



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK A.E.

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – ΙΟΥΝΙΟΥ 2023

ALPHA TARGET MATURITY II 2028
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

ΑΥΓΟΥΣΤΟΣ 2023

ALPHA TARGET MATURITY II 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
 ΑΠΟΦΑΣΗ Ε.Κ. 450/24.03.2023
 ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. (ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ. 920101000)
 ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ: ALPHA BANK Α.Ε.
 ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2023 (Περίοδος 26.04.2023 - 30.06.2023)
 (Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012, Ν.4308/2014)

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ / ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)					
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ					
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΕ EUR					
GLENCORE CAP FIN DAC-XS2228892860	1.500.000	86,2950	1.294.425,00	3,12 %	3,13 %
HONEYWELL INTERNATIONAL -XS1366026919	1.300.000	93,5990	1.216.787,00	2,93 %	2,94 %
PUBLIC POWER CORP-XS2359929812	1.000.000	90,7810	907.810,00	2,19 %	2,19 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA-XS2400040460	200.000	91,7980	183.596,00	0,44 %	0,44 %
NATIONAL BANK GREECE SA-XS2558592932	1.700.000	104,0610	1.769.037,00	4,26 %	4,27 %
PIRAEUS BANK SA-XS2559486019	2.500.000	103,3460	2.583.650,00	6,23 %	6,24 %
BANK OF CYPRUS PCL-XS2355059168	2.000.000	87,1430	1.742.860,00	4,20 %	4,21 %
EUROBANK SA-XS2579816146	2.900.000	102,1240	2.961.596,00	7,14 %	7,15 %
INTESA SANPAOLO SPA-XS1785340172	1.300.000	89,3080	1.161.004,00	2,80 %	2,80 %
DEUTSCHE BANK AG-DE000A30V5C3	1.200.000	99,2370	1.190.844,00	2,87 %	2,88 %
ALPHA BANK SA-XS2586877446	3.700.000	99,1920	3.670.104,00	8,85 %	8,86 %
TORONTO-DOMINION BANK-XS2565831943	1.200.000	96,4180	1.157.016,00	2,79 %	2,79 %
MORGAN STANLEY-XS2548080832	1.200.000	101,0120	1.212.144,00	2,92 %	2,93 %
MCDONALD'S CORP-XS2393236000	1.100.000	83,8660	922.526,00	2,22 %	2,23 %
BP CAPITAL MARKETS PLC-XS2135799679	1.300.000	94,1930	1.224.509,00	2,95 %	2,96 %
VOLKSWAGEN FIN SERV AG-XS2152061904	1.300.000	96,5160	1.254.708,00	3,02 %	3,03 %
AT&T INC-XS2180007549	1.300.000	89,4850	1.163.305,00	2,80 %	2,81 %
BAYER AG-XS2281343256	1.500.000	82,5250	1.237.875,00	2,98 %	2,99 %
AUTOSTRADA PER L'ITALIA-XS2434701616	1.300.000	87,7720	1.141.036,00	2,75 %	2,75 %
BAT NETHERLANDS FINANCE-XS2153597518	1.300.000	95,2180	1.237.834,00	2,98 %	2,99 %
FRESENIUS MEDICAL CARE A-XS2530444624	1.200.000	98,6660	1.183.992,00	2,85 %	2,86 %
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG-XS2430998893	1.300.000	85,2710	1.108.523,00	2,67 %	2,68 %
COOPERATIEVE RABOBANK UA-XS2168285000	1.300.000	87,5830	1.138.579,00	2,74 %	2,75 %
HSBC HOLDINGS PLC- XS2388491289	1.500.000	81,8650	1.227.975,00	2,96 %	2,96 %
MACQUARIE GROUP LTD-XS2265371042	1.500.000	82,9970	1.244.955,00	3,00 %	3,01 %
BNP PARIBAS-FR0013508710	1.300.000	85,2660	1.108.458,00	2,67 %	2,68 %
UBS GROUP AG-CH0595205524	1.500.000	81,6280	1.224.420,00	2,95 %	2,96 %
BANCO COMERC PORTUGUES-PTBCEOM0069	1.000.000	84,4960	844.960,00	2,04 %	2,04 %
ENEL FINANCE INTL NV-PTBCEOM0069	1.200.000	99,7640	<u>1.197.168,00</u>	2,89 %	2,89 %
			39.511.696,00	95,24 %	95,39 %
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΡΑΤΙΚΑ ΣΕ EUR					
CEZ AS-XS2461786829	1.300.000	92,9310	<u>1.208.103,00</u>	2,91 %	2,92 %
			1.208.103,00	2,91 %	2,92 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ					
			<u>40.719.799,00</u>	98,15 %	98,31 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
			<u>40.719.799,00</u>	98,15 %	98,31 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
			<u>40.719.799,00</u>	98,15 %	98,31 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ					
			<u>40.719.799,00</u>	98,15 %	98,31 %
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			<u>604.408,89</u>	1,46 %	1,46 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			<u>604.408,89</u>	1,46 %	1,46 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΦΕΩΣ					
ALPHA BANK EUR			37.389,19	0,09 %	0,09 %
CITIBANK EUR			<u>124.142,82</u>	0,30 %	0,30 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΦΕΩΣ			<u>161.532,01</u>	0,39 %	0,39 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ					
			<u>161.532,01</u>	0,39 %	0,39 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					
			<u>41.485.739,90</u>	100,00 %	100,16 %

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	-43.937,16	-0,11 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	<u>-21.497,43</u>	-0,05 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	-65.434,59	-0,16 %

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		
	41.420.305,31	100,00 %

ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2023-30.06.2023 Classic D	41.420.305,31
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ Classic D	4.137.985,183
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ Classic D	10,0098

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΜΕΤΑΞΥ 26.04.2023 ΚΑΙ 31.12.2022 (Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012 & Απ. Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.5)			
	30.06.2023	31.12.2022	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	41.420.305,31	0,00	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	98,31 %	0,00 %	98,31 %
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	98,31 %	0,00 %	98,31 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 26.04.2023 - 30.06.2023			
Α. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ			
			ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων			1.762,42
II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων			<u>155.587,86</u>
			157.350,28
Β. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ			
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων			<u>11.508,13</u>
			11.508,13
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ			
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης			-47.737,48
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής			-4.773,75
III. Φόροι			-21.497,43
IV. Τόκοι και Συναφή Έξοδα			-160,40
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού			<u>-2.729,87</u>
			-76.898,93
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2023 - 30.06.2023			91.959,48

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 26.04.2023 - 30.06.2023 (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)			
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
ALPHA TARGET MATURITY II 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ Classic D			
Μεριδία σε κυκλοφορία την 31.12.2022		0,000	0,00
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2023 - 30.06.2023		418.537,218	41.826.034,60
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2023 - 30.06.2023		<u>-47.332,035</u>	-474.383,42
Κέρδη Περιόδου 01.01.2023 - 30.06.2023			<u>91.959,48</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2023 ALPHA TARGET MATURITY II 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ Classic D		371.205,183	41.443.610,66
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 30.06.2023			41.443.610,66
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ			
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς			
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2023		40.743.104,35	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2023		40.719.799,00	
<u>Σύνολο Υπεραξίας / Υποαξίας</u>			-23.305,35
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού			
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2023		700.506,31	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2023		700.506,31	
<u>Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού</u>			<u>0,00</u>
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού			-23.305,35
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.6.2023			41.420.305,31

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ			
	ΧΡΗΣΗ 2022	ΧΡΗΣΗ 2021	ΧΡΗΣΗ 2020
ALPHA TARGET MATURITY II 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ Classic D			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	0,00	0,00	0,00
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	0,000	0,000	0,000
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	0,0000	0,0000	0,0000

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΟΜΙΛΟΥΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012)

Τα ποσοστά Επένδυσης του Αμοιβαίου σε Ομίλους Εταιρειών, κατά την 30.06.2023, ήταν εντός του νόμιμου 20% του Καθαρού Ενεργητικού.

Κατά την 30.06.2023 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ/ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ %
- Eurobank Ergasias SA	3.048.357,64	7,36
-- Bonds	3.048.357,64	7,36
- CITIBANK	124.142,82	0,30
-- Cash	124.142,82	0,30
- National Bank of Greece SA	1.843.662,34	4,45
-- Bonds	1.843.662,34	4,45
- Alpha Services and Holdings SA	3.801.919,22	9,18
-- Bonds	3.764.530,03	9,09
-- Cash	37.389,19	0,09
- BNP PARIBAS	1.111.454,93	2,68
-- Bonds	1.111.454,93	2,68
- Morgan Stanley	1.251.544,67	3,02
-- Bonds	1.251.544,67	3,02
- TORONTO-DOMINION BANK	1.180.891,07	2,85
-- Bonds	1.180.891,07	2,85
- PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	2.859.362,44	6,90
-- Bonds	2.859.362,44	6,90
- Public Power Corp SA	921.966,25	2,23
-- Bonds	921.966,25	2,23
- INTESA SAN PAOLO SPA	1.167.406,32	2,82
-- Bonds	1.167.406,32	2,82
- Bayer AG	1.240.494,86	2,99
-- Bonds	1.240.494,86	2,99

ΟΜΙΛΟΣ/ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ %
- McDonald's Corp	924.560,25	2,23
-- Bonds	924.560,25	2,23
- VOLKSWAGEN INTL FIN NV	1.265.017,43	3,05
-- Bonds	1.265.017,43	3,05
- GLENCORE FINANCE EUROP	1.299.635,04	3,14
-- Bonds	1.299.635,04	3,14
- DEUTSCHE BANK	1.221.061,81	2,95
-- Bonds	1.221.061,81	2,95
- BP CAPITAL MARKETS PLC	1.232.114,18	2,97
-- Bonds	1.232.114,18	2,97
- HONEYWELL INTERNATIONAL INC	1.227.124,67	2,96
-- Bonds	1.227.124,67	2,96
- AT&T INC	1.165.748,72	2,81
-- Bonds	1.165.748,72	2,81
- HSBC Holdings PLC	1.235.350,89	2,98
-- Bonds	1.235.350,89	2,98
- UBS Group AG	1.225.724,79	2,96
-- Bonds	1.225.724,79	2,96
- Czech Republic	1.215.357,78	2,93
-- Bonds	1.215.357,78	2,93
- ENEL SPA	1.211.651,61	2,93
-- Bonds	1.211.651,61	2,93
- BANK OF CYPRUS PCL	1.743.816,28	4,21
-- Bonds	1.743.816,28	4,21
- AUTOSTRADA PER L ITALIA	1.150.122,64	2,78
-- Bonds	1.150.122,64	2,78
- BAT NETHERLANDS FINANCE	1.247.268,77	3,01
-- Bonds	1.247.268,77	3,01
- FRESENIUS MEDICAL CARE A	1.220.172,82	2,95
-- Bonds	1.220.172,82	2,95
- BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	1.113.758,62	2,69
-- Bonds	1.113.758,62	2,69
- COOPERATIEVE RABOBANK UA	1.140.350,52	2,75
-- Bonds	1.140.350,52	2,75
- MACQUARIE GROUP LTD	1.246.676,31	3,01
-- Bonds	1.246.676,31	3,01
- BANCO COMERC PORTUGUES	849.024,21	2,05
-- Bonds	849.024,21	2,05

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (30.06.2023)

Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Composite
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου				
GLENCORE FINANCE EUROPE / IE / 10/09/2020	XS2228892860	OXI	BGN	BBB+
TORONTO-DOMINION BANK / CA / 06/12/2022	XS2565831943	OXI	BGN	A+
Public Power Corp SA / GR / 21/07/2021	XS2359929812	OXI	BGN	BB-
CEZ AS / CZ / 30/03/2022	XS2461786829	OXI	BGN	BBB+
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 03/11/2021	XS2400040460	OXI	BGN	B+
National Bank of Greece SA / GR / 22/11/2022	XS2558592932	OXI	BGN	BB-
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 02/11/2022	XS2559486019	OXI	BGN	B+
Alpha Services and Holdings SA / GR / 08/02/2023	XS2586877446	OXI	BVAL	BB-
McDonald's Corp / US / 27/09/2021	XS2393236000	OXI	BGN	BBB+
BP CAPITAL MARKETS PLC / GB / 02/04/2020	XS2135799679	OXI	BGN	A-
VOLKSWAGEN INTL FIN NV / DE / 30/03/2020	XS2152061904	OXI	BGN	BBB+
AT&T INC / US / 19/05/2020	XS2180007549	OXI	BGN	BBB
BANK OF CYPRUS PCL / CY / 16/06/2021	XS2355059168	OXI	BGN	BB-
Eurobank Ergasias SA / GR / 19/01/2023	XS2579816146	OXI	BGN	BB-
Morgan Stanley / US / 18/10/2023	XS2548080832	OXI	BGN	A
Bayer AG / DE / 07/01/2021	XS2281343256	OXI	BGN	BBB
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG / ES / 05/01/2022	XS2430998893	OXI	BGN	BBB
COOPERATIEVE RABOBANK UA / NL / 29/04/2020	XS2168285000	OXI	BGN	A-
HSBC Holdings PLC / GB / 17/09/2021	XS2388491289	OXI	BGN	A-
MACQUARIE GROUP LTD / AU / 25/11/2020	XS2265371042	OXI	BGN	A-
BNP PARIBAS / FR / 14/04/2020	FR0013508710	OXI	BGN	A-
UBS Group AG / CH / 16/02/2021	CH0595205524	OXI	BGN	A-
AUTOSTRADA PER L ITALIA / IT / 18/01/2022	XS2434701616	OXI	BGN	BBB-
BAT NETHERLANDS FINANCE / NL / 02/04/2020	XS2153597518	OXI	BGN	BBB
FRESENIUS MEDICAL CARE A / DE / 12/09/2022	XS2530444624	OXI	BGN	BBB-
BANCO COMERC PORTUGUES / PT / 29/09/2021	PTBCEOM0069	OXI	BGN	BB+
HONEYWELL INTERNATIONAL INC / US / 15/02/2016	XS1366026919	OXI	BGN	A
INTESA SAN PAOLO SPA / IT / 12/03/2018	XS1785340172	OXI	BGN	BBB
DEUTSCHE BANK / DE / 04/01/2023	DE000A30V5C3	OXI	BGN	BBB
ENEL FINANCE INTL SA / NL / 09/09/2022	XS2531420656	OXI	BGN	BBB+

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 30.06.2023
(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>30.06.2023</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	40.719.799,00	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	161.532,01	0,00	0,00
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>604.408,89</u>	0,00	0,00
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	41.485.739,90	0,00	0,00
Υποχρεώσεις	<u>-65.434,59</u>	0,00	0,00
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	<u>41.420.305,31</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	4.137.985,183	0,000	0,000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	10,0098	0,0000	0,0000
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	0,00	0,00	0,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	40.719.799,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	0,00	0,00	0,00
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	<u>0,00</u>	0,00	0,00
Σύνολο	<u>40.719.799,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 26.04.2023 έως 30.06.2023
 (N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>01.01.-30.06.23</u>	<u>01.01.-30.06.22</u>	<u>01.01.-30.06.21</u>
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	157.350,28	0,00	0,00
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών/μέσων χρηματαγοράς	11.508,13		
Έξοδα διαχείρισης	-47.737,48	0,00	0,00
Έξοδα θεματοφύλακα	-4.773,75	0,00	0,00
Λοιπά έξοδα και φόροι	<u>-24.387,70</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Καθαρό εισόδημα	<u>91.959,48</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	41.826.034,60	0,00	0,00
Εξαγορές μεριδίων	-474.383,42	0,00	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	<u>-23.305,35</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο	<u>41.328.345,83</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-30.06	<u>41.420.305,31</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Γ. Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.07-31.12	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B+Γ)	<u>41.420.305,31</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Η σύνταξη της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξελίξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων χρήσεως 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 ομολόγων έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος Bloomberg (όπως ορίζεται στην πηγή τιμολόγησης στον Πίνακα Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων) της 30.06.2023. Η τρέχουσα αξία ορίζεται ως το γινόμενο της ονομαστικής αξίας επί τρέχουσα τιμή /100.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των ομολογιακών δανείων (μείον οι τόκοι που καταβλήθηκαν για την αγορά τους) περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 01.01.2023 - 30.06.2023.
- Οι καταθέσεις όψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία κατά την 30.06.2023, η οποία δε διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων όψεως έως και την 30.06.2023, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2023 - 30.06.2023.
- Ως πιστοληπτική διαβάθμιση των ομολόγων εξωτερικού, λήφθηκε η σύνθεση (composite) των δεικτών των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODYS και FITCH, όπως αυτή δημοσιεύεται στη διεθνώς αναγνωρισμένη πηγή πληροφόρησης Bloomberg. Όπου δεν υπάρχει σύνθεση δεικτών ως πιστοληπτική διαβάθμιση λήφθηκε κατά σειρά αυτή των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODYS και FITCH, με ανάλογη προσαρμογή σε μορφή σύνθεσης (composite) Bloomberg.
- Με την υπ' αριθμ. 450/24.03.2023 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς χορηγήθηκε άδεια σύστασης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "ALPHA TARGET MATURITY II 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ", το οποίο σύμφωνα με απόφαση της διοίκησης ξεκίνησε τη δραστηριότητα του την 26.04.2023. Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η δημιουργία εισοδήματος και κεφαλαιακής υπεραξίας, επιδιώκοντας ταυτόχρονα τη διατήρηση του κεφαλαίου των μεριδιούχων που θα διακρατήσουν τη συμμετοχή τους στον προκαθορισμένο επενδυτικό ορίζοντα των πέντε (5) ετών, επενδύοντας κυρίως σε ομόλογα εκφρασμένα σε ευρώ.
- 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.
- Η κατηγοριοποίηση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει ως εξής :

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Ομολογίες	40.719.799,00	-	-	40.719.799,00
Σύνολο	40.719.799,00	-	-	40.719.799,00

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.

9. Οι στρατηγικές επιχειρήσεις στην Ουκρανία που ξεκίνησαν το 2022 παραμένουν αμείωτες. Η έναρξή τους προκάλεσε επιδείνωση της ενεργειακής κρίσης και μεγάλη άνοδο του πληθωρισμού, οδηγώντας σε σημαντικές αυξήσεις επιτοκίων από τις κεντρικές τράπεζες. Το δύσκολο αυτό γεωπολιτικό και οικονομικό περιβάλλον σε διεθνές επίπεδο δημιούργησε συνθήκες αβεβαιότητας και επηρέασε τις παγκόσμιες κεφαλαιαγορές. Ωστόσο, ήδη από τα τέλη του 2022 παρατηρείται αποκλιμάκωση των τιμών ενέργειας και των πληθωριστικών πιέσεων, ενώ η παγκόσμια οικονομία παρουσιάζει ανθεκτικότητα. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία παρακολουθεί τις εξελίξεις που σχετίζονται με τις γεωπολιτικές εξελίξεις και τις τυχόν επιπτώσεις που αυτές δύναται να έχουν στις επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, προβαίνοντας 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.

10. Το Μάρτιο του 2023, η κατάρρευση ορισμένων περιφερειακών τραπεζών στις Η.Π.Α., μεταξύ αυτών των Silicon Valley Bank, First republic Bank και Signature Bank, προκάλεσε έντονες ανησυχίες για τη σταθερότητα του παγκόσμιου χρηματοπιστωτικού συστήματος. Επιπλέον, η κρίση εμπιστοσύνης προς την ελβετική επενδυτική τράπεζα Credit Suisse οδήγησε στην αναγκαστική εξαγορά της από τη UBS. Και στις δύο περιπτώσεις, η έγκαιρη και αποφασιστική παρέμβαση των ρυθμιστικών αρχών, καθώς και τα ιδιοσυγκρασιακά φύσους αίτια κατάρρευσης των εν λόγω τραπεζών, βοήθησαν να αποτραπεί μια συστημικού μεγέθους τραπεζική κρίση. Παρόλο που δεν υπάρχει άμεση έκθεση σε αξιόγραφα των εν λόγω τραπεζών στα χαρτοφυλάκια των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μια εκ νέου και εκτεταμένου μεγέθους κρίση στον τραπεζικό τομέα θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τις διεθνείς κεφαλαιαγορές και κατ' επέκταση τις αποδόσεις των χαρτοφυλακίων.

Αθήνα 30.08.2023

 Ο Θεματοφύλακας
 ALPHA BANK

 Η Εταιρεία Διαχείρισης
 ALPHA ASSET MANAGEMENT A.E.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 TARGET MATURITY II 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TARGET MATURITY II 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA TARGET MATURITY II 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 30^{ης} Ιουνίου 2023, 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). 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, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως 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 σας 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.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισεως, 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 Διαχείρισεως, 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 δύνανται 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 2023

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.