



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - ΙΟΥΝΙΟΥ 2025

**ALPHA TARGET MATURITY IX 2029 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ
ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ**

ΑΥΓΟΥΣΤΟΣ 2025

ALPHA TARGET MATURITY IX 2029 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

ΑΠΟΦΑΣΗ 580 / 08.10.2024

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. (ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ. 920101000)

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ALPHA BANK

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 01.01.2025 - 30.06.2025

(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 Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ						
(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΕ EUR						
EUROBANK SA / XS2724510792	200.000	108,5700		217.140,00	0,28 %	0,28 %
DEUTSCHE BANK AG / DE000A30VT06	5.600.000	106,5160		5.964.896,00	7,67 %	7,69 %
ALPHA BANK SA / XS2761146468	2.100.000	106,2530		2.231.313,00	2,87 %	2,88 %
PIRAEUS BANK SA / XS2802909478	2.800.000	105,7670		2.961.476,00	3,81 %	3,82 %
HELLENIC ENERGY HOLDINGS / XS2867254224	1.650.000	102,7860		1.695.969,00	2,18 %	2,19 %
BNP PARIBAS / FR0014007LK5	3.000.000	91,6770		2.750.310,00	3,54 %	3,55 %
PROSUS NV / XS2360853332	900.000	92,3970		831.573,00	1,07 %	1,07 %
EUROBANK SA / XS2806452145	2.900.000	106,0700		3.076.030,00	3,95 %	3,97 %
COMMERZBANK AG / DE000CZ439T8	5.200.000	105,4660		5.484.232,00	7,05 %	7,07 %
CREDIT AGRICOLE SA / FR001400RMM3	3.100.000	102,6900		3.183.390,00	4,09 %	4,10 %
MORGAN STANLEY / XS2292263121	3.000.000	88,8890		2.666.670,00	3,43 %	3,44 %
NATIONAL BANK GREECE SA / XS2940309649	100.000	100,5850		100.585,00	0,13 %	0,13 %
METLEN ENERGY & METALS / XS2920504292	4.850.000	102,3000		4.961.550,00	6,38 %	6,40 %
SOCIETE GENERALE / FR0013448859	1.500.000	91,5960		1.373.940,00	1,77 %	1,77 %
ING GROEP NV / XS2443920751	3.000.000	94,0980		2.822.940,00	3,63 %	3,64 %
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG / XS2573712044	3.000.000	106,2860		3.188.580,00	4,10 %	4,11 %
EUROBANK SA / XS2904504979	3.500.000	102,2870		3.580.045,00	4,60 %	4,61 %
BANCO DE SABADELL SA / XS2782109016	1.500.000	104,8880		1.573.320,00	2,02 %	2,03 %
BARCLAYS PLC / XS2662538425	3.000.000	106,5630		3.196.890,00	4,11 %	4,12 %
RAIFFEISEN BANK INTL / XS2826609971	3.000.000	104,3060		3.129.180,00	4,02 %	4,03 %
VOLKSWAGEN FINANCIAL SER / XS2941605078	2.500.000	101,1650		2.529.125,00	3,25 %	3,26 %
KOMMUNALKREDIT AUSTRIA A / AT0000A3BMD1	3.000.000	105,5720		3.167.160,00	4,07 %	4,08 %
PROSUS NV / XS2430287362	2.500.000	94,6110		2.365.275,00	3,04 %	3,05 %
BNP PARIBAS / FR001400WLJ1	2.500.000	101,5660		2.539.150,00	3,26 %	3,26 %
BPER BANCA / IT0005630147	3.000.000	101,6440		3.049.320,00	3,92 %	3,93 %
HSBC HOLDINGS PLC / XS3069291196	600.000	100,6730		604.038,00	0,78 %	0,78 %
NATWEST GROUP PLC / XS3069320474	2.400.000	100,7080		2.416.992,00	3,11 %	3,12 %
CTP NV / XS2759989234	2.000.000	104,7100		2.094.200,00	2,69 %	2,69 %
GRENKE FINANCE PLC / XS3080684551	2.000.000	102,1230		<u>2.042.460,00</u>	2,63 %	2,63 %
				75.797.749,00	97,45 %	97,70 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ				<u>75.797.749,00</u>	97,45 %	97,70 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>75.797.749,00</u>	97,45 %	97,70 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				<u>75.797.749,00</u>	97,45 %	97,70 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ				<u>75.797.749,00</u>	97,45 %	97,70 %

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	191.902,22	0,25 %	0,25 %
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	<u>1.297.349,15</u>	1,66 %	1,67 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	<u>1.489.251,37</u>	1,91 %	1,92 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ			
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			
CITIBANK EUR	5.290,81	0,01 %	0,01 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ EUR	<u>487.487,50</u>	0,63 %	0,63 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ	<u>492.778,31</u>	0,64 %	0,64 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ	<u>492.778,31</u>	0,64 %	0,64 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	<u>77.779.778,68</u>	100,00 %	100,26 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	-85.137,56		-0,11 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	<u>-115.640,24</u>		-0,15 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	<u>-200.777,80</u>		-0,26 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	<u>77.579.000,88</u>		100,00 %

ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ (άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 3 & 4 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)

Αξία EUR

ALPHA TARGET MATURITY IX 2029 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ Classic D

Αξία Καθαρού Ενεργητικού Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025	77.579.000,88
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	7.627.211,933
Τιμή Μεριδίου	10,1713

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ

ΜΕΤΑΞΥ 30.06.2025 ΚΑΙ 31.12.2024

(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)

	30.06.2025	31.12.2024	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	77.579.000,88	77.376.708,02	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	97,70 %	94,04 %	3,66 %
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	97,70 %	60,46 %	37,24 %
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,00 %	33,58 %	-33,58 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 30.06.2025

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	740,09	
II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων	<u>1.304.557,86</u>	1.305.297,95
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	191.181,79	
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	<u>-12.795,20</u>	178.386,59
Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
I. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	<u>1.093,17</u>	1.093,17
Δ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ		
I. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	<u>-2.354,87</u>	-2.354,87
Ε. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-382.741,26	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-38.274,12	
III. Φόροι	-115.640,24	
IV. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-212,30	
V. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	<u>-4.204,55</u>	-541.072,47
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 30.06.2025		<u>941.350,37</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2025 - 30.06.2025 (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
ALPHA TARGET MATURITY IX 2029 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ Classic D		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024	7.768.051,322	77.651.686,43
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025	273.088,382	2.742.082,00
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025	<u>-413.927,771</u>	-4.152.741,84
Κέρδη Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025		<u>941.350,37</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2025 ALPHA TARGET MATURITY IX 2029 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ Classic D	<u>7.627.211,933</u>	<u>77.182.376,960</u>
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 30.06.2025		<u>77.182.376,96</u>
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2025	75.401.125,08	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2025	<u>75.797.749,00</u>	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		396.623,92
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2025	1.781.251,88	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2025	<u>1.781.251,88</u>	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		<u>0,00</u>
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού		<u>396.623,92</u>
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2025		<u>77.579.000,88</u>

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023	ΧΡΗΣΗ 2022
ALPHA TARGET MATURITY IX 2029 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ Classic D			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	77.376.708,02	0,00	0,00
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	7.768.051,322	0,000	0,000
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	9,9609	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 30.06.2025, ήταν εντός του νόμιμου 20% του Καθαρού Ενεργητικού.

Κατά την 30.06.2025 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ/ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ
CITIBANK	5.290,81	0,01 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	5.290,81	0,01 %
National Bank of Greece SA	102.732,95	0,13 %
- Ομολογίες	102.732,95	0,13 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	2.733.184,06	3,52 %
- Ομολογίες	2.245.696,56	2,89 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	487.487,50	0,63 %
BNP PARIBAS	5.355.974,45	6,90 %
- Ομολογίες	5.355.974,45	6,90 %
Morgan Stanley	2.672.552,30	3,44 %
- Ομολογίες	2.672.552,30	3,44 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	2.990.626,68	3,85 %
- Ομολογίες	2.990.626,68	3,85 %
METLEN ENERGY & METALS	5.098.147,26	6,57 %
- Ομολογίες	5.098.147,26	6,57 %
DEUTSCHE BANK	6.194.265,86	7,98 %
- Ομολογίες	6.194.265,86	7,98 %
HSBC Holdings PLC	606.706,55	0,78 %
- Ομολογίες	606.706,55	0,78 %
Societe Generale SA	1.384.008,49	1,78 %
- Ομολογίες	1.384.008,49	1,78 %
Credit Agricole Group	3.234.030,41	4,17 %
- Ομολογίες	3.234.030,41	4,17 %
ING Groep NV	2.842.357,81	3,66 %
- Ομολογίες	2.842.357,81	3,66 %
Hellenic Petroleum SA	1.726.576,04	2,23 %
- Ομολογίες	1.726.576,04	2,23 %
VOLKSWAGEN AG	2.539.801,37	3,27 %
- Ομολογίες	2.539.801,37	3,27 %
NASPERS LTD	3.231.336,63	4,17 %
- Ομολογίες	3.231.336,63	4,17 %
EUROBANK HOLDINGS	7.011.547,87	9,04 %
- Ομολογίες	7.011.547,87	9,04 %
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	3.252.823,15	4,19 %
- Ομολογίες	3.252.823,15	4,19 %
NATWEST GROUP PLC	2.427.431,01	3,13 %
- Ομολογίες	2.427.431,01	3,13 %
COMMERZBANK AG	5.592.951,18	7,21 %
- Ομολογίες	5.592.951,18	7,21 %
RAIFFEISEN BANK INTL	3.140.645,75	4,05 %
- Ομολογίες	3.140.645,75	4,05 %
BARCLAYS PLC	3.329.069,67	4,29 %
- Ομολογίες	3.329.069,67	4,29 %
BANCO DE SABADELL SA	1.624.145,34	2,09 %
- Ομολογίες	1.624.145,34	2,09 %
KOMMUNALKREDIT AUSTRIA A	3.208.153,15	4,14 %
- Ομολογίες	3.208.153,15	4,14 %
BPER BANCA	3.099.076,85	3,99 %
- Ομολογίες	3.099.076,85	3,99 %
CTP NV	2.132.200,00	2,75 %

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

- Ομολογίες	2.132.200,00	2,75 %
GRENKE FINANCE PLC	2.052.240,82	2,65 %
- Ομολογίες	2.052.240,82	2,65 %

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (30.06.2025)				
Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Composite
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου				
CTP NV / NL / 30.01.2024	XS2759989234	OXI	CBBT	BBB-
METLEN ENERGY & METALS / GR / 09.10.2024	XS2920504292	OXI	CBBT	BB+
GRENKE FINANCE PLC / IE / 22.05.2025	XS3080684551	OXI	CBBT	BBB
BPER BANCA / IT / 08.01.2025	IT0005630147	OXI	CBBT	BBB-
Societe Generale SA / FR / 17.09.2019	FR0013448859	OXI	CBBT	BBB
PROSUS NV / NL / 19.01.2022	XS2430287362	OXI	CBBT	BBB
KOMMUNALKREDIT AUSTRIA A / AT / 21.03.2024	AT0000A3BMD1	OXI	CBBT	BBB
VOLKSWAGEN AG / DE / 19.11.2024	XS2941605078	OXI	CBBT	BBB+
PROSUS NV / NL / 07.07.2021	XS2360853332	OXI	CBBT	BBB
HELLENIQ ENERGY Holdings S.A / GR / 17.07.2024	XS2867254224	OXI	CBBT	NR
Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου				
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG / ES / 03.01.2023	XS2573712044	OXI	CBBT	BBB+
EUROBANK ERGASIAS S.A. / GR / 17.09.2024	XS2904504979	OXI	CBBT	BBB
BANCO DE SABADELL SA / ES / 13.03.2024	XS2782109016	OXI	CBBT	BBB
BARCLAYS PLC / GB / 01.08.2023	XS2662538425	OXI	CBBT	BBB+
RAIFFEISEN BANK INTL / AT / 23.05.2024	XS2826609971	OXI	CBBT	A-
BNP PARIBAS / FR / 08.01.2025	FR001400WLJ1	OXI	CBBT	A-
HSBC Holdings PLC / GB / 06.05.2025	XS3069291196	OXI	CBBT	A-
NATWEST GROUP PLC / GB / 06.05.2025	XS3069320474	OXI	CBBT	A-
ING Groep NV / NL / 09.02.2022	XS2443920751	OXI	CBBT	A-
National Bank of Greece SA / GR / 12.11.2024	XS2940309649	OXI	CBBT	BBB-
Morgan Stanley / US / 03.02.2021	XS2292263121	OXI	CBBT	A
Credit Agricole Group / FR / 16.07.2024	FR001400RMM3	OXI	CBBT	A-
COMMERZBANK AG / DE / 10.01.2024	DE000CZ439T8	OXI	CBBT	BBB
EUROBANK ERGASIAS S.A. / GR / 23.04.2024	XS2806452145	OXI	BGN	BBB-
BNP PARIBAS / FR / 11.01.2022	FR0014007LK5	OXI	CBBT	A-
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 09.04.2024	XS2802909478	OXI	BGN	BBB-
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ / GR / 05.02.2024	XS2761146468	OXI	BGN	BBB
EUROBANK ERGASIAS S.A. / GR / 21.11.2023	XS2724510792	OXI	BGN	BBB-
DEUTSCHE BANK / DE / 25.08.2022	DE000A30VT06	OXI	BGN	BBB+

Πηγές Τιμών: Bloomberg Composite Bond Trading (CBBT)

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 30.06.2025
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>30.06.2025</u>	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	75.797.749,00	72.760.807,50	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	492.778,31	13.141.204,61	0,00
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>1.489.251,37</u>	<u>875.817,43</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	77.779.778,68	86.777.829,54	0,00
Υποχρεώσεις	<u>-200.777,80</u>	<u>-9.401.121,52</u>	<u>0,00</u>
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	<u>77.579.000,88</u>	<u>77.376.708,02</u>	<u>0,00</u>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	7.627.211,933	7.768.051,322	0,000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	10,1713	9,9609	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	75.797.749,00	72.760.807,50	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>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο	<u>75.797.749,00</u>	<u>72.760.807,50</u>	<u>0,00</u>

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01.2025 έως 30.06.2025
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>01.01.-30.06.25</u>	<u>01.01. -30.06.24</u>	<u>01.01. -30.06.23</u>
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	1.305.297,95	0,00	0,00
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	178.386,59	0,00	0,00
Λοιπά εισοδήματα	-1.261,70	0,00	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-382.741,26	0,00	0,00
Έξοδα θεματοφύλακα	-38.274,12	0,00	0,00
Λοιπά έξοδα και φόροι	<u>-120.057,09</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Καθαρό εισόδημα	<u>941.350,37</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	2.742.082,00	0,00	0,00
Εξαγορές μεριδίων	-4.152.741,84	0,00	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	<u>671.602,33</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο	<u>-739.057,51</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-30.06	<u>202.292,86</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>77.376.708,02</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B+Γ)	<u>202.292,86</u>	<u>77.376.708,02</u>	<u>0,00</u>

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 ομολόγων εξωτερικού, έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών Bloomberg (όπως ορίζεται στην πηγή τιμολόγησης στον Πίνακα Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων) της 30.06.2025. Η τρέχουσα αξία ορίζεται ως το γινόμενο της ονομαστικής αξίας επί τρέχουσα τιμή /100.
3. Οι καταθέσεις όψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία κατά την 30.06.2025, η οποία δε διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων όψεως έως και την 30.06.2025, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025.
4. 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 διεθνώς 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.
5. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των ομολογιακών δανείων (μείον οι τόκοι που καταβλήθηκαν για την αγορά τους) περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025 και απεικονίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς του Ενεργητικού.
6. Στον πίνακα προέλευσης καθαρού ενεργητικού και αποτελεσμάτων από 01.01.2025 - 30.06.2025 η αξία των μεριδίων 31.12.2024 εμφανίζεται σε κόστος κτήσεως.
7. 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.
8. Η κατηγοριοποίηση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Ομόλογα	75.797.749,00	-	-	75.797.749,00
Σύνολο	75.797.749,00	0,00	0,00	75.797.749,00

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.

Αθήνα, 27.08.2025

Ο Θεματοφύλακας
ALPHA BANK

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

Α.Ν. ΑΡΟΤΣΙΔΟΥ

Ε.Α. ΓΡΥΠΑΙΟΥ

Π.Δ. ΑΝΤΩΝΟΠΟΥΛΟΣ

Π.Δ. ΜΠΛΕΤΣΑ
Αρ. Αδείας Ο.Ε.Ε. Α' Τάξεως 114762

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 IX 2029 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA TARGET MATURITY IX 2029 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης της εξάμηνης περιόδου που έληξε την 30^η Ιουνίου 2025 (01.01.2025-30.06.2025) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA TARGET MATURITY IX 2029 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ» (η Έκθεση Διαχείρισης), που καταρτίστηκε από τη διαχειρίστρια της περιουσίας του εταιρεία «ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει την Χρηματοοικονομική θέση (Ισολογισμό), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA TARGET MATURITY IX 2029 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ» κατά την 30^η Ιουνίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για την εξάμηνη περίοδο που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις 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, όπως ισχύουν.

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 παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης».

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, και από το διαχειριζόμενο από αυτή Αμοιβαίο Κεφάλαιο καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

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

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση 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 όπως ισχύουν 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, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, 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 όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, 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 δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών 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.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, 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.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2025

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: E 120