

Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης για τον μεριδιούχο από υπεραξία και εισόδημα, σε συνδυασμό με την ανάληψη μέτριου επενδυτικού κινδύνου. Για την πραγματοποίηση του επενδυτικού του σκοπού, το ενεργητικό του Α/Κ θα επενδύεται μέσω ευέλικτης στρατηγικής σε προσεκτικά επιλεγμένες και αξιολογημένες εισηγμένες μετοχές, επιλεγμένες ομολογίες καθώς και σε καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς.

Γενικά Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νομική Μορφή	ΟΣΕΚΑ
Έναρξη	28/1/2004
Έναρξη Διαχείριση ALPHA TRUST:	12/12/08
Προτεινόμενη διάρκεια επένδυσης	3 έτη +
Κατηγορία	ΜΙΚΤΑ
Δείκτης Αναφοράς	35%MSCI AC World Index EUR +35% Barclays Euro Agg Total Return +30%Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Index Unhedged EUR *
Όνομα Διαχειριστή (από 12/12/2008)	Κωνσταντίνος Αδάμ
Όνομα Διαχειριστή	Δημήτρης Νταλίπης, CFA
Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€23.194.487,08
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€15,4434
Νόμισμα Αναφοράς	EUR

Προμήθεια Διάθεσης έως 0,30%

Προμήθεια Εξαγοράς έως 0,25%

Αμοιβή Διαχείρισης έως 2%

Θεματοφύλακας ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

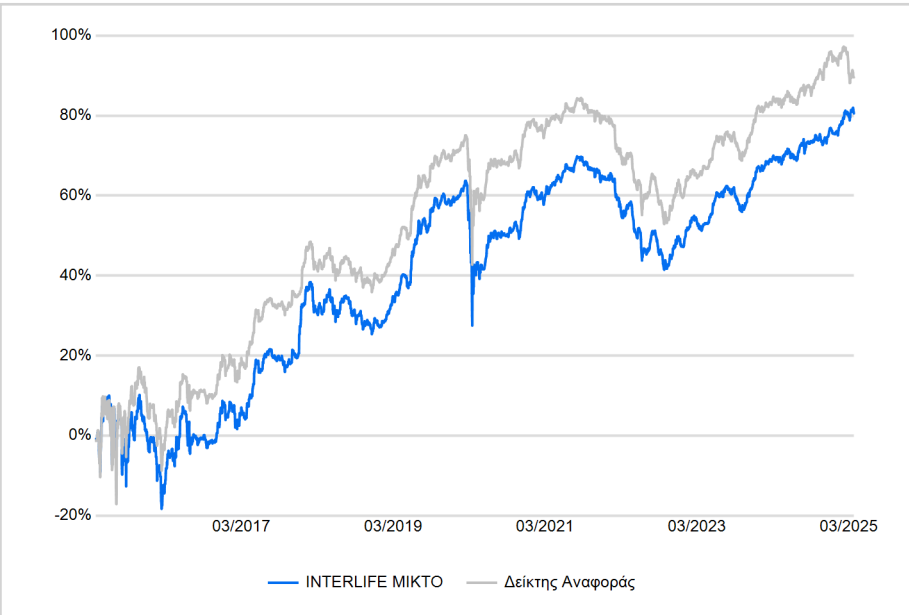
Κωδικός ISIN GRF000066008

Bloomberg INTLBAL GA

Πηγή Στοιχείων ALPHA TRUST, Bloomberg

Στοιχεία 31/03/2025

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
INTERLIFE ΜΙΚΤΟ	2,79%	6,46%	15,04%	26,71%	80,55%	59,06%	4,78%	4,85%	6,08%	2,23%
Δείκτης Αναφοράς	-2,16%	2,91%	11,56%	18,14%	89,59%	17,11%	3,71%	3,39%	6,60%	0,75%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/03/2025

Ετήσια απόδοση

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
INTERLIFE ΜΙΚΤΟ	-7,10%	6,61%	25,24%	-4,00%	24,68%	1,55%	1,69%	-10,35%	13,33%	5,25%
Δείκτης Αναφοράς	0,73%	9,22%	21,69%	-2,96%	22,91%	4,54%	0,20%	-10,69%	13,76%	6,58%

Στατιστικοί Δείκτες

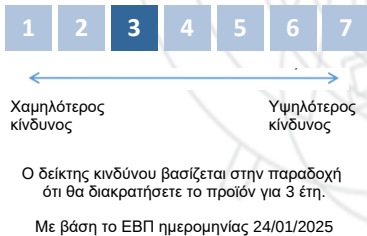
	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	0,62	0,81	0,89
Τυπική Απόκλιση INTERLIFE ΜΙΚΤΟ	3,94%	4,71%	4,97%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	4,63%	5,12%	5,09%
Tracking Error	3,22%	2,38%	2,10%
Information Ratio	1,11	1,46	4,09

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/03/2025

* Ιστορικό Δείκτη Αναφοράς:35%MSCI AC World Index EUR (NDEEWPR)+35%Barclays Euro Agg Total Return (LBEATREU)+30% Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Index Unhedged EUR(LEB2TREU) από 02/09/2024. 15% Γ.Δ.Χ.Α.+ 55%Bloomberg Greece Government (I23150EU)+30%LEB2TREU έως 01/09/2024.15% Γ.Δ.Χ.Α.+55% BCEC1T+ 30%LEB2TREU έως 31/01/2024. 15% Γ.Δ.Χ.Α.+ 55%BCEC1T+30%SBWMEU1L έως 29/07/2022. 50% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α.+50%BCEC1Tέως30/11/2015.50% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α.+50% SBGRL έως 31/12/2012.50%FTSE 20+50%CITI GREEK BONDS5-7y έως 05/03/2010.

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	35,66%
Μετοχές	26,11%
Διαθέσιμα	21,42%
Μέσα Χρηματαγοράς	12,84%
Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια	2,10%
Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια	0,95%
ΛΟΙΠΑ UCITS	0,93%

Κλαδική Κατανομή (Μετοχικές Τοποθετήσεις)

Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	6,06%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	4,63%
Τράπεζες	4,43%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	3,39%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	3,09%
Τηλεπικοινωνίες	1,42%
Ενέργεια	1,08%
Τεχνολογία	0,92%
Πρώτες Ύλες	0,73%
Κοινής Ωφελείας	0,36%

Πέντε Μεγαλύτερες Μετοχικές Συμμετοχές

TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	1,67%
COCA-COLA HBC AG	1,61%
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS A.E.	1,32%
ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	1,17%
BANK PEKAO SA	0,82%
% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	6,58%

Πέντε Μεγαλύτερες Ομολογιακές Συμμετοχές

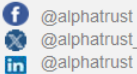
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2042	3,61%
ΟΕΔ 05/12/2017-30/1/2033	2,82%
BUONI POLIENNALI 13/04/2023-30/10/2031	2,75%
ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031	2,27%
ΟΕΔ FRN 28/07/2022-15/12/2027	2,22%
% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	13,67%

Σχόλιο Διαχειριστή

Το ΑΚ είχε θετική απόδοση το πρώτο τρίμηνο του έτους. Οι αγορές μετοχών παρουσίασαν αποκλίνουσες αποδόσεις, με τις αγορές της Ευρώπης να κινούνται ανοδικά, ενώ οι μετοχές των ΗΠΑ να βρίσκονται σε αντίθετη πορεία. Το δολάριο κινήθηκε έντονα πτωτικά. Οι αποδόσεις στις αγορές της Ασίας είχαν επίσης μεγάλη διασπορά, με την Κίνα να παρουσιάζει καλύτερες αποδόσεις. Οι Ελληνικές μετοχές σημείωσαν έντονα θετικές αποδόσεις με στήριξη από βελτιωμένη κερδοφορία και υψηλές μερισματικές αποδόσεις. Οι τάσεις διαφοροποίησης ήταν παρούσες και στις ενέργειες των κεντρικών τραπεζών. Η ΕΚΤ προχώρησε σε δύο μειώσεις επιτοκίων κατά 25 μονάδες βάσης, τον Ιανουάριο και τον Μάρτιο. Αντίθετα, η Fed διατήρησε τα επιτόκια αμετάβλητα. Οι αγορές κρατικών ομολόγων αντέδρασαν με άνοδο στις ΗΠΑ και πτώση στην Ευρώπη με τα Ελληνικά κρατικά ομόλογα να υπεραποδίδουν. Τα εταιρικά ομόλογα συνέχισαν να υπεραποδίδουν, παραμένοντας στα ίδια επίπεδα τιμών. Οι μεγάλες οικονομίες βρίσκονται αντιμέτωπες με διαφορετικές προτεραιότητες και στρατηγικές προς αντιμετώπιση. Η πορεία των εταιρικών κερδών σε αυτό το περιβάλλον είναι δύσκολο να προβλεφθεί, και αναμένουμε περισσότερες πληροφορίες από τις διοικήσεις των εταιριών με τις ανακοινώσεις των αποτελεσμάτων του πρώτου τριμήνου.

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.

