA	31.381,000	1.000,000	7,81000000	7.810,00	0,04%	3,19%	0,04%
ETEBRA	414.481,000	10.000,000	2,93200000	29.320,00	0,15%	2,41%	3,32%
SARBRA	25.903,000	1.000,000	8,90000000	<u>8.900,00</u>	<u>0,05%</u>	<u>3,86%</u>	<u>0,05%</u>
ΣΥΝΟΛΟ				<u>46.030,00</u>	<u>0,24%</u>	<u>9,46%</u>	<u>3,41%</u>

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΠΟ ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ Π.Χ.Π. 01/07/2021-31/12/2021

- Άμεσα έσοδα-Τόκοι Μεθόδου RA	10.488,85
- Άμεσα έξοδα-Προμήθειες Μεθόδου RA	(210,27)
ΚΑΘΑΡΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΚΕΡΔΗ	<u>10.278,58</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

- Η αποτίμηση των μετοχών των εταιρειών εισηγμένων σε ενεργό αγορά, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 31/12/2021. Ειδικά για την μετοχή της Εταιρείας «FOLLI - FOLLIE A.E.B.T.E» λόγω αναστολής διαπραγμάτευσης της στο Χ.Α.Α. η αποτίμηση αυτής έγινε σε τιμή € 0,001 ανά μετοχή.
- Η αποτίμηση των μετοχών εταιρειών εσωτερικού και εξωτερικού που χρησιμοποιήθηκαν για την σύναψη συμβάσεων επαναγοράς (RA), έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 31/12/2021. Τα έσοδα (τόκοι) και τα έξοδα (προμήθειες) που προέκυψαν από τις συναλλαγές δανεισμού καταχωρήθηκαν στα αποτελέσματα περιόδου ως 01/07/2021 έως 31/12/2021. Οι Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων (Σ.Χ.Τ) διενεργούνται στην Αγορά Παραγώγων του Χ.Α. και η εκκαθάριση διενεργείται από την ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε. που έχει το ρόλο του Κεντρικού Αντισυμβαλλόμενου. Αφορούν σε ανοιχτές συναλλαγές Ελλάδος για τις οποίες δεν υπήρξε είσπραξη ασφάλειας (ρήτρα). (Κανονισμός Ε/Ε/ 2015/2365 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).
- Κατά την περίοδο 01/07/2021 έως 31/12/2021, η εταιρεία διαχειρίσας συμμετείχε με τηλεδιάσκεψη εξ αποστάσεως στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσότερων από τις εκδότριες εταιρείες των μετοχών του χαρτοφυλακίου του Α/Κ και άσκησε τα δικαιώματα ψήφου.
- Τα επί του Καθαρού Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ποσοστά επενδύσεων σε ομίλους εταιρειών, δεν υπερβαίνουν τα επιτρεπόμενα επενδυτικά όρια σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων .61 έως 65 του Ν.4099/2012.
- Για την διαχειριστική χρήση 01.07.2021 έως 31.12.2021 υπήρξε μια υπέρβαση του μέγιστου ποσοστού απόκλισης 3% μεταξύ της τιμής μεριδίου όπως διαμορφώνεται στην οργανωμένη αγορά και της ενδεικτικής καθαρής τιμής του μεριδίου στις 24 Αυγούστου 2021 με απόκλιση 3,1% λόγω χαμηλής συναλλακτικής δραστηριότητας στη διαπραγμάτευση στο χρηματιστήριο.
- Η σύναξη της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου 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.
- Η κατηγοριοποίηση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μετοχές	19.069.365,40	-	17,29	19.069.382,69
Χρηματικά Διαθέσιμα	34.314,55	-	-	34.314,55
Απαιτήσεις	3.448,41	-	-	3.448,41
Σύνολο	19.107.128,36	-	17,29	19.107.145,65

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.

8. Η εμφάνιση του κορωνοϊού προσθέτει έναν σημαντικό παράγοντα αβεβαιότητας σε ό,τι αφορά την εξέλιξη των μακροοικονομικών μεγεθών. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία εξασφάλισε επαρκή μέτρα προστασίας του προσωπικού και ανέπτυξε συστήματα εργασίας από απόσταση, προκειμένου να συνεχίζεται απρόσκοπτα η δραστηριότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Στο πλαίσιο αυτό, αξιοποιώντας την τεχνολογική υποδομή και σε συνεργασία με τον Όμιλο Alpha Bank, δημιούργησε έναν ισχυρό μηχανισμό αντιμετώπισης κρίσεων, ο οποίος εξασφαλίζει τόσο την επιχειρηματική συνέχεια όσο και την ασφάλεια των συστημάτων του κυβερνοχώρου και προστασίας δεδομένων σε απομακρυσμένο εργασιακό περιβάλλον.

2. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ) Ν.4099/2012

	31/12/2021	30/06/2021	30/06/2020
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	19.069.382,69	18.133.946,85	12.401.767,51
Καταθέσεις σε Τράπεζες	34.314,55	8.468,89	186.888,70
Λοιπά Περιουσιακά Στοιχεία	<u>3.448,41</u>	<u>622.979,99</u>	<u>525.857,67</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	19.107.145,65	18.765.395,73	13.114.513,88
Υποχρεώσεις	(19.393,89)	(628.403,35)	(674.300,28)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	19.087.751,76	18.136.992,38	12.440.213,60
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	882.175,000	853.597,000	812.382,000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	21,6371	21,2477	15,3133
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι που διαπραγματεύονται σε Χ.Α.	19.069.382,69	18.133.946,85	12.401.767,51
Σύνολο	19.069.382,69	18.133.946,85	12.401.767,51

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

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01.07-31.12			
Εισόδημα από Επενδύσεις			
Λοιπά Εισοδήματα	271.327,53	192.498,89	393.780,41
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς, πράξεων σε Σ.Χ.Τ. και παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	(240.419,13)	(265.598,78)	(202.069,13)
Έξοδα Διαχείρισης	(26.318,03)	(18.816,32)	(24.808,39)
Έξοδα Θεματοφύλακα	(9.570,19)	(6.842,30)	(9.021,23)
Λοιπά Έξοδα και Φόροι	(20.626,03)	(12.149,05)	(73.366,72)
Καθαρό εισόδημα περιόδου 01.07-31.12	(25.605,85)	(110.907,56)	84.514,94
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων 01/07 - 31/12			
Έκδοση νέων μεριδίων	601.492,51	654.473,55	3.931.675,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	374.872,72	3.591.364,12	787.817,49
Σύνολο λοιπών μεταβολών περιόδου 01.07-31.12	976.365,23	4.245.837,67	4.719.492,49
Μεταβολές καθαρών περιουσιακών στοιχείων 01.07 - 31.12 (A+B)	950.759,38	4.134.930,11	4.804.007,43
Γ. Μεταβολές καθ. περιουσιακών στοιχείων 01.01 - 30.6 (χρ. 01.07.2019-30.06.2020 και 01.07.2020 - 30.06.2021)	-	1.561.848,67	(6.716.645,05)
Σύνολο μεταβολών καθ. περιουσιακών στοιχείων χρήσεως 01.07.19-30.06.20, έως 30.06.21 και 31.12.21 (A+B+Γ)	950.759,38	5.696.778,78	(1.912.637,62)

4. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗΝ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΕΠΙ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/07/2021 - 31/12/2021

	31/12/2021	30/06/2021	Ποσοστό %
Μετοχές εισηγμένες σε επίσημο Χ.Α.	19.023.352,69	17.640.596,85	7,84%
Σ.Χ.Τ.-Συμβάσεις επαναγοράς (RA) επί μετοχών εισηγμένων σε επίσημο Χ.Α.	46.030,00	493.350,00	-90,67%
ΣΥΝΟΛΟ	19.069.382,69	18.133.946,85	5,16%

5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ-ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/07/2021 - 31/12/2021

	Μερίδια	Αξία Ευρώ
ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2021	853.597,000	18.136.992,38
Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων από 01/07/2021 έως 31/12/2021	28.578,000	601.492,51
Μείον: Αποτελέσματα Περιόδου 01/07/2021 έως 31/12/2021	0,000	(25.605,85)
Πλέον: Μεταβολή Αποτίμησης Επενδύσεων 01/07/2021 έως 31/12/2021	0,000	374.872,72
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2021	882.175,000	19.087.751,76

6. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΤΗΝ 31/12/2021

Αξία κτήσεως Μετοχών την 31/12/2021	24.330.056,43
Τρέχουσα αξία Μετοχών την 31/12/2021	19.023.352,69
Υποτίμηση Επενδύσεων επί Μετοχών την 31/12/2021	(5.306.703,74)
Αξία κτήσεως Σ.Χ.Τ. την 31/12/2021	40.241,74
Τρέχουσα αξία Σ.Χ.Τ. την 31/12/2021	46.030,00
Υποτίμηση Επενδύσεων επί Σ.Χ.Τ. την 31/12/2021	5.788,26
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ την 31/12/2021	(5.300.915,48)

7. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/07/2021 - 31/12/2021

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ	
- Έσοδα μερισμάτων	271.327,53
Σύνολο	271.327,53
B. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
- Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	211.807,73
- Ζημιές από αγοραπωλησίες χρεογράφων	(462.505,44)
Σύνολο	(250.697,71)
Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ Σ.Χ.Τ. / Π.Χ.Π.	
- Άμεσα έσοδα-Τόκοι Μεθόδου RA	10.488,85
- Άμεσα έξοδα-Προμήθειες Μεθόδου RA	(210,27)
Σύνολο	10.278,58
ΣΥΝΟΛΟ (A+B+Γ)	30.908,40
ΜΕΙΟΝ Η ΠΛΕΟΝ: Έξοδα	
- Αμοιβή εταιρίας διαχείρισης	(26.318,03)
- Αμοιβή και προμήθειες θεματοφύλακα	(9.570,19)
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών λογιστών	(744,00)
- Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων και παραγώγων	(6.264,81)
- Φόρος εισοδήματος προσόδων	(9.570,19)
- Προμήθειες και λοιπά έξοδα	(682,77)
- Λοιποί φόροι-τέλη	(3.364,26)
Σύνολο	(56.514,25)
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (ΖΗΜΙΕΣ)	(25.605,85)

8. ΜΕΡΙΔΙΑ / ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΗΝ 31/12/2021

Καθαρό Ενεργητικό την 31/12/2021	19.087.751,76
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2021	882.175,000
Καθαρή Τιμή Μεριδίου την 31/12/2021	21,6371

9. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	30/6/2021	30/6/2020	30/06/2019
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού	18.136.992,38	12.440.213,60	14.352.851,22
Καθαρή τιμή μεριδίου	21,2477	15,3133	22,3432

10. ΣΦΑΛΜΑ ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ Α.Κ. ΜΕ ΑΠΟΔΟΣΗ ΔΕΙΚΤΗ FTSE-25 Χ.Α. Large Cap ΣΤΙΣ 31/12/2021

1,59%

Ο υπολογισμός του Σφάλματος Παρακολούθησης είναι διαθέσιμος μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρίας <http://www.alphaasset.gr/assets/media/PDF/E/477.pdf>**11. ΜΕΣΟΣ ΟΡΟΣ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ Α.Κ. ΜΕ ΑΠΟΔΟΣΗ FTSE ATHEX Large Cap (01/07/2021-31/12/2021)**

-0,006%

Αθήνα 24 Φεβρουαρίου 2022

Ο Θεματοφύλακας

ALPHA BANK

Η Εταιρεία Διαχείρισης

ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Π.Σ. ΡΑΥΤΟΠΟΥΛΟΣ

Ε.Α. ΓΡΥΠΑΙΟΥ

Π.Δ. ΑΝΤΩΝΟΠΟΥΛΟΣ

Π.Δ. ΜΠΛΕΤΣΑ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τη συνημμένη Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ» (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2021, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά, περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας "Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως". Είμαστε ανεξάρτητοι από τη Διαχειρίστρια Εταιρεία και από το διαχειριζόμενο από αυτή Αμοιβαίο Κεφάλαιο καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 6 της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

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

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου της 31/12/2021. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου της Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Τα σημαντικότερα θέματα του ελέγχου μας ήταν η επιβεβαίωση της ύπαρξης και η επαλήθευση της ορθής αποτίμησης του χαρτοφυλακίου χρεογράφων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Για την επίτευξη του στόχου αυτού, σχεδιάσαμε και εκτελέσαμε τις προβλεπόμενες, από τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου, ελεγκτικές διαδικασίες προκειμένου να αποκτήσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια για την ύπαρξη και ορθή αποτίμηση του χαρτοφυλακίου χρεογράφων σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία. Σημειώνουμε ότι από την εκτελεσθείσα ελεγκτική διαδικασία δεν προέκυψε καμία διαφορά.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχειρίσεως, απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχειρίσεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου.

Επίσης:

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

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στην διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Επιπλέον, δηλώνουμε στην διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας περί ανεξαρτησίας και γνωστοποιούμε προς αυτή όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.

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

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Διαχειρίστρια Εταιρεία και στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο «ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ» μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014 ή λοιπές επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες.

2. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ» με την από 30/6/2017 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων της Διαχειρίστριας Εταιρείας. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο πέντε (5) ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Αθήνα, 25 Φεβρουαρίου 2022
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές Α.Ε.
Μέλος Δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγρη 3, 11 257 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125 - Α.Μ. ΕΛΤΕ 20

Ιωάννης Ε. Μανώλης
Α.Μ. ΣΟΕΛ 13871
Α.Μ. ΕΛΤΕ 1497