



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - ΙΟΥΝΙΟΥ 2022

ALPHA INCOME PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

ΑΥΓΟΥΣΤΟΣ 2022

ALPHA INCOME PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ
Αποφ. Ε.Κ. 2/594/20.9.2005 ΦΕΚ 1333 Β/21.09.2005 ΑΠΟΦ. ΕΚ 254/22.3.2016
ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Ϊ
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ALPHA BANK Α.Ε
ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2022
Περίοδος 01/01/2022 - 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 %
I. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΙ ΣΕ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ:					
A. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ					
GEK TERNA HLD ESTATE 04/04/2018 04/04/2025 3.95 % EXCH NR ΕΤΑΙΡΙΚΟ	27.020,000	99,90000000	2.699.298,00		
Εκδότης: GEK Terna Holding Real Estate Constructi					
CORAL AE OIL CHEMICALS 11/05/2018 11/05/2023 3 % EXCH NR ΕΤΑΙΡΙΚΟ	8.430,000	100,50000000	847.215,00		
Εκδότης: CORAL AE OIL CHEMICALS					
AEGEAN AIRLINES SA 12/03/2019 12/03/2026 3.6 % EXCH NR ΕΤΑΙΡΙΚΟ	27.880,000	96,01010000	2.676.761,59		
Εκδότης: Aegean Airlines SA					
ATTICA ENTERPRICE HOLDIN 26/07/2019 26/07/2024 3.4 % EXCH NR ΕΤΑΙΡΙΚΟ	29.370,000	95,60000000	2.807.772,00		
Εκδότης: ATTICA ENTERPRISE HOLDIN					
TERNA ENERGY FINANCE 22/10/2019 22/10/2026 2.6 % EXCH NR ΕΤΑΙΡΙΚΟ	28.410,000	93,10010000	2.644.973,84		
Εκδότης: TERNA ENERGY FINANCE					
LAMDA DEVELOPMENT 21/07/2020 21/07/2027 3.4 % EXCH NR ΕΤΑΙΡΙΚΟ CALL 21/07/22 @101	18.920,000	94,00000000	1.778.480,00		
Εκδότης: LAMDA Development SA					
OPAP SA 27/10/2020 27/10/2027 2.1 % EXCH BB- ΕΤΑΙΡΙΚΟ CALL 27/10/2022 @ 101.00	490,000	95,50010000	46.795,05		
Εκδότης: OPAP SA					
PRODEA REAL ESTATE INV 20/07/2021 20/07/2028 2.3 % EXCH NR ΕΤΑΙΡΙΚΟ GREEN CALL 20/07/2025 @ 102.30	31.000,000	86,40020000	<u>2.678.406,20</u>		
Εκδότης: PRODEA REAL ESTATE INV					
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ			<u>16.179.701,68</u>	26,41%	26,48%
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΥΣ ΣΕ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ			<u>16.179.701,68</u>	26,41%	26,48%
ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			<u>16.179.701,68</u>	26,41%	26,48%
B. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
TITAN GLOBAL FINANCE PLC 16/11/2017 16/11/2024 2.375 % BGN BB ΕΤΑΙΡΙΚΟ CALL 16/05/24@100	10.000,000	93,05300000	930.530,00		
Εκδότης: TITAN GLOBAL FINANCE PLC					
HELLENIC PETROLEUM FINAN 04/10/2019 04/10/2024 2 % BGN N.A. ΕΤΑΙΡΙΚΟ	29.500,000	94,82400000	2.797.308,00		
Εκδότης: HELLENIC PETROLEUM FINAN					
MYTILINEOS FINANCIAL 29/11/2019 01/12/2024 2.5 % BGN BB- ΕΤΑΙΡΙΚΟ MAKE WHOLE @50 until 06/01/24/ CALL 06/01/24@100.00	17.200,000	93,33800000	1.605.413,60		
Εκδότης: MYTILINEOS FINANCIAL					
ELLAKTOR VALUE PLC 12/12/2019 15/12/2024 6.375 % BGN B- ΕΤΑΙΡΙΚΟ GREEN MAKE WHOLE @50 until 15/12/21/ CALL 15/12/21@103.19	45.000,000	95,69400000	4.306.230,00		
Εκδότης: ELLAKTOR VALUE PLC					
TITAN GLOBAL FINANCE PLC 09/07/2020 09/07/2027 2.75 % BGN BB ΕΤΑΙΡΙΚΟ CALL 09/01/2027@100	18.000,000	86,70600000	1.560.708,00		
Εκδότης: TITAN GLOBAL FINANCE PLC					
PROSUS NV 03/08/2020 03/08/2028 1.539 % BGN BBB- ΕΤΑΙΡΙΚΟ MAKE WHOLE @35.000000 until 05/03/28	12.000,000	79,06800000	948.816,00		
Εκδότης: PROSUS NV					
NATIONAL BANK GREECE SA 08/10/2020 08/10/2026 2.75 % BGN B+ ΕΤΑΙΡΙΚΟ CALL 8/10/2025@100.00 Senior Unsecured	31.000,000	88,36700000	2.739.377,00		
Εκδότης: National Bank of Greece SA					
PUBLIC POWER CORP 18/03/2021 30/03/2026 3.875 % BGN BB- ΕΤΑΙΡΙΚΟ MAKE WHOLE @50.000000 UNTIL 30/03/23 CALL 30/3/23 @101.94	30.500,000	87,36000000	2.664.480,00		
Εκδότης: Public Power Corp SA					
MYTILINEOS SA 28/04/2021 30/10/2026 2.25 % BGN BB- Πρόσθετοι Όροι: MAKE WHOLE @50.000000 until 04/30/26/ GREEN BOND	37.000,000	87,08500000	3.222.145,00		
Εκδότης: Mytilineos Holdings SA					
EUROBANK SA 05/05/2021 05/05/2027 2 % BGN B+ ΕΤΑΙΡΙΚΟ CALL 05/05/26@100.00	51.000,000	83,69900000	4.268.649,00		
Εκδότης: Eurobank Ergasias SA					
MOTOR OIL (HELLAS) SA 19/07/2021 19/07/2026 2.125 % BGN N.A. ΕΤΑΙΡΙΚΟ	39.000,000	89,01700000	3.471.663,00		
Εκδότης: MOTOR OIL FINANCE PLC					
ALPHA BANK SA 23/09/2021 23/03/2028 2.5 % BGN B ΕΤΑΙΡΙΚΟ CALL 23/3/2027 @100	43.000,000	80,84200000	3.476.206,00		
Εκδότης: Alpha Services and Holdings SA					
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA 03/11/2021 03/11/2027 3.875 % BGN B- ΕΤΑΙΡΙΚΟ COLLATERAL: SUBORDINATED CALL 03/11/2026 @100	31.000,000	80,55400000	2.497.174,00		
Εκδότης: PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA					
ALPHA BANK SA 14/12/2021 14/02/2024 3 % BGN B ΕΤΑΙΡΙΚΟ CALL 14/2/2023 @100	20.000,000	97,81000000	<u>1.956.200,00</u>		
Εκδότης: Alpha Services and Holdings SA					
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ			<u>36.444.899,60</u>	59,49%	59,64%

ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ					
ALPHA BANK ROMANIA SA 16/05/2019 16/05/2024 1.17 % BVAL A	10.000,000	100,48400000	<u>1.004.840,00</u>	1,64%	1,64%
ΕΤΑΙΡΙΚΟ ΚΑΛΥΜΜΕΝΕΣ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ CPN S/A EURIBOR + 150					
Εκδότης: ALPHABANK ROMANIA					
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ			<u>1.004.840,00</u>	1,64%	1,64%
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΙΜΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΥΣ ΣΕ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ			<u>37.449.739,60</u>	61,13%	61,28%
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ (I)			<u>53.629.441,28</u>	87,54%	87,76%
II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			7.088.368,04		
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			<u>3.689,36</u>		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ (II)			<u>7.092.057,40</u>	11,61%	
III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					
- Δεδουλευμένοι τόκοι ομολόγων			543.794,42		
ΣΥΝΟΛΟ			<u>543.794,42</u>	0,89%	
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (III)			<u>543.794,42</u>	0,89%	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ(I+II+III)			<u>61.265.293,10</u>	100,00%	
ΠΑΘΗΤΙΚΟ					
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			143.076,19		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ			11.055,16		
III. ΚΕΦΑΛΑΙΟ			71.378.552,62		
IV. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ			(5.951.964,38)		
V. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2022 - 30/06/2022 (Ζημιές)			<u>(4.315.426,49)</u>		
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (I+II+III+IV+V)			<u>61.265.293,10</u>		

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

- 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.
- Η αποτίμηση των ομολογιακών δανείων που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά εσωτερικού και εξωτερικού έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει δημοσιευμένων τιμών BLOOMBERG της 30/06/2022.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολογιακών Δανείων (μείον οι τόκοι που καταβλήθηκαν για την αγορά τους) περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01/01/2022 - 30/06/2022 και απεικονίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς του Ενεργητικού.
- Ως πιστοληπτική διαβάθμιση των ομολόγων εξωτερικού, λήφθηκε η σύνθεση (composite) των δεικτών των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODY'S και FITCH, όπως αυτή δημοσιεύεται στη διεθνή αναγνωρισμένη πηγή πληροφόρησης Bloomberg. Όπου δεν υπάρχει σύνθεση δεικτών ως πιστοληπτική διαβάθμιση λήφθηκε κατά σειρά αυτή των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODY'S και FITCH, με ανάλογη προσαρμογή σε μορφή σύνθεσης (composite) Bloomberg.
- 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.

ΟΜΙΛΟΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ %
Alpha Services and Holdings SA	12,31
Ομολογίες Εκδοτών Ομίλου	10,53
Διαθέσιμα - Καταθέσεις	1,78
National Bank of Greece SA	7,76
Ομολογίες Εκδοτών Ομίλου	4,48
Διαθέσιμα - Καταθέσεις	3,27
Piraeus Bank SA	7,36
Ομολογίες Εκδοτών Ομίλου	4,09
Διαθέσιμα - Καταθέσεις	3,27
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	10,34
Ομολογίες Εκδοτών Ομίλου	7,07
Διαθέσιμα - Καταθέσεις	3,27
Mytilineos Holdings SA	5,27
Ομολογίες Εκδοτών Ομίλου	5,27
Ellaktor SA	7,05
Ομολογίες Εκδοτών Ομίλου	7,05
Eurobank Ergasias SA	6,99
Ομολογίες Εκδοτών Ομίλου	6,99

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

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Ομολογίες	53.629.441,28	-	-	53.629.441,28
Χρηματικά Διαθέσιμα	7.092.057,40	-	-	7.092.057,40
Λοιπά Περιουσιακά Στοιχεία	543.794,42	-	-	543.794,42
Σύνολο	61.265.293,10	-	-	61.265.293,10

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.

7. 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.

8. 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 δύνανται 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

9. Από την ημερομηνία 2/2/2022 το αμοιβαίο κεφάλαιο διατίθεται, σύμφωνα με την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 396/ 05-11-2021, σε όλους τους επενδυτές και σε κατηγορία μεριδίων «Classic D». Οι μεριδιούχοι της κατηγορίας μεριδίων με την επιπλέον ένδειξη classic Distribution ή classic D, λαμβάνουν μηνιαίες ή τρίμηνιες ή εξαμηνιαίες ή ετήσιες καταβολές μετρητών. Η πραγματοποίηση ή μη της καταβολής, το ύψος και ο χρόνος διενέργειας εκάστης, εξαρτώνται από απόφαση της Α.Ε.Δ.Α.Κ., η οποία συνεκτιμά τις εκάστοτε συνθήκες της αγοράς αλλά και την τρέχουσα απόδοση του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, τουλάχιστον σε ετήσια βάση.

Οι ως άνω καταβολές μετρητών, πραγματοποιούνται μέσω εξαγοράς μεριδίων D, που υλοποιεί η Α.Ε.Δ.Α.Κ. χωρίς προηγούμενη αίτηση εξαγοράς των μεριδιούχων-δικαιούχων αυτών και χωρίς την επιβολή προμήθειας εξαγοράς.

Ο αριθμός των εξαγοραζόμενων μεριδίων κάθε μεριδιούχου, υπολογίζεται βάσει του εκάστοτε ύψους της ποσοστιαίας καταβολής επί του συνολικού αριθμού των μεριδίων του.

Προηγούμενες καταβολές δεν αποτελούν εγγύηση για επόμενες καταβολές.

2. ΊΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) Ν.4099/2012

	30/06/2022	31/12/2021	31/12/2020
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	53.629.441,28	141.591.869,12	65.486.584,04
Καταθεσεις σε Τράπεζες	7.092.057,40	4.250.900,03	3.693.845,23
Λοιπά Περιουσιακά Στοιχεία	543.794,42	1.405.084,10	888.853,13
Σύνολο καθαρών περιουσιακών στοιχείων	61.265.293,10	147.247.853,25	70.069.282,40
Υποχρεώσεις (Πιστωτές - υποχρεώσεις από φόρους τέλη)	(154.131,35)	(277.750,39)	(301.587,68)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	61.111.161,75	146.970.102,86	69.767.694,72
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία (SUBFUND)	5.257.684,763	11.611.112,752	5.582.053,222
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία (CLASSIC)	4.796.324,960	11.607.102,099	5.578.042,569
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	11,6160	12,6577	12,4985
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία (CLASSIC D)	3.465,879	-	-
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	11,6160	-	-
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία (INSTITUTIONAL)	457.893,924	4.010,653	4.010,653
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	11,6983	12,7315	12,5392
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
2. Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	53.629.441,28	141.591.869,12	65.486.584,04
Σύνολο	53.629.441,28	141.591.869,12	65.486.584,04

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

	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2020
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01.01 έως 30.06.2022			
Εισόδημα από επενδύσεις/Τόκοι	1.197.964,59	1.248.028,81	1.888.527,31
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	(5.237.962,39)	(18.130,84)	(3.658.542,36)
Έξοδα Διαχείρισης	(220.640,55)	(262.767,95)	(336.896,02)
Έξοδα Θεματοφύλακα	(22.110,32)	(26.283,11)	(37.086,02)
Λοιπά Έξοδα και Φόροι	(32.677,82)	(34.428,61)	(29.416,49)
Καθαρό εισόδημα περιόδου 01.01 έως 30.06.2022	(4.315.426,49)	906.418,30	(2.173.413,58)
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων από 01/01/2022 έως 30/06/2022	12.704.879,16	137.070.689,22	73.736.707,32
Εξαγορές μεριδίων από 01/01/2022 έως 30/06/2022	(90.692.006,27)	(37.017.057,61)	(152.233.708,85)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	(3.556.387,43)	1.340.261,01	(3.536.876,65)
Σύνολο περιόδου 01.01-30.06	(81.543.514,54)	101.393.892,62	(82.033.878,18)
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	(85.858.941,03)	102.300.310,92	(84.207.291,76)
Σύνολο μεταβολών περιόδου 01.07-31.12		(25.097.902,78)	(45.425.363,32)
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων	(85.858.941,03)	(77.202.408,14)	(129.632.655,08)

4. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΕΠΙ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2022 - 30/06/2022

	30/06/2022	31/12/2021	Ποσοστό %
Ομόλογα εσωτερικού διαπραγματεύσιμα σε ρυθμιζόμενες αγορές	16.179.701,68	37.157.986,22	-56,46%
Ομόλογα εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε ρυθμιζόμενες αγορές	37.449.739,60	104.433.882,90	-64,14%
ΣΥΝΟΛΟ	53.629.441,28	141.591.869,12	-62,12%

5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2022 - 30/06/2022

	Μερίδια	Αξία Ευρώ
ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		
Αριθμός/Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2021	11.607.102,099	146.919.041,24
Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων από 01/01/2022 έως 30/06/2022 στο CLASSIC SHARE CLASS	582.025,674	7.132.797,72
Μείον: Εξαγορές Μεριδίων από 01/01/2022 έως 30/06/2022 στο CLASSIC SHARE CLASS	<u>(7.392.802,81)</u>	<u>(90.497.218,34)</u>
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ - ΑΞΙΑ ΤΗΝ 30/06/2022 CLASSIC SHARE CLASS	<u>4.796.324,960</u>	<u>63.554.620,62</u>
Αριθμός/Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2021	0,000	0,00
Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων από 01/01/2022 έως 30/06/2022 στο CLASSIC D SHARE CLASS	16.807,669	208.045,51
Μείον: Εξαγορές Μεριδίων από 01/01/2022 έως 30/06/2022 στο CLASSIC D SHARE CLASS	<u>(13.341,79)</u>	<u>(162.207,67)</u>
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ - ΑΞΙΑ ΤΗΝ 30/06/2022 CLASSIC D SHARE CLASS	<u>3.465,879</u>	<u>45.837,84</u>
Αριθμός/Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2021	4.010,653	51.061,62
Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων από 01/01/2022 έως 30/06/2022 στο INSTITUTIONAL SHARE CLASS	456.656,398	5.364.035,93
Μείον: Εξαγορές Μεριδίων από 01/01/2022 έως 30/06/2022 στο INSTITUTIONAL SHARE CLASS	<u>(2.773,13)</u>	<u>(32.580,26)</u>
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΜΕΡΙΔΙΩΝ - ΑΞΙΑ ΤΗΝ 30/06/2022 INSTITUTIONAL SHARE CLASS	<u>457.893,924</u>	<u>5.382.517,29</u>
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (ΖΗΜΙΕΣ) 01/01 - 30/06/2022		<u>(4.315.426,49)</u>
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων (μεταβολή 30.06.2022 - 31.12.2021)		<u>(3.556.387,43)</u>
Μερίδια σε κυκλοφορία / Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό την 30/06/2022	<u>5.257.684,763</u>	<u>61.111.161,83</u>

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

Αξία κτήσεως Ομολόγων την 30/06/2022	59.581.405,66
Τρέχουσα αξία Ομολόγων την 30/06/2022	<u>53.629.441,28</u>
Υποτίμηση Επενδύσεων επί Ομολόγων την 30/06/2022	<u>(5.951.964,38)</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ την 30/06/2022	<u>(5.951.964,38)</u>

7. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2022 - 30/06/2022

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ	
- Τόκοι	1.197.964,59
Σύνολο	1.197.964,59
B. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	
- Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	62,95
Σύνολο	62,95
Γ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
- Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	29.509,16
- Ζημιές από αγοραπωλησίες χρεογράφων	<u>(5.267.471,55)</u>
Σύνολο	<u>(5.237.962,39)</u>
ΣΥΝΟΛΟ (Α+Β+Γ)	<u>(4.039.934,85)</u>
ΜΕΙΟΝ Η ΠΛΕΟΝ: Έξοδα	
- Αμοιβή εταιρίας διαχείρισεως	(220.640,55)
- Αμοιβή και προμήθειες θεματοφύλακα	(22.110,32)
- Αμοιβή ελέγχου ορκωτών ελεγκτών λογιστών	(5.297,00)
- Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων και παραγώγων	(6.312,66)
- Φόρος εισοδήματος προσόδων	(11.055,16)
- Προμήθειες και λοιπά έξοδα	<u>(10.075,95)</u>
Σύνολο	<u>(275.491,64)</u>
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (ΖΗΜΙΕΣ)	<u>(4.315.426,49)</u>

8. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Καθαρό Ενεργητικό ALPHA INCOME PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic	146.919.041,24	69.717.404,14	169.902.835,00
Αριθμός Μεριδίων ALPHA INCOME PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic σε κυκλοφορία	11.607.102,099	5.578.042,569	13.902.923,704
Καθαρή Τιμή Μεριδίου ALPHA INCOME PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic	12,6577	12,4985	12,2207
Καθαρό Ενεργητικό ALPHA INCOME PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional	51.061,62	50.290,58	29.497.514,80
Αριθμός Μεριδίων ALPHA INCOME PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional σε κυκλοφορία	4.010,653	4.010,653	2.411.103,557
Καθαρή Τιμή Μεριδίου ALPHA INCOME PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional	12,7315	12,5392	12,2340
Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό	<u>146.970.102,86</u>	<u>69.767.694,72</u>	<u>199.400.349,80</u>

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2022

Ο Θεματοφύλακας
ALPHA BANK

Η Εταιρεία Διαχείρισεως
ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ

Π.Σ. ΡΑΥΤΟΠΟΥΛΟΣ

Σ.Μ. ΛΕΒΕΝΤΑΚΙ

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 INCOME PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA INCOME PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA INCOME PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ” (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της 30^{ης} 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 Διαχειρίσεως 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). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές.

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 Διαχειρίσεως 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 Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA INCOME PLUS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ” για την προηγούμενη χρήση που έληξε την 31.12.2021 ελέγχθηκε από άλλη ελεγκτική εταιρεία. Για την εν λόγω χρήση ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής εξέδωσε την 18.04.2022 έκθεση ελέγχου με σύμφωνη γνώμη.

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 στις οικονομικές καταστάσεις, 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.

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2022

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Θεόδωρος Κ. Τασιούλας

A.M. ΣΟΕΛ: 41061

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 to learn more about our global network of member firms.