



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - ΙΟΥΝΙΟΥ 2026

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

ΑΥΓΟΥΣΤΟΣ 2026

ALPHA TARGET MATURITY III 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

ΑΠΟΦΑΣΗ Ε.Κ. 457/03.05.2023

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	4.850.000	96,7170		4.690.774,50	4,28 %	4,30 %
NATIONAL BANK GREECE SA XS3097930138	1.500.000	98,9250		1.483.875,00	1,36 %	1,36 %
TITAN GLOBAL FINANCE PLC XS2199268470	100.000	99,3180		99.318,00	0,09 %	0,09 %
MYTILINEOS SA XS2337604479	100.000	99,0530		99.053,00	0,09 %	0,09 %
PUBLIC POWER CORP XS2359929812	4.700.000	99,4560		4.674.432,00	4,27 %	4,28 %
EUROBANK SA XS2579816146	5.100.000	105,6790		5.389.629,00	4,92 %	4,94 %
DEUTSCHE BANK AG DE000A30V5C3	4.500.000	103,1620		4.642.290,00	4,24 %	4,25 %
ALPHA BANK SA XS2586877446	8.100.000	104,8770		8.495.037,00	7,76 %	7,79 %
MORGAN STANLEY XS2548080832	3.900.000	102,3790		3.992.781,00	3,65 %	3,66 %
VOLKSWAGEN FIN SERV AG XS2152061904	4.600.000	100,4320		4.619.872,00	4,22 %	4,23 %
BAYER AG XS2281343256	5.100.000	93,4690		4.766.919,00	4,35 %	4,37 %
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG XS2430998893	3.700.000	96,8260		3.582.562,00	3,27 %	3,28 %
HSBC HOLDINGS PLC XS2388491289	4.950.000	94,5340		4.679.433,00	4,27 %	4,29 %
MACQUARIE GROUP LTD XS2265371042	4.900.000	95,7550		4.691.995,00	4,28 %	4,30 %
BNP PARIBAS FR0013508710	4.800.000	96,5400		4.633.920,00	4,23 %	4,25 %
BANCO COMERC PORTUGUES PTBCEOM0069	2.200.000	98,9560		2.177.032,00	1,99 %	2,00 %
ALPHA BANK SA XS2640904319	1.200.000	106,6820		1.280.184,00	1,17 %	1,17 %
PIRAEUS BANK SA XS2644936259	8.250.000	104,0920		8.587.590,00	7,84 %	7,87 %
BANK OF CYPRUS PCL XS2648493570	8.700.000	103,9340		9.042.258,00	8,26 %	8,29 %
CIE DE SAINT-GOBAIN XS2576245281	4.500.000	101,0210		4.545.945,00	4,15 %	4,17 %
JPMORGAN CHASE & CO XS1835955474	3.500.000	97,6460		3.417.610,00	3,12 %	3,13 %
EUROBANK SA XS2724510792	4.100.000	105,6130		4.330.133,00	3,95 %	3,97 %
PIRAEUS BANK SA XS2728486536	700.000	107,7400		754.180,00	0,69 %	0,69 %
SOCIETE GENERALE FR0014001GA9	4.000.000	94,9490		3.797.960,00	3,47 %	3,48 %
METLEN ENERGY & METALS XS2920504292	3.400.000	96,3480		3.275.832,00	2,99 %	3,00 %
ENEL FINANCE INTL NV XS2531420656	4.500.000	102,0590		<u>4.592.655,00</u>	4,19 %	4,21 %
				106.343.269,50	97,11 %	97,47 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ				<u>106.343.269,50</u>	97,11 %	97,47 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>106.343.269,50</u>	97,11 %	97,47 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				<u>106.343.269,50</u>	97,11 %	97,47 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ				<u>106.343.269,50</u>	97,11 %	97,47 %
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				288.128,09	0,26 %	0,26 %
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				<u>2.408.149,28</u>	2,20 %	2,21 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				<u>2.696.277,37</u>	2,46 %	2,47 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ						
CITIBANK EUR				31.266,39	0,03 %	0,03 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ EUR				<u>434.066,22</u>	0,40 %	0,40 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				<u>465.332,61</u>	0,42 %	0,43 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ				<u>465.332,61</u>	0,42 %	0,43 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				<u>109.504.879,48</u>	100,00 %	100,37 %

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	-265.272,46	-0,24 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	<u>-136.936,74</u>	-0,13 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	<u>-402.209,20</u>	-0,37 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	<u>109.102.670,28</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 III 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ Classic D

Αξία Καθαρού Ενεργητικού Περιόδου 01.01.2026 - 30.06.2026	109.102.670,28
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	9.605.810,037
Τιμή Μεριδίου	11,3580

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	109.102.670,28	128.631.983,79	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	97,47 %	97,43 %	0,04 %
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	97,47 %	97,43 %	0,04 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2026 - 30.06.2026

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	949,07	
II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων	<u>2.150.654,45</u>	
		2.151.603,52
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	1.465.963,34	
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	<u>-979,12</u>	
		1.464.984,22
Γ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
I. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	26,20	
II. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έξοδα	<u>-3,91</u>	
		22,29
Δ. ΛΟΙΠΑ ΈΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ		
I. Λοιπά Έσοδα	92,50	
II. Λοιπά Έξοδα	<u>-47,73</u>	
		44,77
Ε. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-570.569,77	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-57.056,94	
III. Φόροι	-136.936,74	
IV. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-51,30	
V. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	<u>-5.082,89</u>	
		-769.697,64
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2026 - 30.06.2026		<u>2.846.957,16</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 III 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ Classic D		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2025	11.337.225,901	120.684.508,62
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2026 - 30.06.2026	235.580,012	2.669.863,03
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2026 - 30.06.2026	-1.966.995,876	-22.331.103,73
Κέρδη Περιόδου 01.01.2026 - 30.06.2026		<u>2.846.957,16</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2026 ALPHA TARGET MATURITY III 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ Classic I	9.605.810,037	103.870.225,08
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 30.06.2026		<u>103.870.225,08</u>
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2026	101.110.824,30	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2026	106.343.269,50	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)	5.232.445,20	
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2026	2.759.400,78	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2026	2.759.400,78	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού	<u>0,00</u>	
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού		<u>5.232.445,20</u>
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2026		<u>109.102.670,28</u>

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2025	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023
ALPHA TARGET MATURITY III 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ Classic D			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	128.631.983,79	200.512.150,79	205.760.518,96
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	11.337.225,901	18.140.951,610	19.619.073,466
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	11,3460	11,0530	10,4878

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	31.266,39	0,03 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	31.266,39	0,03 %
National Bank of Greece SA	1.522.864,73	1,40 %
- Ομολογίες	1.522.864,73	1,40 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	10.416.907,77	9,55 %
- Ομολογίες	9.982.841,55	9,15 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	434.066,22	0,40 %
BNP PARIBAS	4.645.015,89	4,26 %
- Ομολογίες	4.645.015,89	4,26 %
Morgan Stanley Europe SE	4.120.833,17	3,78 %
- Ομολογίες	4.120.833,17	3,78 %
J.P. Morgan SE	3.420.911,32	3,14 %
- Ομολογίες	3.420.911,32	3,14 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	9.947.156,65	9,12 %
- Ομολογίες	9.947.156,65	9,12 %
Titan Cement Co SA	100.632,23	0,09 %
- Ομολογίες	100.632,23	0,09 %
METLEN ENERGY & METALS	3.471.025,15	3,18 %
- Ομολογίες	3.471.025,15	3,18 %
Public Power Corp SA	4.740.966,38	4,35 %
- Ομολογίες	4.740.966,38	4,35 %
Bayer AG	4.775.826,53	4,38 %
- Ομολογίες	4.775.826,53	4,38 %
VOLKSWAGEN INTL FIN NV	9.364.117,90	8,58 %
- Ομολογίες	9.364.117,90	8,58 %

DEUTSCHE BANK	4.755.606,78	4,36 %
- Ομολογίες	4.755.606,78	4,36 %
HSBC Holdings PLC	4.703.773,43	4,31 %
- Ομολογίες	4.703.773,43	4,31 %
Societe Generale SA	3.799.001,10	3,48 %
- Ομολογίες	3.799.001,10	3,48 %
ENEL SPA	4.647.117,33	4,26 %
- Ομολογίες	4.647.117,33	4,26 %
EUROBANK HOLDINGS	10.014.228,09	9,18 %
- Ομολογίες	10.014.228,09	9,18 %
BANK OF CYPRUS PCL	9.641.693,96	8,84 %
- Ομολογίες	9.641.693,96	8,84 %
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	3.597.463,37	3,30 %
- Ομολογίες	3.597.463,37	3,30 %
MACQUARIE GROUP LTD	4.697.633,35	4,31 %
- Ομολογίες	4.697.633,35	4,31 %
BANCO COMERC PORTUGUES	2.185.997,75	2,00 %
- Ομολογίες	2.185.997,75	2,00 %
CIE DE SAINT-GOBAIN	4.616.712,12	4,23 %
- Ομολογίες	4.616.712,12	4,23 %

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (30.06.2026)

Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Composite
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου				
METLEN ENERGY & METALS / GR / 09.10.2024	XS2920504292	OXI	BGN	BB+
ENEL FINANCE INTL SA / NL / 09.09.2022	XS2531420656	OXI	BGN	BBB
MACQUARIE GROUP LTD / AU / 25.11.2020	XS2265371042	OXI	BGN	A-
GLENCORE FINANCE EUROPE / IE / 10.09.2020	XS2228892860	OXI	BGN	BBB+
TITAN GLOBAL FINANCE PLC / GB / 09.07.2020	XS2199268470	OXI	BGN	BB+
CIE DE SAINT-GOBAIN / FR / 09.01.2023	XS2576245281	OXI	BGN	BBB+
Bayer AG / DE / 07.01.2021	XS2281343256	OXI	BGN	BBB
VOLKSWAGEN INTL FIN NV / DE / 30.03.2020	XS2152061904	OXI	BGN	BBB+
METLEN ENERGY & METALS / GR / 28.04.2021	XS2337604479	OXI	BGN	BB+
Public Power Corp SA / GR / 21.07.2021	XS2359929812	OXI	BGN	BB-
Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου				
BANK OF CYPRUS PCL / CY / 18.07.2023	XS2648493570	OXI	BGN	BBB-
J.P. Morgan SE / US / 12.06.2018	XS1835955474	OXI	BGN	A+
EUROBANK ERGASIAS S.A. / GR / 21.11.2023	XS2724510792	OXI	BGN	BBB
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 28.11.2023	XS2728486536	OXI	BGN	BBB-
Societe Generale SA / FR / 05.01.2021	FR0014001GA9	OXI	BGN	BBB
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 06.07.2023	XS2644936259	OXI	BGN	BBB-
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ / GR / 20.06.2023	XS2640904319	OXI	BGN	BBB
BANCO COMERC PORTUGUES / PT / 29.09.2021	PTBCEOM0069	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
National Bank of Greece SA / GR / 10.07.2025	XS3097930138	OXI	BGN	BBB+

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 30.06.2026
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	106.343.269,50	125.329.395,00	196.356.784,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	465.332,61	727.151,70	254.833,39
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>2.696.277,37</u>	<u>2.901.435,70</u>	<u>4.542.715,00</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	<u>109.504.879,48</u>	<u>128.957.982,40</u>	<u>201.154.332,39</u>
Υποχρεώσεις	<u>-402.209,20</u>	<u>-325.998,61</u>	<u>-642.181,60</u>
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	<u>109.102.670,28</u>	<u>128.631.983,79</u>	<u>200.512.150,79</u>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	9.605.810,037	11.337.225,901	18.140.951,610
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	11,3580	11,3460	11,0530

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	106.343.269,50	125.329.395,00	196.356.784,00
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>106.343.269,50</u>	<u>125.329.395,00</u>	<u>196.356.784,00</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	2.151.603,52	3.438.203,23	3.857.759,95
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	1.464.984,22	1.791.467,11	450.432,51
Λοιπά εισοδήματα	67,06	-12.697,33	-3.679,22
Έξοδα διαχείρισης	-570.569,77	-908.957,98	-1.010.358,89
Έξοδα θεματοφύλακα	-57.056,94	-90.895,86	-101.035,88
Λοιπά έξοδα και φόροι	<u>-142.070,93</u>	<u>-284.750,63</u>	<u>-489.059,79</u>
Καθαρό εισόδημα	<u>2.846.957,16</u>	<u>3.932.368,54</u>	<u>2.704.058,68</u>
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	2.669.863,03	6.691.483,68	3.915.971,00
Εξαγορές μεριδίων	-22.331.103,73	-39.820.106,62	-6.868.683,86
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	<u>-2.715.029,97</u>	<u>-705.675,49</u>	<u>384.505,55</u>
Σύνολο	<u>-22.376.270,67</u>	<u>-33.834.298,43</u>	<u>-2.568.207,31</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-30.06	<u>-19.529.313,51</u>	<u>-29.901.929,89</u>	<u>135.851,37</u>
Γ. Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.07-31.12	<u>0,00</u>	<u>-41.978.237,11</u>	<u>-5.384.219,54</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B+Γ)	<u>-19.529.313,51</u>	<u>-71.880.167,00</u>	<u>-5.248.368,17</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 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 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.

5. Τα επί του Καθαρού Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ποσοστά επενδύσεων σε ομίλους εταιρειών, δεν υπερβαίνουν τα επιτρεπόμενα επενδυτικά όρια σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 61 έως 65 του Ν.4099/2012.
6. 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.
7. 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.
8. 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 μεριδιούχοι αυτής της κατηγορίας λαμβάνουν ετήσιες καταβολές μετρητών, σύμφωνα με απόφαση της ΑΕΔΑΚ.
- Η κατηγορία CLASSIC, προς το παρόν, δεν έχει ενεργοποιηθεί.
9. 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.
10. Η κατηγοριοποίηση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Ομόλογα	106.343.269,50	-	-	106.343.269,50
Σύνολο	106.343.269,50	-	-	106.343.269,50

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 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 III 2028 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA TARGET MATURITY III 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 III 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 III 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.