

Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η σε συνάρτηση με τον επενδυτικό κίνδυνο που αναλαμβάνεται, επίτευξη υψηλών μακροπρόθεσμων αποδόσεων από υπεραξία και εισόδημα, μέσω ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου. Παράλληλα η διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου του Α/Κ και η τοποθέτηση του ενεργητικού σε διαφορετικά επενδυτικά προϊόντα (μετοχικές αξίες, κρατικά & εταιρικά ομόλογα, μέσα χρηματαγοράς, καταθέσεις), έχει σαν στόχο τον κατά το δυνατό περιορισμό του επενδυτικού κινδύνου.

Γενικά Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

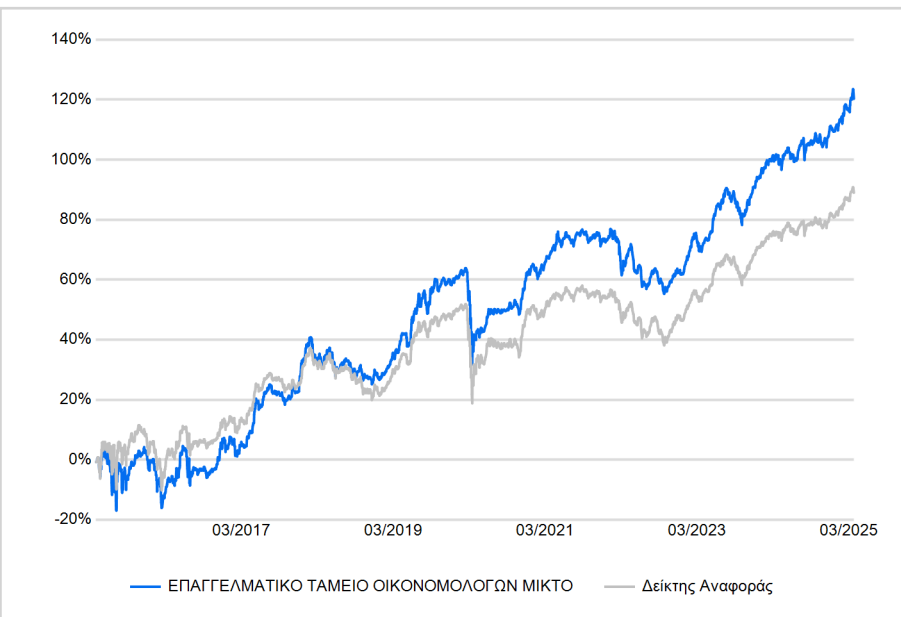
Νομική Μορφή	ΟΣΕΚΑ
Έναρξη	7/8/2008
Προτεινόμενη διάρκεια επένδυσης	3 έτη +
Κατηγορία	ΜΙΚΤΑ
Δείκτης Αναφοράς	30% Γ.Δ. Χ.Α. + 30% Bloomberg Greece Government (I23150EU) + 40% LEB2TREU Index *
Όνομα Διαχειριστή (από έναρξη)	Δημήτρης Νταλίπης, CFA
Όνομα Διαχειριστή (από 15/05/2024)	Νότα Ζαγάρη
Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€22.864.250,61
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€26,3873
Νόμισμα Αναφοράς	EUR

Προμήθεια Διάθεσης έως 0,30%

Προμήθεια Εξαγοράς έως 0,25%

Αμοιβή Διαχείρισης έως 1,5%

Συγκριτική Απεικόνιση Αποδόσεων 10 ετών



Σωρευτική Απόδοση

	Αρχή έτους	1 έτος	3 έτη	5 έτη	10 έτη	Ακέραια έτη από έναρξη	3 έτη	5 έτη	10 έτη	Ακέραια έτη από έναρξη
ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ	4,84%	9,33%	31,74%	56,03%	120,29%	180,84%	9,62%	9,30%	8,21%	6,66%
Δείκτης Αναφοράς	4,13%	7,48%	26,24%	44,62%	88,99%	62,41%	8,07%	7,65%	6,57%	3,08%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/03/2025

Ετήσια απόδοση

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ	-5,39%	5,06%	26,76%	-4,36%	25,78%	2,48%	5,56%	-6,52%	19,49%	8,33%
Δείκτης Αναφοράς	2,75%	6,01%	16,91%	-7,07%	22,33%	0,77%	2,33%	-4,85%	16,25%	6,36%

Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	1,23	1,06	0,93
Τυπική Απόκλιση ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ	6,18%	6,20%	6,44%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	4,92%	5,62%	6,49%
Tracking Error	1,71%	1,71%	2,29%
Information Ratio	1,08	3,21	4,98

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/03/2025

* Ιστορικό Δείκτη Αναφοράς: 30% Γ.Δ. Χ.Α. + 30% Bloomberg Greece Government (I23150EU) + 40% LEB2TREU από 01/02/2024. 30% Γ.Δ. Χ.Α. + 30% BCEC1T + 40% LEB2TREU έως 31/01/2024. 30% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. + 30% BCEC1T + 40% SBWMEU1L έως 29/07/2022. 30% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. + 30% SBGRL + 40% SBWMEU1L έως 31/12/2012. 30% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. + 30% SBEB + 40% SBWMEU1L έως 31/03/2010.

Επισημαίνεται ότι επικαιροποιημένες αποδόσεις του Α/Κ είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας στην ενότητα **Ενημερωτικό Υλικό**, στις οποίες παραπέμπεστε.

Δείκτης Κινδύνου



Ο δείκτης κινδύνου βασίζεται στην παραδοχή ότι θα διακρατήσετε το προϊόν για 3 έτη.

Με βάση το ΕΒΠ ημερομηνίας 24/01/2025

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Μετοχές	42,63%
Ομόλογα	42,15%
Διαθέσιμα	15,22%

Κλαδική Κατανομή (Μετοχικές Τοποθετήσεις)

Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	10,23%
Τράπεζες	10,19%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	6,46%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	5,54%
Κοινής Ωφελείας	3,18%
Ενέργεια	2,25%
Τεχνολογία	1,59%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	1,43%
Τηλεπικοινωνίες	1,20%
Πρώτες Ύλες	0,57%

Πέντε Μεγαλύτερες Μετοχικές Συμμετοχές

COCA-COLA HBC AG	3,67%
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε.	3,34%
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	3,05%
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	2,68%
METLEN ENERGY & METALS	2,67%
% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	15,42%

Πέντε Μεγαλύτερες Ομολογιακές Συμμετοχές

ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031	3,46%
ΟΕΔ 24/01/2023-15/06/2033	3,36%
ΟΕΔ 05/04/2023-15/06/2028	3,29%
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2028	3,13%
ΟΕΔ 18/06/2020-18/06/2030	2,91%
% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	16,14%

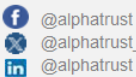
Σημαντική Σημείωση: Για το Α/Κ οι τοποθετήσεις σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς έκδοσης Ελληνικού Δημοσίου δύναται να υπερβαίνουν το 35% του καθαρού ενεργητικού.

Σχόλιο Διαχειριστή

Το τρίμηνο χαρακτηρίστηκε από έντονες διακυμάνσεις στις αγορές ομολόγων, καθώς οι επενδυτές αξιολογούσαν οικονομικές προοπτικές υπό τη σκιά αλλαγών στη δημοσιονομική πολιτική και γεωπολιτικών εξελίξεων. Η ΕΚΤ διατήρησε επιφυλακτική στάση, οδηγώντας σε αναπροσαρμογή προσδοκιών για αργή νομισματική χαλάρωση, αν και μείωσε τα επιτόκια δύο φορές κατά 25 μονάδες βάσης. Μελλοντικές κινήσεις θα εξαρτηθούν από τα οικονομικά δεδομένα. Η ελληνική αγορά ομολόγων ακολούθησε την ευρωπαϊκή, με ηπιότερες απώλειες. Ο δείκτης BCEG1T Index έκλεισε στο -1,1%, έναντι -1,98% του γερμανικού BCEG1T Index. Η διαφορά απόδοσης των 10ετών ομολόγων Ελλάδας - Γερμανίας μειώθηκε στις 82 από 85 μονάδες βάσης. Το Χρηματιστήριο Αθηνών ξεχώρισε διεθνώς το πρώτο τρίμηνο του 2025, με απόδοση +14,7% και κλείσιμο στις 1.685,24 μονάδες. Η κεφαλαιοποίηση αυξήθηκε στα 118 δισ. ευρώ, ενώ οι μέσες ημερήσιες συναλλαγές έφτασαν τα 189,8 εκατ. ευρώ (+14% σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο). Η άνοδος οφείλεται στην ισχυρή πορεία του τραπεζικού κλάδου, τις υψηλές μερισματικές αποδόσεις και τα θετικά οικονομικά μεγέθη των εισηγμένων. Η προοπτική αναβάθμισης του Χ.Α. σε ανεπτυγμένη αγορά και η κερδοφορία των εταιρειών στηρίζουν τις αποτιμήσεις και τα σχέδια επιχειρηματικού μετασχηματισμού. Ορόσημο του τριμήνου ήταν η αναβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας της Ελλάδας στην επενδυτική βαθμίδα από τη Moody's, ανοίγοντας τον δρόμο για την ένταξη του Χ.Α. στις ανεπτυγμένες αγορές.

ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Στοιχεία Επικοινωνίας
Κεντρικά Γραφεία ALPHA TRUST
Οδός Τατοίου 21, Κηφισιά
Τ.Κ. 14561, Ελλάδα
Τηλ.: 210.62.89.100, 210.62.89.300
Fax: 210.80.89.150
email: info@alphatrust.gr



Σημαντική διευκρίνιση για τις παρεχόμενες πληροφορίες

Το παρόν θα πρέπει να θεωρείται συνοδευτικό του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, του Εγγράφου Βασικών Πληροφοριών (KID) και του Ενημερωτικού Δελτίου. Οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν είναι επικαιροποιημένες κατά την ημερομηνία δημοσίευσής τους αλλά υπόκεινται σε αλλαγή χωρίς σχετική προειδοποίηση. Αν και η ALPHA TRUST επιδιώκει να διασφαλίσει ότι οι πληροφορίες είναι ακριβείς και πλήρεις κατά την ημερομηνία δημοσίευσής τους, δεν εγγυάται την επάρκεια, την ακρίβεια ή την πληρότητα αυτών των πληροφοριών και δεν αποδέχεται την ευθύνη που ανακύπτει από τυχόν ανακρίβεια ή παράλειψη των πληροφοριών ή από τη χρήση ή την εμπιστοσύνη σε αυτές. Σας συνιστούμε να επαληθεύετε την ακρίβεια των πληροφοριών πριν βασιστείτε σε αυτές. Το υλικό αυτό δεν θα πρέπει να θεωρηθεί ότι περιλαμβάνει επαρκείς πληροφορίες για την τεκμηρίωση μιας επενδυτικής απόφασης. Οι περιεχόμενες ανωτέρω πληροφορίες προορίζονται αποκλειστικά για τη χρήση του προσώπου που έχει πρόσβαση σε αυτές τις πληροφορίες και δεν πρέπει να αναπαράγονται, να διανέμονται ή να δημοσιεύονται σε οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο. Μπορείτε να αντιγράψετε το υλικό των παρεχόμενων πληροφοριών μόνο για την ιδιωτική και εγχώρια χρήση σας. Απαγορεύεται οποιαδήποτε άλλη αντιγραφή.

Περισσότερες πληροφορίες για τα Α/Κ ALPHA TRUST, συμπεριλαμβανομένων των ειδικών πληροφοριών τυχόν κατηγοριών μεριδίων τους, μπορούν να αντληθούν από τα Έγγραφα Βασικών Πληροφοριών (KIDs) , τα σχετικά ενημερωτικά δελτία, τους κανονισμούς, τις εξαμηνιαίες και τις ετήσιες εκθέσεις. Τα προαναφερόμενα έντυπα καθώς και άλλες πληροφορίες όπως οι τιμές των μεριδίων των Α/Κ, διατίθενται στην ελληνική γλώσσα μέσω διαδικτύου από την ιστοσελίδα της εταιρείας <https://www.alphatrust.gr> ή δωρεάν σε έντυπη μορφή από τα γραφεία της εταιρείας (Τατοίου 21, 145 61 Κηφισιά) και τους εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους της ALPHA TRUST.

Περαιτέρω λεπτομέρειες και πρακτικές πληροφορίες σχετικά με τις επιβαρύνσεις, το μοντέλο τυχόν μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης και τη σχετική μεθοδολογία υπολογισμού, περιλαμβάνονται στην ενότητα «Επενδυτικές και Οικονομικές Πληροφορίες» και στο σχετικό Παράρτημα Ι «Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τις Κατευθυντήριες Γραμμές της ΕΑΚΑΑ (ESMA) με αρ. 34-39-992, σχετικά με τις αμοιβές επίδοσης στους ΟΣΕΚΑ και σε ορισμένους τύπους ΟΕΕ» των ενημερωτικών δελτίων, που είναι διαθέσιμα σε ηλεκτρονική μορφή από την ιστοσελίδα της Εταιρείας <https://www.alphatrust.gr>.

Ως «Έναρξη» νοείται η ημερομηνία έναρξης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή ενεργοποίησης τυχόν κατηγορίας μεριδίων του.

Το παρόν ανανεώνεται μετά το πέρας κάθε ημερολογιακού μήνα και διατίθεται ως ανωτέρω.

