

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. Η διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου του Α/Κ και η τοποθέτηση του ενεργητικού του σε διαφορετικά επενδυτικά προϊόντα (μετοχικές αξίες, κρατικά & εταιρικά ομόλογα, μέσα χρηματαγοράς, καταθέσεις και παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα), έχει σαν στόχο τον κατά το δυνατό περιορισμό του επενδυτικού κινδύνου.

Γενικά Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

|                                    |                                                                                                                                                          |
|------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Νομική Μορφή                       | ΟΣΕΚΑ                                                                                                                                                    |
| Έναρξη                             | 12/3/2021                                                                                                                                                |
| Προτεινόμενη διάρκεια επένδυσης    | 3 έτη +                                                                                                                                                  |
| Κατηγορία                          | ΜΙΚΤΑ                                                                                                                                                    |
| Δείκτης Αναφοράς                   | 15% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΑ (Γ.Δ.Χ.Α.) + 15% MSCI AC World Index EUR + 25% Bloomberg Greece Government (I23150EU) + 25% LBEATREU Index + 20% LEB2TREU Index * |
| Όνομα Διαχειριστή (από έναρξη)     | Δημήτρης Νταλίπης, CFA                                                                                                                                   |
| Όνομα Διαχειριστή (από 15/05/2024) | Κώστας Μαυρόπουλος                                                                                                                                       |
| Αξία Καθαρού Ενεργητικού           | €8.493.065,69                                                                                                                                            |
| Καθαρή Τιμή Μεριδίου               | €11,5774                                                                                                                                                 |
| Νόμισμα Αναφοράς                   | EUR                                                                                                                                                      |
| Προμήθεια Διάθεσης                 | 0,00%                                                                                                                                                    |
| Προμήθεια Εξαγοράς                 | 0,00%                                                                                                                                                    |
| Αμοιβή Διαχείρισης                 | έως 1,50%                                                                                                                                                |
| Κωδικός ISIN                       | GRF000341005                                                                                                                                             |
| Bloomberg                          | OCPBFG GA                                                                                                                                                |
| Πηγή Στοιχείων                     | ALPHA TRUST, Bloomberg                                                                                                                                   |
| Στοιχεία                           | 31/03/2025                                                                                                                                               |

Συγκριτική Απεικόνιση Αποδόσεων 3 ετών



Σωρευτική Απόδοση

|                                                  | Αρχή έτους | 1 έτος | 3 έτη  | Ακέραια έτη από έναρξη |
|--------------------------------------------------|------------|--------|--------|------------------------|
| TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ Μικτό, Institutional Share Class | 0,91%      | 4,84%  | 16,96% | 15,42%                 |
| Δείκτης Αναφοράς                                 | 0,84%      | 5,45%  | 14,81% | 12,59%                 |

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/03/2025

Μέση Ετήσια Απόδοση

| 3 έτη | Ακέραια έτη από έναρξη |
|-------|------------------------|
| 5,36% | 3,65%                  |
| 4,71% | 3,01%                  |

Ετήσια απόδοση

|                                                  | 2022    | 2023   | 2024  |
|--------------------------------------------------|---------|--------|-------|
| TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ Μικτό, Institutional Share Class | -9,65%  | 14,46% | 7,04% |
| Δείκτης Αναφοράς                                 | -10,88% | 13,76% | 7,58% |

Στατιστικοί Δείκτες

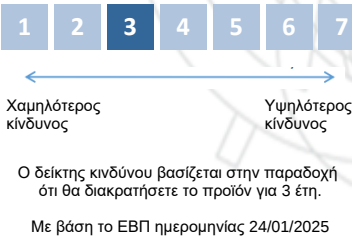
|                                                                  | 1 έτος | 3 έτη |
|------------------------------------------------------------------|--------|-------|
| Beta                                                             | 1,10   | 0,93  |
| Τυπική Απόκλιση TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ Μικτό, Institutional Share Class | 5,13%  | 5,15% |
| Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς                                 | 4,46%  | 5,18% |
| Tracking Error                                                   | 1,53%  | 1,85% |
| Information Ratio                                                | -0,40  | 1,16  |

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/03/2025

\* Ιστορικό Δείκτη Αναφοράς: 15% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΑ (Γ.Δ.Χ.Α.) + 15% MSCI AC World Index EUR + 25% Bloomberg Greece Government (I23150EU) + 25% LBEATREU Index + 20% LEB2TREU Index από 01/02/2024. 15% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΑ (Γ.Δ.Χ.Α.) + 15% MSCI AC World Index EUR + 25% BEGCGA Index + 25% LBEATREU Index + 20% LEB2TREU Index έως 31/01/2024. 15% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΑ (Γ.Δ.Χ.Α.) + 15% MSCI AC World Index EUR + 25% BEGCGA Index + 25% LBEATREU Index + 20% SBWMEU1L Index έως 29/07/2022.

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

Δείκτης Κινδύνου



Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

|                            |        |
|----------------------------|--------|
| Ομόλογα                    | 56,21% |
| Μετοχές                    | 34,47% |
| Διαθέσιμα                  | 7,29%  |
| Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια | 2,02%  |

Κλαδική Κατανομή (Μετοχικές Τοποθετήσεις)

|                                  |       |
|----------------------------------|-------|
| Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες | 5,87% |
| Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά    | 5,66% |
| Τράπεζες                         | 5,46% |
| Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά       | 3,96% |
| Τεχνολογία                       | 3,83% |
| Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες     | 2,21% |
| Ενέργεια                         | 2,21% |
| Κοινής Ωφελείας                  | 1,88% |
| Τηλεπικοινωνίες                  | 1,78% |
| Αμοιβαία Κεφάλαια                | 0,87% |
| Πρώτες Ύλες                      | 0,74% |

Πέντε Μεγαλύτερες Μετοχικές Συμμετοχές

|                                                 |              |
|-------------------------------------------------|--------------|
| ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε. | 1,93%        |
| COCA-COLA HBC AG                                | 1,93%        |
| ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.                | 1,54%        |
| ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.                 | 1,46%        |
| METLEN ENERGY & METALS                          | 1,34%        |
| <b>% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών</b>               | <b>8,19%</b> |

Πέντε Μεγαλύτερες Ομολογιακές Συμμετοχές

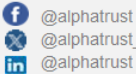
|                                         |               |
|-----------------------------------------|---------------|
| ΟΕΔ 24/01/2023-15/06/2033               | 5,17%         |
| BUONI POLIENNALI 13/04/2023-30/10/2031  | 3,76%         |
| OBRIGACOES DO TES 08/04/2020-15/10/2027 | 3,42%         |
| ΟΕΔ 24/03/2021-24/01/2052               | 3,02%         |
| ΟΕΔ 12/03/2019-12/03/2029               | 2,47%         |
| <b>% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών</b>       | <b>17,83%</b> |

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 BCEC1T 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. Αλλαγή σκηνικού στις διεθνείς αγορές σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο. Ο S&P 500 υποχώρησε κατά -4,6% (\$), ενώ η Ευρώπη (STOXX 600 +5,2% €) και η Ασία (MSCI Asia ex Japan +1,4% \$) κινήθηκαν θετικά. Η Ιαπωνία σημείωσε απώλειες -10% (JPY), μερικώς αντισταθμισμένες από την ενίσχυση του γιεν. Οι παγκόσμιες οικονομικές προοπτικές παραμένουν αβέβαιες λόγω γεωπολιτικών εντάσεων, εμπορικής αστάθειας και δημοσιονομικών περιορισμών. Έντονη αβεβαιότητα επικρατεί για το νέο πακέτο δασμών των ΗΠΑ τον Απρίλιο, ενώ οι αμερικανικές πολιτικές για Ουκρανία και Μέση Ανατολή αποδίδουν περιορισμένα αποτελέσματα. Η παγκόσμια ανάπτυξη αναμένεται να επιβραδυνθεί το 2025. Ευκαιρίες εμφανίζονται στις αγορές της Ανατολικής Ευρώπης και στον κλάδο της αμυντικής βιομηχανίας, ενώ καταγράφεται στροφή από τις εταιρείες ανάπτυξης σε εταιρείες αξίας. Ξεχώρισαν οι τράπεζες, η ενέργεια, μέρος του βιομηχανικού κλάδου και οι εταιρείες κοινής ωφέλειας, ενώ ο τεχνολογικός κλάδος υπέστη τις μεγαλύτερες απώλειες.

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.

