



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - ΙΟΥΝΙΟΥ 2025

**ALPHA TARGET MATURITY VI 2026 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ
ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ**

ΑΥΓΟΥΣΤΟΣ 2025

ALPHA TARGET MATURITY VI 2026 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

ΑΠΟΦΑΣΗ Ε.Κ. 499/07.12.2023

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

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 01.01.2025 - 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 Ε.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 / XS2338193019	16.000.000	99,1000		15.856.000,00	4,33 %	4,35 %
MOTOR OIL (HELLAS) SA / XS2364001151	2.950.000	98,4800		2.905.160,00	0,79 %	0,80 %
SWEDBANK AB / XS2343563214	15.000.000	98,1860		14.727.900,00	4,02 %	4,04 %
PUBLIC POWER CORP / XS2314265237	33.751.000	100,0200		33.757.750,20	9,22 %	9,26 %
INTESA SANPAOLO SPA / XS2081018629	100.000	98,3250		98.325,00	0,03 %	0,03 %
NATIONAL BANK GREECE SA / XS2237982769	11.200.000	99,7970		11.177.264,00	3,05 %	3,07 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / XS2400040460	200.000	101,6070		203.214,00	0,06 %	0,06 %
PIRAEUS BANK SA / XS2559486019	31.400.000	103,4200		32.473.880,00	8,86 %	8,91 %
ALPHA BANK SA / XS2562213145	30.400.000	104,4860		31.763.744,00	8,67 %	8,71 %
BANK OF CYPRUS PCL / XS2355059168	33.812.000	99,0120		33.477.937,44	9,14 %	9,18 %
HSBC HOLDINGS PLC / XS2486589596	14.000.000	100,6080		14.085.120,00	3,84 %	3,86 %
CREDIT AGRICOLE SA / FR0014009UH8	12.000.000	99,5930		11.951.160,00	3,26 %	3,28 %
BANK OF AMERICA / XS2462324232	14.000.000	99,8450		13.978.300,00	3,82 %	3,83 %
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG / XS2322289385	2.000.000	98,3790		1.967.580,00	0,54 %	0,54 %
STANDARD CHARTERED PLC / XS2021467753	11.500.000	98,4260		11.318.990,00	3,09 %	3,11 %
DEUTSCHE BANK AG / DE000DL19US6	14.300.000	100,1730		14.324.739,00	3,91 %	3,93 %
UBS GROUP AG / CH1174335732	15.700.000	99,0130		15.686.341,00	4,28 %	4,30 %
BNP PARIBAS / FR0014002X43	16.000.000	98,3830		15.741.280,00	4,30 %	4,32 %
ING GROEP NV / XS2443920249	12.000.000	99,3070		11.910.840,00	3,20 %	3,27 %
KBC GROUP NV / BE0002832138	7.000.000	98,6030		6.902.210,00	1,88 %	1,89 %
BANCO COMERC PORTUGUES / PTBGP20M0058	15.100.000	100,7110		15.207.361,00	4,16 %	4,17 %
INTESA SANPAOLO SPA / XS2625195891	2.700.000	101,5190		2.741.013,00	0,75 %	0,75 %
JPMORGAN CHASE & CO / XS1960248919	9.000.000	99,0890		8.918.010,00	2,43 %	2,45 %
MORGAN STANLEY / XS1706111793	13.500.000	99,6580		13.453.830,00	3,68 %	3,69 %
BANCO SANTANDER SA / XS2538366878	14.000.000	100,2560		14.035.840,00	3,83 %	3,85 %
UNICAJA BANCO SA / ES0380907040	6.500.000	99,3240		6.456.060,00	1,76 %	1,77 %
SOCIETE GENERALE / FR0014006IU2	6.000.000	99,1530		5.949.180,00	1,62 %	1,63 %
				361.075.028,64	98,57 %	99,06 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ				<u>361.075.028,64</u>	98,57 %	99,06 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>361.075.028,64</u>	98,57 %	99,06 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				<u>361.075.028,64</u>	98,57 %	99,06 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ				<u>361.075.028,64</u>	98,57 %	99,06 %

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	320.737,92	0,09 %	0,09 %
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	<u>3.010.236,17</u>	1,07 %	1,07 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	4.239.974,39	1,16 %	1,16 %

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ			
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			
CITIBANK EUR	2.735,46	0,00 %	0,00 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ EUR	<u>1.011.837,29</u>	0,27 %	0,28 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ	1.014.572,75	0,27 %	0,28 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ	1.014.572,75	0,27 %	0,28 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	<u>366.329.575,78</u>	100,00 %	100,50 %
-------------------------------------	------------------------------	-----------------	-----------------

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	-1.266.299,22		-0,35 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	<u>-570.120,85</u>		-0,16 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	-1.836.420,07		-0,50 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	<u>364.493.155,71</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 VI 2026 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ Classic D

Αξία Καθαρού Ενεργητικού Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025	364.493.155,71
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	35.079.730,974
Τιμή Μεριδίου	10.3904

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	364.493.155,71	400.037.713,73	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	99,06 %	98,47 %	0,59 %
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΥΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	99,06 %	97,83 %	1,23 %
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,00 %	0,64 %	-0,64 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 30.06.2025

Α. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	2.263,26	
II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων	<u>5.997.992,97</u>	6.000.256,23
Β. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	852.407,76	
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	<u>-57.960,71</u>	794.447,05
Γ. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ		
I. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	27,31	
II. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	<u>-305,51</u>	-278,20
Δ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-1.882.730,70	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-188.273,07	
III. Φόροι	-570.120,85	
IV. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-69,20	
V. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	<u>-23.991,79</u>	-2.665.185,61
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 30.06.2025		<u>4.129.239,47</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 VI 2026 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ Classic D		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024	38.903.533.889	392.255.319,71
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025	1.045.180,124	10.785.300,18
Μείον Εξογισμός μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025	<u>-4.868.983,039</u>	-50.270.866,51
Κέρδη Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025		<u>4.129.239,47</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2025 ALPHA TARGET MATURITY VI 2026 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ Classic D	35.079.730,974	356.898.992,850

Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 30.06.2025	<u>356.898.992,85</u>
--	------------------------------

II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς

Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2025	353.480.865,78
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2025	<u>361.075.028,64</u>
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)	7.594.162,86

β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού

Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2025	3.418.127,07
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2025	<u>3.418.127,07</u>
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού	<u>0,00</u>

Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού	<u>7.594.162,86</u>
---	----------------------------

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2025	364.493.155,71
---	-----------------------

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023	ΧΡΗΣΗ 2022
ALPHA TARGET MATURITY VI 2026 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ Classic D			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	400.037.713,73	308.985,24	0,00
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	38.903.533,889	30.898,180	0,000
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	10,2828	10,0001	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 χρηματιστηρίου εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ/ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ
CITIBANK	2.735,46	0,00 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	2.735,46	0,00 %
National Bank of Greece SA	11.401.724,27	3,13 %
- Ομολογίες	11.401.724,27	3,13 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	32.869.279,92	9,02 %
- Ομολογίες	31.857.442,63	8,74 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	1.011.837,29	0,28 %
BNP PARIBAS	15.749.937,53	4,32 %
- Ομολογίες	15.749.937,53	4,32 %
Morgan Stanley	13.578.415,40	3,73 %
- Ομολογίες	13.578.415,40	3,73 %
JP MORGAN CHASE & CO	8.948.111,92	2,45 %
- Ομολογίες	8.948.111,92	2,45 %
Bank of America Corp	14.162.947,73	3,89 %
- Ομολογίες	14.162.947,73	3,89 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	33.775.100,17	9,27 %
- Ομολογίες	33.775.100,17	9,27 %
BANCO SANTANDER	14.420.983,84	3,96 %
- Ομολογίες	14.420.983,84	3,96 %
Public Power Corp SA	34.131.003,45	9,36 %
- Ομολογίες	34.131.003,45	9,36 %
INTESA SAN PAOLO SPA	2.852.674,99	0,78 %
- Ομολογίες	2.852.674,99	0,78 %
MOTOR OIL FINANCE PLC	2.933.369,38	0,80 %
- Ομολογίες	2.933.369,38	0,80 %
DEUTSCHE BANK	14.467.690,03	3,97 %
- Ομολογίες	14.467.690,03	3,97 %
HSBC Holdings PLC	14.103.647,56	3,87 %
- Ομολογίες	14.103.647,56	3,87 %
UBS Group AG	15.924.905,73	4,37 %
- Ομολογίες	15.924.905,73	4,37 %
Societe Generale SA	5.953.823,84	1,63 %
- Ομολογίες	5.953.823,84	1,63 %
Credit Agricole Group	11.994.310,68	3,29 %
- Ομολογίες	11.994.310,68	3,29 %
ING Groep NV	11.972.319,45	3,28 %
- Ομολογίες	11.972.319,45	3,28 %
EUROBANK HOLDINGS	15.905.972,60	4,36 %
- Ομολογίες	15.905.972,60	4,36 %
BANK OF CYPRUS PCL	33.494.148,67	9,19 %
- Ομολογίες	33.494.148,67	9,19 %
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	1.968.258,08	0,54 %
- Ομολογίες	1.968.258,08	0,54 %
BANCO COMERC PORTUGUES	15.840.319,90	4,35 %
- Ομολογίες	15.840.319,90	4,35 %
SWEDBANK AB	14.733.078,08	4,04 %
- Ομολογίες	14.733.078,08	4,04 %
KBC GROUP NV	6.908.059,32	1,90 %

- Ομολογίες	6.908.059,32	1,90 %
UNICAJA BANCO SA	6.493.813,42	1,78 %
- Ομολογίες	6.493.813,42	1,78 %
STANDARD CHARTERED PLC	11.422.206,41	3,13 %
- Ομολογίες	11.422.206,44	3,13 %

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (30.06.2025)				
Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Composite
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου				
DEUTSCHE BANK / DE / 05.02.2019	DE000DL19US6	OXI	BGN	BBB+
INTESA SAN PAOLO SPA / IT / 15.05.2023	XS2625195891	OXI	BGN	BBB
INTESA SAN PAOLO SPA / IT / 19.11.2019	XS2081018629	OXI	BGN	BBB
MOTOR OIL FINANCE PLC / GR / 19.07.2021	XS2364001151	OXI	BGN	NR
Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου				
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 02.11.2022	XS2559486019	OXI	BGN	BBB-
ΑΛΦΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ / GR / 16.12.2022	XG2562213145	OXI	BGN	BBB
BANK OF CYPRUS PCL / CY / 16.06.2021	XS2355059168	OXI	BGN	BBB-
HSBC Holdings PLC / GB / 07.06.2022	XS2486589596	OXI	BGN	A-
Credit Agricole Group / FR / 13.04.2022	FR00140091H8	OXI	BGN	A-
Bank of America Corp / US / 20.04.2022	XS2462324232	OXI	BGN	A
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG / ES / 16.03.2021	XS2322289385	OXI	BGN	A-
STANDARD CHARTERED PLC / GB / 25.06.2019	XS2021467753	OXI	BGN	A-
UBS Group AG / CH / 17.03.2022	CH1174335732	OXI	BGN	A-
BNP PARIBAS / FR / 06.04.2021	FR0014002X43	OXI	BGN	A-
ING Groep NV / NL / 09.02.2022	XS2443920249	OXI	BGN	A-
KBC GROUP NV / BE / 24.11.2021	BE0002832138	OXI	BGN	A-
BANCO COMERC PORTUGUES / PT / 25.09.2023	PTBSCP20M0058	OXI	BGN	BBB
JP MORGAN CHASE & CO / US / 28.02.2019	XS1960248919	OXI	BGN	A+
Morgan Stanley / US / 18.10.2017	XS1706111793	OXI	BGN	A
BANCO SANTANDER / ES / 20.09.2022	XG2538366878	OXI	BGN	A
UNICAJA BANCO SA / ES / 24.11.2021	ES0380907040	OXI	BGN	BBB
Societe Generale SA / FR / 08.11.2021	FR0014006IU2	OXI	BGN	A
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 03.11.2021	XS2400040460	OXI	BGN	BBB-
National Bank of Greece SA / GR / 08.10.2020	XS2237982769	OXI	BGN	BBB-
Public Power Corp SA / GR / 18.03.2021	XS2314265237	OXI	BGN	BB-
SWEDBANK AB / SE / 12.05.2021	XS2343563214	OXI	BGN	A
EUROBANK ERGASIAS S.A. / GR / 05.05.2021	XS2338193019	OXI	BGN	BBB-

Πηγές Τιμών: Bloomberg Composite Bond Trading (CBBT)

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 30.06.2025
(N.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	361.075.028,64	393.893.697,43	299.367,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.014.572,75	511.059,35	306.982,65
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>4.239.974,39</u>	<u>6.892.942,48</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	366.329.575,78	401.297.699,26	606.349,65
Υποχρεώσεις	<u>-1.836.420,07</u>	<u>-1.259.985,53</u>	<u>-299.364,41</u>
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	<u>364.493.155,71</u>	<u>400.037.713,73</u>	<u>306.985,24</u>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	35.079.730,974	38.903.533,889	30.698,180
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	10,3904	10,2828	10,0001

ALPHA TARGET MATURITY VI 2026 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ Classic D

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	35.079.730,974	38.903.533,889	30.698,180
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	10,3904	10,2828	10,0001

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	361.075.028,64	393.893.697,43	299.367,00
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>361.075.028,64</u>	<u>393.893.697,43</u>	<u>299.367,00</u>

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01.2025 έως 30.06.2025

(N.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	6.000.256,23	5.571.280,74	0,00
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	794.447,05	83.626,66	0,00
Λοιπά εισοδήματα	-278,20	4.007,38	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-1.882.730,70	-1.771.524,70	0,00
Έξοδα θεματοφύλακα	-188.273,07	-177.152,44	0,00
Λοιπά έξοδα και φόροι	<u>-594.181,84</u>	<u>-869.320,82</u>	<u>0,00</u>
Καθαρό εισόδημα	<u>4.129.239,47</u>	<u>2.840.916,82</u>	<u>0,00</u>
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	10.785.300,18	409.056.384,98	0,00
Εξαγορές μεριδίων	-50.270.866,51	-18.405.350,46	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	<u>-188.231,16</u>	<u>1.712.581,58</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο	<u>-39.673.797,49</u>	<u>392.363.616,10</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-30.06	<u>-35.544.558,02</u>	<u>395.204.532,92</u>	<u>0,00</u>
Γ. Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.07-31.12	0,00	4.526.195,57	306.985,24
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B+Γ)	<u>-35.544.558,02</u>	<u>399.730.728,49</u>	<u>306.985,24</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 κλεισίματος 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 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.
4. 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.
5. 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.
6. 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.
7. Στον πίνακα πρόβλεψης καθαρού ενεργητικού και αποτελεσμάτων από 01.01.2025 - 30.06.2025 η αξία των μεριδίων 31.12.2024 εμφανίζεται σε κόστος κτήσεως.
8. Η κατηγοριοποίηση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Ομόλογα	361.075.028,64	-	-	361.075.028,64
Σύνολο	361.075.028,64	0,00	0,00	361.075.028,64

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 Διαχείρισης
ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Α.Ν. ΑΡΩΤΣΙΔΟΥ

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 VI 2026 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA TARGET MATURITY VI 2026 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»**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 VI 2026 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» (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 VI 2026 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» 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.

Εμφαση 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: 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 Frangokkklisias & 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.

© 2025 For more information contact Deloitte Central Mediterranean.