



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - ΙΟΥΝΙΟΥ 2026

**ALPHA TARGET MATURITY II 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ
ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ**

ΑΥΓΟΥΣΤΟΣ 2026

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 01.01.2026 - 30.06.2026
(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						
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΕ EUR						
GLENCORE CAP FIN DAC XS2228892860	400.000	96,7170		386.868,00	3,82 %	3,83 %
GOLDMAN SACHS GROUP INC XS3299472111	200.000	99,3820		198.764,00	1,96 %	1,97 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA XS2400040460	800.000	100,2040		801.632,00	7,92 %	7,94 %
EUROBANK SA XS2579816146	800.000	105,6790		845.432,00	8,35 %	8,37 %
INTESA SANPAOLO SPA XS1785340172	300.000	98,0230		294.069,00	2,90 %	2,91 %
DEUTSCHE BANK AG DE000A30V5C3	400.000	103,1620		412.648,00	4,08 %	4,09 %
ALPHA BANK SA XS2586877446	800.000	104,8770		839.016,00	8,29 %	8,31 %
MORGAN STANLEY XS2548080832	400.000	102,3790		409.516,00	4,05 %	4,05 %
BAYER AG XS2281343256	300.000	93,4690		280.407,00	2,77 %	2,78 %
AUTOSTRADE PER L'ITALIA XS2434701616	400.000	97,7370		390.948,00	3,86 %	3,87 %
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG XS2430998893	400.000	96,8260		387.304,00	3,83 %	3,83 %
HSBC HOLDINGS PLC XS2388491289	400.000	94,5340		378.136,00	3,74 %	3,74 %
MACQUARIE GROUP LTD XS2265371042	400.000	95,7550		383.020,00	3,78 %	3,79 %
BNP PARIBAS FR0013508710	200.000	96,5400		193.080,00	1,91 %	1,91 %
UBS GROUP AG CH0595205524	300.000	95,6290		286.887,00	2,83 %	2,84 %
BANK OF CYPRUS PCL XS2648493570	800.000	103,9340		831.472,00	8,21 %	8,23 %
SANTAN CONSUMER FINANCE XS2747776487	400.000	101,6270		406.508,00	4,02 %	4,02 %
SOCIETE GENERALE FR0014001GA9	300.000	94,9490		284.847,00	2,81 %	2,82 %
COMMERZBANK AG DE000CZ439B6	400.000	103,5140		414.056,00	4,09 %	4,10 %
LUMINOR BANK XS3079969104	400.000	99,9580		399.832,00	3,95 %	3,96 %
CAIXA ECO MONTEPIO GERAL PTCMGAOM0046	400.000	100,0740		400.296,00	3,95 %	3,96 %
PUBLIC POWER CORP XS2359929812	400.000	99,4560		<u>397.824,00</u>	3,93 %	3,94 %
				9.622.562,00	95,05 %	95,27 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ				<u>9.622.562,00</u>	95,05 %	95,27 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>9.622.562,00</u>	95,05 %	95,27 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				<u>9.622.562,00</u>	95,05 %	95,27 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ				<u>9.622.562,00</u>	95,05 %	95,27 %
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				<u>175.160,23</u>	1,73 %	1,73 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				<u>175.160,23</u>	1,73 %	1,73 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ						
CITIBANK EUR				118.357,72	1,17 %	1,17 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ EUR				<u>207.102,20</u>	2,05 %	2,05 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				<u>325.459,92</u>	3,21 %	3,22 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ				<u>325.459,92</u>	3,21 %	3,22 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				<u>10.123.182,15</u>	100,00 %	100,23 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ						
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				-9.544,25		-0,09 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ				<u>-13.416,68</u>		-0,13 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ				<u>-22.960,93</u>		-0,23 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				<u>10.100.221,22</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 II 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ Classic D

Αξία Καθαρού Ενεργητικού Περιόδου 01.01.2026 - 30.06.2026	10.100.221,22
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	881.866,081
Τιμή Μεριδίου	11,4532

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ

ΜΕΤΑΞΥ 30.06.2026 ΚΑΙ 31.12.2025

(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)

	30.06.2026	31.12.2025	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	10.100.221,22	12.118.427,13	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	95,27 %	94,09 %	1,18 %
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	95,27 %	94,09 %	1,18 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2026 - 30.06.2026

Α. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	280,94	
II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων	<u>189.938,61</u>	190.219,55
Β. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	132.555,16	
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	<u>-1.656,57</u>	130.898,59
Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
I. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	<u>34,90</u>	34,90
Δ. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ		
I. Λοιπά Έσοδα	79,20	
II. Λοιπά Έξοδα	<u>-6.129,54</u>	-6.050,34
Ε. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-55.902,87	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-5.590,32	
III. Φόροι	-13.416,68	
IV. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-71,30	
V. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	<u>-683,36</u>	-75.664,53
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2026 - 30.06.2026		<u>239.438,17</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2026 - 30.06.2026 (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		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2025	1.059.980,925	11.423.638,77
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2026 - 30.06.2026	14.147,766	160.713,19
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2026 - 30.06.2026	<u>-192.262,610</u>	-2.192.604,37
Κέρδη Περιόδου 01.01.2026 - 30.06.2026		<u>239.438,17</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2026 ALPHA TARGET MATURITY II 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ Classic D	<u>881.866,081</u>	<u>9.631.185,76</u>
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 30.06.2026		<u>9.631.185,76</u>
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2026	9.153.526,54	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2026	<u>9.622.562,00</u>	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)	469.035,46	
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2026	477.659,22	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2026	<u>477.659,22</u>	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού	<u>0,00</u>	
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού		<u>469.035,46</u>
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2026		<u>10.100.221,22</u>

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ			
	ΧΡΗΣΗ 2025	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023
ALPHA TARGET MATURITY II 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ			
Classic D			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	12.118.427,13	27.823.788,29	40.116.795,37
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	1.059.980,925	2.496.368,838	3.790.623,963
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	11,4327	11,1457	10,5832

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 30.06.2026, ήταν εντός του νόμιμου 20% του Καθαρού Ενεργητικού.

Κατά την 30.06.2026 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ/ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ
CITIBANK	118.357,72	1,17 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	118.357,72	1,17 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	1.066.534,64	10,56 %
- Ομολογίες	859.432,44	8,51 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	207.102,20	2,05 %
BNP PARIBAS	193.542,33	1,92 %
- Ομολογίες	193.542,33	1,92 %
Morgan Stanley Europe SE	422.649,56	4,18 %
- Ομολογίες	422.649,56	4,18 %
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	200.778,04	1,99 %
- Ομολογίες	200.778,04	1,99 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	822.015,56	8,14 %
- Ομολογίες	822.015,56	8,14 %
Public Power Corp SA	403.486,50	3,99 %
- Ομολογίες	403.486,50	3,99 %
INTESA SAN PAOLO SPA	295.550,51	2,93 %
- Ομολογίες	295.550,51	2,93 %
Bayer AG	280.930,97	2,78 %
- Ομολογίες	280.930,97	2,78 %
VOLKSWAGEN INTL FIN NV	388.261,15	3,84 %
- Ομολογίες	388.261,15	3,84 %
DEUTSCHE BANK	422.720,60	4,19 %
- Ομολογίες	422.720,60	4,19 %
HSBC Holdings PLC	380.102,90	3,76 %
- Ομολογίες	380.102,90	3,76 %
UBS Group AG	287.147,96	2,84 %
- Ομολογίες	287.147,96	2,84 %
Societe Generale SA	284.925,08	2,82 %
- Ομολογίες	284.925,08	2,82 %
EUROBANK HOLDINGS	869.366,25	8,61 %
- Ομολογίες	869.366,25	8,61 %
BANK OF CYPRUS PCL	886.592,55	8,78 %
- Ομολογίες	886.592,55	8,78 %
AUTOSTRADE PER L ITALIA	393.743,89	3,90 %
- Ομολογίες	393.743,89	3,90 %
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	388.914,96	3,85 %
- Ομολογίες	388.914,96	3,85 %
MACQUARIE GROUP LTD	383.480,27	3,80 %
- Ομολογίες	383.480,27	3,80 %
SANTAN CONSUMER FINANCE	413.288,82	4,09 %
- Ομολογίες	413.288,82	4,09 %
CAIXABANK SA	400.526,14	3,97 %
- Ομολογίες	400.526,14	3,97 %
COMMERZBANK AG	419.694,36	4,16 %
- Ομολογίες	419.694,36	4,16 %
LUMINOR BANK	400.571,39	3,97 %
- Ομολογίες	400.571,39	3,97 %

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (30.06.2026)				
Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Composite
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου				
MACQUARIE GROUP LTD / AU / 25.11.2020	XS2265371042	OXI	BGN	A-
Public Power Corp SA / GR / 21.07.2021	XS2359929812	OXI	BGN	BB-
GLENCORE FINANCE EUROPE / IE / 10.09.2020	XS2228892860	OXI	BGN	BBB+
AUTOSTRADE PER L ITALIA / IT / 18.01.2022	XS2434701616	OXI	BGN	BBB-
SANTAN CONSUMER FINANCE / ES / 09.01.2024	XS2747776487	OXI	BGN	A
Bayer AG / DE / 07.01.2021	XS2281343256	OXI	BGN	BBB
UBS Group AG / CH / 16.02.2021	CH0595205524	OXI	BGN	A
INTESA SAN PAOLO SPA / IT / 12.03.2018	XS1785340172	OXI	BGN	BBB+
Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου				
BANK OF CYPRUS PCL / CY / 18.07.2023	XS2648493570	OXI	BGN	BBB-
Societe Generale SA / FR / 05.01.2021	FR0014001GA9	OXI	BGN	BBB
COMMERZBANK AG / DE / 18.09.2023	DE000CZ439B6	OXI	BGN	BBB
LUMINOR BANK / EE / 03.06.2025	XS3079969104	OXI	BGN	A
CAIXABANK SA / PT / 16.06.2025	PTCMGAOM0046	OXI	BGN	BBB
BNP PARIBAS / FR / 14.04.2020	FR0013508710	OXI	BGN	A-
HSBC Holdings PLC / GB / 17.09.2021	XS2388491289	OXI	BGN	A-
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG / ES / 05.01.2022	XS2430998893	OXI	BGN	A-
Morgan Stanley Europe SE / US / 18.10.2023	XS2548080832	OXI	BGN	A
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ / GR / 08.02.2023	XS2586877446	OXI	BVAL	BBB
DEUTSCHE BANK / DE / 04.01.2023	DE000A30V5C3	OXI	BGN	BBB+
EUROBANK ERGASIAS S.A. / GR / 19.01.2023	XS2579816146	OXI	BGN	BBB
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 03.11.2021	XS2400040460	OXI	BGN	BBB-
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL / US / 12.02.2026	XS3299472111	OXI	BGN	A-

Πηγές Τιμών: Bloomberg Composite Bond Trading (CBBT)

Ι. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 30.06.2026 (Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)			
	<u>30.06.2026</u>	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	9.622.562,00	11.402.300,00	26.488.285,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	325.459,92	524.734,06	853.962,66
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>175.160,23</u>	<u>265.855,38</u>	<u>575.787,46</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	<u>10.123.182,15</u>	<u>12.192.889,44</u>	<u>27.918.035,12</u>
Υποχρεώσεις	<u>-22.960,93</u>	<u>-74.462,31</u>	<u>-94.246,83</u>
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	<u>10.100.221,22</u>	<u>12.118.427,13</u>	<u>27.823.788,29</u>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	881.866,081	1.059.980,925	2.496.368,838
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	11,4532	11,4327	11,1457
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	9.622.562,00	11.402.300,00	26.488.285,00
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>9.622.562,00</u>	<u>11.402.300,00</u>	<u>26.488.285,00</u>

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01.2026 έως 30.06.2026
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	01.01.-30.06.26	01.01.-30.06.25	01.01.-30.06.24
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	190.219,55	374.910,15	581.321,14
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	130.898,59	590.387,71	567.096,04
Λοιπά εισοδήματα	-6.015,44	-6.827,47	-192,87
Έξοδα διαχείρισης	-55.902,87	-113.715,50	-168.649,98
Έξοδα θεματοφύλακα	-5.590,32	-11.371,70	-16.864,99
Λοιπά έξοδα και φόροι	<u>-14.171,34</u>	<u>-36.340,10</u>	<u>-82.073,60</u>
Καθαρό εισόδημα	<u>239.438,17</u>	<u>797.043,09</u>	<u>880.635,74</u>
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	160.713,19	745.524,03	1.578.985,77
Εξαγορές μεριδίων	-2.192.604,37	-8.529.692,75	-10.343.682,06
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	<u>-225.752,90</u>	<u>-412.537,34</u>	<u>-409.234,34</u>
Σύνολο	<u>-2.257.644,08</u>	<u>-8.196.706,06</u>	<u>-9.173.930,63</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-30.06	<u>-2.018.205,91</u>	<u>-7.399.662,97</u>	<u>-8.293.294,89</u>
Γ. Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.07-31.12	<u>0,00</u>	<u>-8.305.698,19</u>	<u>-3.999.712,19</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B+Γ)	<u>-2.018.205,91</u>	<u>-15.705.361,16</u>	<u>-12.293.007,08</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 ομολόγων εξωτερικού πραγματοποιήθηκε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος Bloomberg (όπως ορίζεται στην πηγή τιμολόγησης στον Πίνακα Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων) της 30.06.2026. 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 περιόδου 01.01.2026 - 30.06.2026 και απεικονίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς του Ενεργητικού.
- Οι καταθέσεις όψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία κατά την 30.06.2026, η οποία δε διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων όψεως έως και την 30.06.2026, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2026 - 30.06.2026.
- 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.
- 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.
- Στον πίνακα προέλευσης καθαρού ενεργητικού και αποτελεσμάτων από 01.01.2026 - 30.06.2026 η αξία των μεριδίων 31.12.2025 εμφανίζεται σε κόστος κτήσεως.
- Σύμφωνα με τον κανονισμό του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να διατεθεί σε δύο κατηγορίες μεριδίων:
CLASSIC: Τα μερίδια αυτής της κατηγορίας απευθύνονται σε όλους τους επενδυτές.
DISTRIBUTION(D): Οι μεριδίουχοι αυτής της κατηγορίας λαμβάνουν ετήσιες καταβολές μετρητών, σύμφωνα με απόφαση της ΑΕΔΑΚ.
Η κατηγορία CLASSIC, προς το παρόν δεν έχει ενεργοποιηθεί.
- Σύμφωνα με τα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, οι υποκείμενες επενδύσεις του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της Ευρωπαϊκής Ένωσης για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.
- Η κατηγοριοποίηση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Ομολογίες	9.622.562,00	-	-	9.622.562,00
Σύνολο	9.622.562,00	-	-	9.622.562,00

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, 28.08.2026

Ο Θεματοφύλακας
ALPHA BANK

Η Εταιρεία Διαχείρισης
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 II 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA TARGET MATURITY II 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης της εξάμηνης περιόδου που έληξε την 30^η Ιουνίου 2026 του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA TARGET MATURITY II 2028 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 τη 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 II 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ» κατά την 30^η Ιουνίου 2026 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, 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 δεν 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, 31 Αυγούστου 2026

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

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 companies of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") geography. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Santa Sofia no.28, 20122, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee.

DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of any of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see <http://www.deloitte.com> to learn more.

© 2026 For more information contact Deloitte Central Mediterranean.