



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ**

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

**ΟΚΤΩΒΡΙΟΣ 2022**

## ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ

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

ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.  
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2022

Χρήση 01/07/2021 - 30/06/2022

(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 | Ποσοστό Επί Συνόλου Ενεργητικού % | Ποσοστό Επί Καθαρού Ενεργητικού % |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------------------|----------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΠΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΟΝΤΑΙ ΣΕ ΕΠΙΣΗΜΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ</b>         |               |                              |                      |                                   |                                   |
| <b>ΜΕΤΟΧΕΣ</b>                                                                              |               |                              |                      |                                   |                                   |
| <b>ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ &amp; ΑΕΡΙΟ</b>                                                                |               |                              |                      |                                   |                                   |
| ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ(ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛ.ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.(ΚΟ)                                                     | 40.372,000    | 17,65000000                  | 712.565,80           |                                   |                                   |
| ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)                                                     | 44.034,000    | 6,27000000                   | <u>276.093,18</u>    |                                   |                                   |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>                                                                               |               |                              | <b>988.658,98</b>    | <b>5,68%</b>                      | <b>5,85%</b>                      |
| <b>ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ&amp;ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ</b>                                                      |               |                              |                      |                                   |                                   |
| ΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)                                                              | 47.049,000    | 9,30000000                   | 437.555,70           |                                   |                                   |
| ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. (ΚΟ)                                                                          | 101.769,000   | 1,71800000                   | 174.839,14           |                                   |                                   |
| TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.                                                             | 30.170,000    | 11,24000000                  | <u>339.110,80</u>    |                                   |                                   |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>                                                                               |               |                              | <b>951.505,64</b>    | <b>5,47%</b>                      | <b>5,63%</b>                      |
| <b>ΥΠΟ ΑΝΑΣΤΟΛΗ - UNDER SUSPENSION</b>                                                      |               |                              |                      |                                   |                                   |
| FOLLI - FOLLIE Α.Ε.Β.Τ.Ε                                                                    | 17.290,000    | 0,00100000                   | <u>17,29</u>         |                                   |                                   |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>                                                                               |               |                              | <b>17,29</b>         | <b>0,00%</b>                      | <b>0,00%</b>                      |
| <b>ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ</b>                                                                           |               |                              |                      |                                   |                                   |
| QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε                                                                        | 20.418,000    | 4,30000000                   | <u>87.797,40</u>     |                                   |                                   |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>                                                                               |               |                              | <b>87.797,40</b>     | <b>5,47%</b>                      | <b>0,52%</b>                      |
| <b>ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ</b>                                                                      |               |                              |                      |                                   |                                   |
| ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)                                                                               | 105.608,000   | 16,57000000                  | <u>1.749.924,56</u>  |                                   |                                   |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>                                                                               |               |                              | <b>1.749.924,56</b>  | <b>10,05%</b>                     | <b>10,35%</b>                     |
| <b>ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΑ</b>                                                                         |               |                              |                      |                                   |                                   |
| ELVALHALCOR SA                                                                              | 44.258,000    | 1,32000000                   | <u>58.420,56</u>     |                                   |                                   |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>                                                                               |               |                              | <b>58.420,56</b>     | <b>0,34%</b>                      | <b>0,35%</b>                      |
| <b>ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ</b>                                                                    |               |                              |                      |                                   |                                   |
| LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ)                                                                 | 62.147,000    | 5,60000000                   | <u>348.023,20</u>    |                                   |                                   |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>                                                                               |               |                              | <b>348.023,20</b>    | <b>2,00%</b>                      | <b>2,06%</b>                      |
| <b>ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ &amp; ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>                                                |               |                              |                      |                                   |                                   |
| JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)                                                        | 80.641,000    | 13,86000000                  | <u>1.117.684,26</u>  |                                   |                                   |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>                                                                               |               |                              | <b>1.117.684,26</b>  | <b>6,42%</b>                      | <b>6,61%</b>                      |
| <b>ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ</b>                                                                  |               |                              |                      |                                   |                                   |
| ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)                                                                              | 130.311,000   | 13,65000000                  | 1.778.745,15         |                                   |                                   |
| ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΕ (ΚΟ)                                                                   | 27.394,000    | 4,75500000                   | <u>130.258,47</u>    |                                   |                                   |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>                                                                               |               |                              | <b>1.909.003,62</b>  | <b>10,97%</b>                     | <b>11,29%</b>                     |
| <b>ΕΙΔΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΗΣ ΦΡΟΝΤΙΔΑΣ</b>                                                            |               |                              |                      |                                   |                                   |
| ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)                                                                   | 25.019,000    | 6,60000000                   | <u>165.125,40</u>    |                                   |                                   |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>                                                                               |               |                              | <b>165.125,40</b>    | <b>0,95%</b>                      | <b>0,98%</b>                      |
| <b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ &amp; ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>                                                 |               |                              |                      |                                   |                                   |
| Ο.Λ.Π. Α.Ε (ΚΟ) (ΟΡΓΑΝ.ΛΙΜΕΝ.ΠΕΙΡΑΙΑ)                                                       | 4.780,000     | 15,32000000                  | 73.229,60            |                                   |                                   |
| ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.                                                                            | 76.939,000    | 14,00000000                  | <u>1.077.146,00</u>  |                                   |                                   |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>                                                                               |               |                              | <b>1.150.375,60</b>  | <b>6,61%</b>                      | <b>6,80%</b>                      |
| <b>ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ</b>                                                            |               |                              |                      |                                   |                                   |
| ΔΕΗ Α.Ε.(ΚΟ)                                                                                | 184.572,000   | 5,24500000                   | 968.080,14           |                                   |                                   |
| Ε.Υ.Δ.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)                                                                        | 30.519,000    | 7,15000000                   | 218.210,85           |                                   |                                   |
| ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.                                                                       | 82.630,000    | 1,86200000                   | 153.857,06           |                                   |                                   |
| ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε (ΚΟ)                                                             | 38.758,000    | 17,16000000                  | <u>665.087,28</u>    |                                   |                                   |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>                                                                               |               |                              | <b>2.005.235,33</b>  | <b>11,52%</b>                     | <b>11,86%</b>                     |
| <b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>                                                                             |               |                              |                      |                                   |                                   |
| PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA                                                               | 509.893,000   | 0,93720000                   | 477.871,72           |                                   |                                   |
| ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε (ΚΟ)                                                         | 402.638,000   | 2,82300000                   | 1.136.647,07         |                                   |                                   |
| ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ                                              | 1.513.004,000 | 0,83200000                   | 1.258.819,33         |                                   |                                   |
| EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.                                             | 1.813.398,000 | 0,84320000                   | <u>1.529.057,19</u>  |                                   |                                   |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>                                                                               |               |                              | <b>4.402.395,31</b>  | <b>25,29%</b>                     | <b>26,04%</b>                     |
| <b>ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ &amp; ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ</b>                                                 |               |                              |                      |                                   |                                   |
| COCA-COLA HBC AG                                                                            | 88.488,000    | 20,85000000                  | <u>1.844.974,80</u>  |                                   |                                   |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>                                                                               |               |                              | <b>1.844.974,80</b>  | <b>10,60%</b>                     | <b>10,91%</b>                     |
| <b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ &amp; ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>                                                 |               |                              |                      |                                   |                                   |
| VIOHALCO S.A.                                                                               | 32.196,000    | 3,35000000                   | <u>107.856,60</u>    |                                   |                                   |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>                                                                               |               |                              | <b>107.856,60</b>    | <b>0,62%</b>                      | <b>0,64%</b>                      |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΠΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΟΝΤΑΙ ΣΕ ΕΠΙΣΗΜΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ (I)</b> |               |                              | <b>16.886.998,55</b> | <b>97,02%</b>                     | <b>99,89%</b>                     |
| <b>II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>                                                           |               |                              |                      |                                   |                                   |
| ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ                                                                       |               |                              | <u>75.825,51</u>     |                                   |                                   |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ (II)</b>                                                   |               |                              | <b>75.825,51</b>     | <b>0,44%</b>                      | <b>0,45%</b>                      |
| <b>III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>                                                      |               |                              |                      |                                   |                                   |
| <b>ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ</b>                                                                           |               |                              |                      |                                   |                                   |
| ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ                                                                           |               |                              | 374.736,65           |                                   |                                   |
| ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ                                                             |               |                              | 54.862,53            |                                   |                                   |
| ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ ΠΑΡΑΚΡΑΤΗΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ                                                       |               |                              | 1.110,59             |                                   |                                   |
| ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ                                                   |               |                              | <u>12.782,56</u>     |                                   |                                   |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ</b>                                                                    |               |                              | <b>443.492,33</b>    | <b>2,55%</b>                      |                                   |

|                                                             |                      |                |
|-------------------------------------------------------------|----------------------|----------------|
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (III)</b>           | <b>443.492,33</b>    | <b>2,55%</b>   |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (I+II+III)</b>                        | <b>17.406.316,39</b> | <b>100,00%</b> |
| <b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>                                             |                      |                |
| I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ                                        | 490.349,83           |                |
| II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ - ΤΕΛΗ                           | 10.287,47            |                |
| III. ΕΠΙΣΤΡΟΦΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΜΕ ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΤΟΥ Α/Ρ | 458.731,00           |                |
| IV. ΚΕΦΑΛΑΙΟ                                                | 23.496.811,09        |                |
| V. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ 01/07/2021 - 30/06/2022 (Ζημίες)    | (137.032,61)         |                |
| VI. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ                         | (6.912.830,39)       |                |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (I+II+III+IV+V+VI)</b>                  | <b>17.406.316,39</b> |                |

**ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ ΤΙΤΛΩΝ - ΑΝΟΙΚΤΕΣ ΘΕΣΕΙΣ ΤΗΝ 30/06/2022:**

|                     | Συνολική Ποσότητα Τεμαχίων (Δανεισμένων και μη) | Ποσότητα Τεμαχίων Δανεισμένων Μετοχών | Τρέχουσα Τιμή σε EUR | Τρέχουσα Αξία Δανεισμένων Τίτλων σε EUR | Ποσοστό % Αξίας Επί Συνόλου Δανείσμων Μετοχών | Ποσοστό % Επί Συνολικής Ποσότητας Τεμαχίων | Ποσοστό % Αξίας Σ.Χ.Τ. Επί Κ.Ε. |
|---------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------|
| <b>ΕΙΔΟΣ Σ.Χ.Τ.</b> |                                                 |                                       |                      |                                         |                                               |                                            |                                 |
| SARBRA              | 25.019,000                                      | 5.000,000                             | 6,60000000           | 33.000,00                               | 0,20%                                         | 19,98%                                     | 0,20%                           |
| QUESTBRA            | 20.418,000                                      | 3.000,000                             | 4,30000000           | 12.900,00                               | 0,08%                                         | 14,69%                                     | 0,08%                           |
| ETEBRA              | 402.638,000                                     | 80.000,000                            | 2,82300000           | 225.840,00                              | 1,34%                                         | 19,87%                                     | 1,34%                           |
| AEGNBRA             | 27.394,000                                      | 5.000,000                             | 4,75500000           | 23.775,00                               | 0,14%                                         | 18,25%                                     | 0,14%                           |
| EYDAPBRA            | 30.519,000                                      | 1.000,000                             | 7,15000000           | 7.150,00                                | 0,04%                                         | 3,28%                                      | 0,04%                           |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>       | <b>505.988,000</b>                              | <b>94.000,000</b>                     |                      | <b>302.665,00</b>                       | <b>1,79%</b>                                  | <b>18,58%</b>                              | <b>1,79%</b>                    |

**ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΠΟ ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ Π.Χ.Π. 01/07/2021 - 30/06/2022**

|                                   |                  |
|-----------------------------------|------------------|
| ΑΜΕΣΑ ΕΣΟΔΑ-ΤΟΚΟΙ ΜΕΘΟΔΟΥ RA      | 19.577,98        |
| ΑΜΕΣΑ ΕΞΟΔΑ-ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΜΕΘΟΔΟΥ RA | (392,95)         |
| <b>ΚΑΘΑΡΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΚΕΡΔΗ</b>    | <b>19.185,03</b> |

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:**

1. Η σύνταξη 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.

2. Η αποτίμηση των μετοχών των εταιρειών εισηγμένων σε ενεργό αγορά, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 30/06/2022. Ειδικά για την μετοχή της Εταιρείας «FOLLI - FOLLIE Α.Ε.Β.Τ.Ε» λόγω αναστολής διαπραγμάτευσης της στο Χ.Α.Α. η αποτίμηση αυτής έγινε στην τιμή € 0,001 ανά μετοχή.

3. 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 30/06/2022. Τα έσοδα (τόκοι) και τα έξοδα (προμήθειες) που προέκυψαν από τις συναλλαγές δανεισμού ανέρχονται σε EUR 19.577,98 και 392,95 αντίστοιχα, καταχωρήθηκαν στα έσοδα και έξοδα της χρήσεως 01/07/2021 έως 30/06/2022. Η αξία των Σ.Χ.Τ. ανέρχεται σε EUR 302.665,00, τα δε ποσοστά επί της αξίας του συνόλου των δανείσμων περιουσιακών στοιχείων (εκτός ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων) και των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων ανέρχονται σε 1,79% και 1,79% αντίστοιχα. Οι συγκεκριμένες Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων διενεργούνται στην Αγορά Παραγώγων του Χ.Α. και έτσι 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 ασφαλείας (ρήτρα). (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. αρ.648/2012). (Τεχνικές Αποτελεσματικής Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου-Αποφ. Ε.Κ.3/645/2013 και αρ.12 Αποφ.Ε.Κ.10/773/2016).

4. Στην διάρκεια της χρήσεως 01/07/2021 έως 30/06/2022, η εταιρεία διαχειρίσεως συμμετείχε με τηλεδιάσκεψη εξ αποστάσεως στις Γενικές Συνελεύσεις των περισσοτέρων από τις εκδότριες εταιρείες των μετοχών του χαρτοφυλακίου του Α/Κ και άσκησε τα δικαιώματα ψήφου.

5. 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.

| <b>ΟΜΙΛΟΣ</b>                           | <b>ΠΟΣΟΣΤΟ %</b> |
|-----------------------------------------|------------------|
| <b>Alpha Services and Holdings SA</b>   | <b>7,45</b>      |
| Μετοχές Εταιρειών Ομίλου                | 7,45             |
| <b>Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος</b>       | <b>6,72</b>      |
| Μετοχές Εταιρειών Ομίλου                | 6,72             |
| <b>ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠ/ΝΙΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ</b>    | <b>10,35</b>     |
| Μετοχές Εταιρειών Ομίλου                | 10,35            |
| <b>ΟΠΑΠ Α.Ε</b>                         | <b>10,52</b>     |
| Μετοχές Εταιρειών Ομίλου                | 10,52            |
| <b>ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧ/ΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ Α.Ε.</b> | <b>5,73</b>      |
| Μετοχές Εταιρειών Ομίλου                | 5,73             |
| <b>Mytilineos Holdings SA</b>           | <b>6,37</b>      |
| Μετοχές Εταιρειών Ομίλου                | 6,37             |
| <b>GEK Terna Holding Real Estate</b>    | <b>6,52</b>      |
| Μετοχές Εταιρειών Ομίλου                | 6,52             |
| <b>JUMBO SA</b>                         | <b>6,61</b>      |
| Μετοχές Εταιρειών Ομίλου                | 6,61             |
| <b>COCA-COLA HBC AG</b>                 | <b>10,91</b>     |
| Μετοχές Εταιρειών Ομίλου                | 10,91            |
| <b>EUROBANK HOLDINGS</b>                | <b>9,04</b>      |
| Μετοχές Εταιρειών Ομίλου                | 9,04             |

6. Για την διαχειριστική χρήση 01.07.2021 έως 30.06.2022 παρατηρήθηκαν δύο περιπτώσεις υπέρβασης του μέγιστου ποσοστού απόκλισης +/-3% μεταξύ της τιμής του μεριδίου που διαμορφώνεται στην οργανωμένη αγορά σε σχέση με την ενδεικτική καθαρή τιμή του μεριδίου. Συγκεκριμένα, στις 24/8/2021 η απόκλιση διαμορφώθηκε σε -3,13% και στις 28/3/2022 σε +4,28%, ως αποτέλεσμα της χαμηλής συναλλακτικής δραστηριότητας στη διαπραγμάτευση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

7. Η κατηγοριοποίηση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει ως εξής:

|                            | Κατηγορία 1          | Κατηγορία 2 | Κατηγορία 3 | Σύνολο               |
|----------------------------|----------------------|-------------|-------------|----------------------|
| Μετοχές                    | 16.886.998,55        | -           | -           | 16.886.998,55        |
| Χρηματικά Διαθέσιμα        | 75.825,51            | -           | -           | 75.825,51            |
| Λοιπά Περιουσιακά Στοιχεία | 443.492,33           | -           | -           | 443.492,33           |
| <b>Σύνολο</b>              | <b>17.406.316,39</b> | <b>-</b>    | <b>-</b>    | <b>17.406.316,39</b> |

Κατηγορία 1: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία, οι μετοχές 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.

9. Στις 24 Φεβρουαρίου του 2022, η Ρωσία ξεκίνησε στρατιωτική εισβολή στην Ουκρανία. Οι χώρες που ανήκουν στην Ευρωζώνη, οι Η.Π.Α., το Ηνωμένο Βασίλειο και λοιπές χώρες της Δύσης επέβαλαν αυστηρές κυρώσεις στη Ρωσία, γεγονός που οδήγησε σε ανησυχίες για την ομαλή τροφοδοσία ενέργειας προς την Ευρώπη, καθιστώντας διάχυτο τον κίνδυνο ότι οι σημαντικές ελλείψεις στην προσφορά ενεργειακών αγαθών θα έχουν επίπτωση στην οικονομική δραστηριότητα των καταναλωτριών οικονομιών. Οι τιμές των εμπορευμάτων μετά τη σημαντική άνοδο παρέμειναν σε υψηλά επίπεδα, ενώ οι φόβοι για υψηλότερο πληθωρισμό και χαμηλότερη ανάπτυξη επαληθεύτηκαν. Η υψηλή αβεβαιότητα συνεχίζει να κυριαρχεί στις κεφαλαιαγορές, καθώς η οικονομική ανάπτυξη, ειδικά στην Ευρώπη, φαίνεται να εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τη διάρκεια και την έκταση του πολέμου, μεταβλητές οι οποίες παραμένουν ακόμα άγνωστες. Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, η απόδοση των επενδεδυμένων κεφαλαίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επηρεάστηκε αρνητικά κατά την περίοδο 01/01/2022 - 30/06/2022.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία παρακολουθεί τις εξελίξεις που σχετίζονται με την εμπόλεμη κατάσταση στην Ουκρανία και τις επιπτώσεις που αυτές δύναται να έχουν στις επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, και προβαίνει στις κατάλληλες ενέργειες, όταν αυτό κρίνεται απαραίτητο.

Σημειώνεται, ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει έκθεση σε αξιόγραφα που διαπραγματεύονται στις αγορές των χωρών Ουκρανίας, Ρωσίας και Λευκορωσίας.

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

|                                                                  | 30/06/2022           | 30/06/2021           | 30/06/2020           |
|------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι                                             | 16.886.998,55        | 18.133.946,85        | 12.401.767,51        |
| Καταθεσεις σε Τράπεζες                                           | 75.825,51            | 8.468,89             | 186.888,70           |
| Λοιπά Περιουσιακά Στοιχεία                                       | 443.492,33           | 622.979,99           | 525.857,67           |
| <b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>                             | <b>17.406.316,39</b> | <b>18.765.395,73</b> | <b>13.114.513,88</b> |
| Υποχρεώσεις (Πιστωτές - υποχρεώσεις από φόρους τέλη)             | (500.637,30)         | (628.403,35)         | (674.300,28)         |
| <b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>                       | <b>16.905.679,09</b> | <b>18.136.992,38</b> | <b>12.440.213,60</b> |
| <b>Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία</b>                  | <b>882.175,000</b>   | <b>853.597,000</b>   | <b>812.382,000</b>   |
| <b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)</b> | <b>19,1636</b>       | <b>21,2477</b>       | <b>15,3133</b>       |
| <b>Ανάλυση Χαρτοφυλακίου</b>                                     |                      |                      |                      |
| 1. Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι που διαπραγματεύονται σε Χ.Α.            | 16.886.998,55        | 18.133.946,85        | 12.401.767,51        |
| <b>Σύνολο</b>                                                    | <b>16.886.998,55</b> | <b>18.133.946,85</b> | <b>12.401.767,51</b> |

## 3. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/07/2021 - 30/06/2022

|                                                                     | 30/06/2022            | 30/06/2021          | 30/06/2020            |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης 01.07-30.06</b>                |                       |                     |                       |
| Εισόδημα από Επενδύσεις/Μερίσματα και Τόκοι                         | 409.201,31            | 334.465,13          | 686.748,43            |
| Κέρδη/Ζημιές από αγοραπωλησίες χρεογράφων                           | (437.924,68)          | (1.114.339,69)      | (651.396,05)          |
| Έξοδα Διαχείρισης                                                   | (52.544,72)           | (42.886,39)         | (44.994,92)           |
| Έξοδα Θεματοφύλακα                                                  | (19.107,17)           | (15.595,05)         | (16.361,79)           |
| Λοιπά Έξοδα και Φόροι                                               | (36.657,35)           | (30.941,82)         | (96.504,46)           |
| <b>Καθαρό εισόδημα χρήσης 01.07-30.06</b>                           | <b>(137.032,61)</b>   | <b>(869.297,82)</b> | <b>(122.508,79)</b>   |
| <b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b> |                       |                     |                       |
| Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος                             | (458.731,00)          | (606.053,87)        | (658.029,42)          |
| Έκδοση νέων μεριδίων                                                | 601.492,51            | 654.473,55          | 3.931.675,00          |
| Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων                                     | (1.237.042,19)        | 6.517.656,92        | (5.063.774,41)        |
| <b>Σύνολο</b>                                                       | <b>(1.094.280,68)</b> | <b>6.566.076,60</b> | <b>(1.790.128,83)</b> |
| <b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>        | <b>(1.231.313,29)</b> | <b>5.696.778,78</b> | <b>(1.912.637,62)</b> |

## 4. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 01/07/2021 - 30/06/2022

|                                                                         | 30/06/2022           | 30/06/2021           | Ποσοστό %     |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|---------------|
| Μετοχές εισηγμένες σε επίσημο Χ.Α.                                      | 16.584.333,55        | 17.640.596,85        | -5,99%        |
| Σ.Χ.Τ.-Συμβάσεις επαναγοράς (RA) επί μετοχών εισηγμένων σε επίσημο Χ.Α. | 302.665,00           | 493.350,00           | -38,65%       |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>                                                           | <b>16.886.998,55</b> | <b>18.133.946,85</b> | <b>-6,88%</b> |

## 5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01/07/2021 - 30/06/2022

| ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ                                                   | Μερίδια            | Αξία Ευρώ             |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------|
| Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2021                          | 853.597,000        | 18.136.992,38         |
| Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων από 01/07/2021 έως 30/06/2022                 | 28.578,000         | 601.492,51            |
| Μείον: Επιστροφή Κεφαλαίου                                             | (0,000)            | (458.731,00)          |
| <b>ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ - ΑΞΙΑ ΤΗΝ 30/06/2022</b>                         | <b>882.175,000</b> | <b>18.279.753,89</b>  |
| <b>Αποτελέσματα χρήσεως (ζημιές) 1/7/2021-30/06/2022</b>               |                    | <b>(137.032,61)</b>   |
| <b>Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων (μεταβολή 1/7/2021-30/06/2022)</b>  |                    | <b>(1.237.042,19)</b> |
| <b>Μερίδια σε κυκλοφορία/Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό την 30/06/2022</b> | <b>882.175,000</b> | <b>16.905.679,09</b>  |

**6. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΤΗΝ 30/06/2022**

|                                                        |                       |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|
| Αξία κτήσεως Μετοχών την 30/06/2022                    | 23.799.828,94         |
| Τρέχουσα αξία Μετοχών την 30/06/2022                   | 16.886.998,55         |
| <b>Υποτίμηση Επενδύσεων επί Μετοχών την 30/06/2022</b> | <b>(6.912.830,39)</b> |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ την 30/06/2022</b>     | <b>(6.912.830,39)</b> |

**7. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ 01/07/2021 - 30/06/2022**

|                                                |                     |
|------------------------------------------------|---------------------|
| <b>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ</b>                             |                     |
| - Τόκοι                                        | 2,22                |
| - Έσοδα μερισμάτων                             | 409.199,09          |
| <b>Σύνολο</b>                                  | <b>409.201,31</b>   |
| <b>B. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>               |                     |
| - Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων           | 306.656,16          |
| - Ζημίες από αγοραπωλησίες χρεογράφων          | (763.766,07)        |
| <b>Σύνολο</b>                                  | <b>(457.109,91)</b> |
| <b>Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ Σ.Χ.Τ. / Π.Χ.Π.</b>           |                     |
| - Άμεσα έσοδα-Τόκοι Μεθόδου RA                 | 19.577,98           |
| - Άμεσα έξοδα-Προμήθειες Μεθόδου RA            | (392,75)            |
| <b>Σύνολο</b>                                  | <b>19.185,23</b>    |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ (Α+Β+Γ)</b>                          | <b>(28.723,37)</b>  |
| <b>ΜΕΙΟΝ Η ΠΛΕΟΝ: Έξοδα</b>                    |                     |
| - Αμοιβή εταιρίας διαχειρίσεως                 | (52.544,72)         |
| - Αμοιβή και προμήθειες θεματοφύλακα           | (19.107,17)         |
| - Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών λογιστών     | (1.966,00)          |
| - Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων και παραγώγων | (8.843,36)          |
| - Φόρος εισοδήματος προσόδων                   | (19.107,01)         |
| - Προμήθειες και λοιπά έξοδα                   | (1.391,22)          |
| - Λοιποί φόροι-τέλη                            | (5.349,76)          |
| <b>Σύνολο</b>                                  | <b>(108.309,24)</b> |
| <b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ (ΖΗΜΙΕΣ)</b>    | <b>(137.032,61)</b> |

**8. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ 01/07/2021 - 30/06/2022**

|                                                                    |              |
|--------------------------------------------------------------------|--------------|
| Καθαρές (ζημίες) χρήσεως των εν κυκλοφορία μεριδίων την 30/06/2022 | (137.032,61) |
| Η διάθεση γίνεται ως εξής:                                         |              |
| <b>ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ</b>                                           |              |
| Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων                              | (137.032,61) |

**9. ΜΕΡΙΔΙΑ/ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ ΤΗΝ 30/06/2022**

|                                               |               |
|-----------------------------------------------|---------------|
| Καθαρό Ενεργητικό την 30/06/2022              | 16.905.679,09 |
| Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2022 | 882.175,000   |
| Καθαρή Τιμή Μεριδίου την 30/06/2022           | 19,1636       |

**10. 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       |

**11. ΣΦΑΛΜΑ ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ 01/07/2021 - 30/06/2022**

0,72%

**12. ΕΤΗΣΙΑ ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΔΟΣΗΣ Α.Κ. ΜΕ ΑΠΟΔΟΣΗ ΔΕΙΚΤΗ 01/07/2021-30/06/2022**

1,87%

**13. ΜΕΣΟΣ ΟΡΟΣ ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ Α.Κ. ΜΕ ΑΠΟΔΟΣΗ FTSE ATHEX Large Cap 01/07/2021-30/06/2022**

0,04%

**14. ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ**

|                                                 |                                  |
|-------------------------------------------------|----------------------------------|
| ΜΕΘΟΔΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ | Σχετική αξία σε κίνδυνο          |
| ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ                           | Δείκτης Α/Κ (FTSE/ASE Large Cap) |
| MAX VAR                                         | 102,4%                           |
| MIN VAR                                         | 97,3%                            |
| AVERAGE VAR                                     | 99,6%                            |
| ΕΠΙΠΕΔΟ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ 2022 (μέσος όρος)             | 101,2%                           |
| ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΔΥΝΗΤΙΚΗΣ ΖΗΜΙΑΣ          | Ιστορική Προσομοίωση             |
| ΔΙΑΣΤΗΜΑ ΕΜΠΙΣΤΟΣΥΝΗΣ                           | 99%                              |
| ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΔΙΑΚΡΑΤΗΣΗΣ                            | 1 μήνας                          |
| ΕΥΡΟΣ ΙΣΤΟΡΙΚΩΝ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ                       | 1 έτος                           |



**15. ΕΚΘΕΣΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01/07/2021 - 30/06/2022**

Κατά τη διάρκεια της διαχειριστικής χρήσης 01/07/2021 έως 30/06/2022, η συνολική απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαμορφώθηκε σε -7,36%, με την απόδοση του δείκτη αναφοράς FTSE/Athex Large Cap να ανέρχεται σε -9,23%.

Το επενδυμένο ποσοστό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α. κυμάνθηκε κατά μέσο όρο στα επίπεδα του 99,6% κατά τη διάρκεια του έτους. Ειδικότερα, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επενδύθηκε στις εισηγμένες στο Χ.Α. μετοχές που απαρτίζουν το δείκτη FTSE/Athex Large Cap, με την ίδια στάθμιση που συμμετέχουν στο δείκτη. Παρακολουθώντας τις ανακοινώσεις του Χ.Α. περί αναθεώρησης του δείκτη, το Α/Κ προέβη σε αναδιαρθρώσεις του χαρτοφυλακίου του κατά την ίδια χρονική στιγμή ισχύος των αλλαγών του υποκειμένου δείκτη.

Κατά τη διαχειριστική χρήση (01/07/2021-30/06/2022) το «ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ» προχώρησε σε επιστροφή κεφαλαίου στους κατόχους μεριδίων του. Συγκεκριμένα, στις 30 Ιουνίου 2022 η Διαχειρίστρια Εταιρεία προχώρησε σε επιστροφή κεφαλαίου με επανεπένδυση σε μερίδια του «ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap Μετοχικός ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ». Το συνολικό ποσό της επιστροφής κεφαλαίου όπως αυτό προσδιορίζεται με την ολοκλήρωση της αποτίμησης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου της 30.6.2022 ανέρχεται σε Ευρώ 458.731,00 ήτοι Ευρώ 0,52 ανά μερίδιο για τους κατόχους μεριδίων του «ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ» κατά την ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων (record date) 4.7.2022. Η επανεπένδυση του ποσού της επιστροφής κεφαλαίου θα πραγματοποιηθεί με την τιμή μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που θα προκύψει από την αποτίμηση της 5.7.2022 ήτοι 24.967. Η αναλογία νέων προς παλιά μερίδια είναι: για κάθε ένα (1) παλαιό μερίδιο 0,02830271 νέα μερίδια. Από την 06.07.2022, το νέο σύνολο εισηγμένων μεριδίων της Εταιρίας στο Χρηματιστήριο Αθηνών ανέρχεται σε 906.928.

Κατά τη διαχειριστική χρήση (01/07/2021-30/06/2022) το σφάλμα παρακολούθησης μεταξύ της απόδοσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και της απόδοσης του δείκτη αναφοράς, λαμβάνοντας υπόψη εβδομαδιαίες παρατηρήσεις, διαμορφώθηκε στο 0,75% έναντι 1,74% αναμενόμενου σφάλματος παρακολούθησης, το οποίο βασίζεται στο πραγματοποιηθέν σφάλμα παρακολούθησης της προηγούμενης διαχειριστικής χρήσης (01/07/2020-30/06/2021). Η απόκλιση οφείλεται στο χρονισμό της αποκοπής των μερισμάτων των εταιριών που απαρτίζουν το χαρτοφυλάκιο.

Επίσης, για τη διαχειριστική χρήση (01/07/2021-30/06/2022) παρατηρήθηκαν δύο περιπτώσεις υπέρβασης του μέγιστου ποσοστού απόκλισης +/-3% μεταξύ της τιμής του μεριδίου που διαμορφώνεται στην οργανωμένη αγορά σε σχέση με την ενδεικτική καθαρή τιμή του μεριδίου. Συγκεκριμένα, στις 24/8/2021 η απόκλιση διαμορφώθηκε σε -3,13% και στις 28/3/2022 σε +4,28%, ως αποτέλεσμα της χαμηλής συναλλακτικής δραστηριότητας στη διαπραγμάτευση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

**16. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ**

Το συνολικό ύψος των ετήσιων ακαθάριστων αποδοχών (σταθερών και μεταβλητών) για το οικονομικό έτος 2021 που κατέβαλε η εταιρεία διαχείρισης Alpha Asset Management Ακολουθεί ανάλυση των συνολικών αποδοχών ανά κατηγορία προσωπικού:

| Κατηγορία Προσωπικού                           | Ετήσιες σταθερές αποδοχές | Ετήσιες μεταβλητές αποδοχές |
|------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Εκτελεστικά Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου (MRTs) | € 354.600,01              | € 52.806,90                 |
| Μη Εκτελεστικά Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου     | € 63.996,00               | -                           |
| Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη                     | € 424.884,36              | € 38.844,00                 |
| Πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου (MRTs)    | € 65.798,44               | € 2.444,67                  |
| Άλλα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους        | € 301.359,39              | € 25.729,00                 |
| Υποστηρικτικές λειτουργίες                     | € 665.337,63              | € 22.975,00                 |
|                                                | <b>€ 1.875.976</b>        | <b>€ 142.800</b>            |

Η Πολιτική Αποδοχών εφαρμόζεται στο σύνολο του Προσωπικού της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων των προσώπων των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες ενδέχεται να έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας ή των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται η Εταιρεία (Material Risk Takers - MRTs). Στην εν λόγω κατηγορία εντάσσονται τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι επικεφαλής των ανεξάρτητων λειτουργικών μονάδων ελέγχου, στους οποίους το 50% των μεταβλητών αποδοχών καταβάλλεται σε μετρητά, ενώ το υπόλοιπο 50% καταβάλλεται σε άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα. Το 60% των μεταβλητών αποδοχών που χορηγείται στους MRTs καταβάλλεται εντός του έτους κατά το οποίο πραγματοποιείται η κατανομή, ενώ το 40% των αποδοχών αυτών αναβάλλεται για τρία (3) έτη. Επιπλέον, για το 50% που καταβάλλεται σε άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα ισχύει περίοδος διακράτησης τουλάχιστον (1) ενός έτους από την κατοχύρωσή τους από τον δικαιούχο.

Σημειώνεται ότι, τα ποσά των ανωτέρω αναφερόμενων αποδοχών δεν επιβαρύνουν τον ΟΣΕΚΑ, αλλά μόνο την Εταιρεία Διαχείρισης.

Οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών, όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές, καθώς και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για την υιοθέτηση και εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών, είναι διαθέσιμες μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας:

<http://www.alphaasset.gr/site/content.asp?sel=292&loc=1>

**Αθήνα 26 Σεπτεμβρίου 2022**

**Ο Θεματοφύλακας**

**ALPHA BANK**

**Η Εταιρεία Διαχείρισης**

**ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.**

**Π.Σ. ΡΑΥΤΟΠΟΥΛΟΣ**

**Α.Ν. ΑΡΟΤΣΙΔΟΥ**

**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 Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ”**

### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 30<sup>ης</sup> Ιουνίου 2022, 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 την Διαχειρίστρια Εταιρεία και από το διαχειριζόμενο από αυτή Αμοιβαίο Κεφάλαιο καθόλη 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 στη σημείωση 1 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.

## Άλλο Θέμα

Η Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap ΜΕΤΟΧΙΚΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΣ ΟΣΕΚΑ” για τη περίοδο που έληξε την 31.12.2021 ελέγχθηκε από άλλη ελεγκτική εταιρεία. Για την εν λόγω περίοδο ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής εξέδωσε την 25.02.2022 έκθεση ελέγχου με σύμφωνη γνώμη.

## 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 Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου της χρήσεως. Στην τρέχουσα περίοδο δεν έχουμε αναγνωρίσει σημαντικά θέματα ελέγχου προς γνωστοποίηση στην έκθεσή μας.

## Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης, 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 Διαχείρισης, απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

## Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης 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 Διαχείρισης.

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 Διαχείρισης, 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 τη 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 τη 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 Διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης 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 Διαχειρίσεως της τρέχουσας χρήσεως 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 25.07.2022 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

Αθήνα, 31 Οκτωβρίου 2022

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

**Φωτεινή Δ. Γιαννοπούλου**

A.M. ΣΟΕΛ: 24031

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: Ε 120



This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi, Attica, 3a Fragkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. (“DCM”) countries. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of DTTL, a UK private company limited by guarantee.

DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) to learn more about our global network of member firms.