

Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να προσφέρει στους μακροπρόθεσμους επενδυτές τη δυνατότητα επίτευξης κερδών επενδύοντας τα διαθέσιμα κεφάλαιά του σε μετοχικούς τίτλους εταιριών που διαπραγματεύονται κυρίως στο Χρηματιστήριο Αθηνών καθώς και από τις μερισματικές αποδόσεις τους.

Γενικά Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νομική Μορφή	ΟΣΕΚΑ
Έναρξη	1/10/2018
Προτεινόμενη διάρκεια επένδυσης	5 έτη +
Κατηγορία	ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΕΛΛΑΔΑΣ
Δείκτης Αναφοράς	ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΤΙΜΩΝ Χ.Α.
Όνομα Διαχειριστή (από έναρξη)	Νότα Ζαγάρη
Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€29.414.512,52
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€280,3454
Νόμισμα Αναφοράς	EUR

Προμήθεια Διάθεσης 0,00%

Προμήθεια Εξαγοράς 0,00%

Αμοιβή Διαχείρισης έως 1%

Μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης ("performance fee")

Ανερχόμενη σε ποσοστό 25% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς. Επισημαίνεται ότι η αμοιβή απόδοσης θα καταβάλλεται ακόμη και σε περίπτωση που το Α/Κ έχει αρνητική απόδοση. Τυχόν υπο-απόδοση του Α/Κ σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς ανακτάται πριν καταβληθεί οποιαδήποτε αμοιβή απόδοσης. Ο υπολογισμός της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee"), γίνεται σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, περί αμοιβών επίδοσης ΟΣΕΚΑ και ορισμένων τύπων ΟΕΕ, όπως ισχύουν από 1.1.2022 και έχουν ενσωματωθεί στην εποπτική πρακτική της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Θεματοφύλακας ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

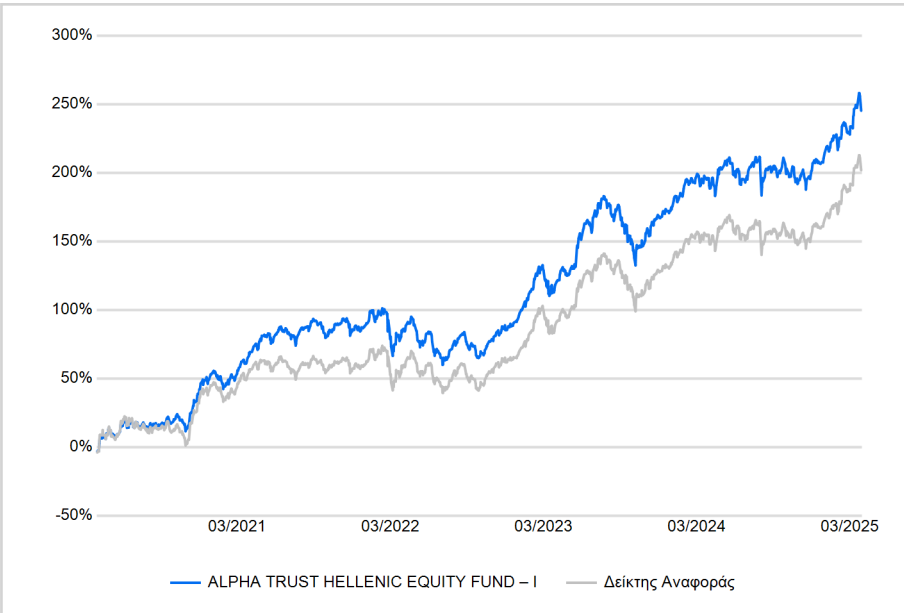
Κωδικός ISIN GRF000302007

Bloomberg ALTHEEI GA

Πηγή Στοιχείων ALPHA TRUST, Bloomberg

Στοιχεία 31/03/2025

Συγκριτική Απεικόνιση Αποδόσεων 5 ετών



Σωρευτική Απόδοση

	Αρχή έτους	1 έτος	3 έτη	5 έτη	Ακέραια έτη από έναρξη
ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND – I	11,25%	16,59%	87,67%	245,29%	167,83%
Δείκτης Αναφοράς	14,67%	18,48%	91,62%	201,85%	133,62%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/03/2025

Ετήσια απόδοση

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND – I	41,36%	-4,38%	22,53%	2,32%	41,10%	14,09%
Δείκτης Αναφοράς	49,47%	-11,75%	10,43%	4,08%	39,08%	13,65%

Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	0,98	0,94	0,87
Τυπική Απόκλιση ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND – I	15,00%	15,88%	17,99%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	15,06%	16,55%	20,00%
Tracking Error	2,75%	3,23%	4,98%
Information Ratio	-0,69	-1,22	8,72

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/03/2025

Μέση Ετήσια Απόδοση

	3 έτη	5 έτη	Ακέραια έτη από έναρξη
ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND – I	23,32%	28,11%	17,83%
Δείκτης Αναφοράς	24,18%	24,71%	15,18%

Δείκτης Κινδύνου



Ο δείκτης κινδύνου βασίζεται στην παραδοχή ότι θα διακρατήσετε το προϊόν για 5 έτη.

Με βάση το ΕΒΠ ημερομηνίας 03/04/2025

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

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου	
Μετοχές	96,08%
Διαθέσιμα	3,92%

Κλαδική Κατανομή (Μετοχικές Τοποθετήσεις)	
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	23,24%
Τράπεζες	22,96%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	9,98%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	9,07%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	8,87%
Τεχνολογία	6,43%
Ενέργεια	5,71%
Κοινής Ωφελείας	4,73%
Πρώτες Ύλες	3,92%
Τηλεπικοινωνίες	1,18%

Θέσεις σε Παράγωγα (ως % Ενεργητικού)	
Σ.Μ.Ε. FTSE/ASE Τράπεζες JUN 2025	2,52%
Σ.Μ.Ε. FTSE/ASE LARGE CAP APR 2025	-2,38%

Κατανομή ανά δείκτη (μετοχικές τοποθετήσεις)	
(Μετοχικό Ποσοστό 96,08%)	
Γενικός Δείκτης Τιμών Χ.Α.	88,49%
Εκτός Γενικού Δείκτη Τιμών Χ.Α.	7,59%

Δέκα Μεγαλύτερες Μετοχικές Συμμετοχές	
(Μετοχικό Ποσοστό 96,08%)	
METLEN ENERGY & METALS	6,92%
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS A.E.	6,04%
ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	6,00%
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	4,77%
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	4,57%
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ	4,49%
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	4,22%
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	4,15%
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ	4,07%
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε.	3,63%
% 10 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	48,85%

Σχόλιο Διαχειριστή

Το Χρηματιστήριο Αθηνών βρέθηκε στις κορυφαίες θέσεις στην κατάταξη των παγκοσμίων αγορών το πρώτο τρίμηνο του 2025, επιτυγχάνοντας απόδοση της τάξεως του +14,7%, με κλείσιμο στις 1.685,24 μονάδες. Η συνολική κεφαλαιοποίηση αυξήθηκε σε 118 δις. ευρώ, με τις μέσες ημερήσιες συναλλαγές να ανέρχονται σε 189,8 εκατ. ευρώ, αυξημένες κατά 14% σε σχέση με το τελευταίο τρίμηνο του προηγούμενου έτους.

Το έντονο επενδυτικό ενδιαφέρον είναι αποτέλεσμα της πολύ καλής πορείας του τραπεζικού κλάδου, των υψηλών μερισματικών αποδόσεων για τους μετόχους και των ισχυρών οικονομικών μεγεθών που ανακοινώνουν οι εισηγμένες εταιρείες. Η ανανέωση των εκτιμήσεων για ακόμη καλύτερα αποτελέσματα κατά την τρέχουσα χρήση, αλλά και οι προσδοκίες για αναβάθμιση της χρηματιστηριακής αγοράς σε ανεπτυγμένη από αναδυόμενη, αποτελούν υποστηρικτικούς παράγοντες στη θετική πορεία του Χ.Α. Αξιοσημείωτο είναι το γεγονός ότι η υψηλή κερδοφορία των εισηγμένων εταιρειών υποστηρίζει τις τρέχουσες αποτιμήσεις των μετοχών. Ταυτόχρονα, οι εταιρείες προχωρούν σε φιλόδοξα σχέδια επιχειρηματικού μετασχηματισμού, διατηρώντας παράλληλα ισχυρή κερδοφορία, υπογραμμίζοντας με αυτό τον τρόπο όχι μόνο την ανθεκτικότητα, αλλά και τις δυνατότητες περαιτέρω ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας.

Ορόσημο για το α' τρίμηνο του 2025, αποτέλεσε η αναβάθμιση της πιστοληπτικής αξιολόγησης της Ελλάδας στην επενδυτική βαθμίδα (investment grade) και από τον οίκο Moody's, η οποία ανοίγει τον δρόμο για τη μετάταξη του Χ.Α. στις ανεπτυγμένες αγορές.

Για το επόμενο τρίμηνο, η πορεία της οικονομίας, οι επιδόσεις των εισηγμένων εταιρειών και η αναμενόμενη ένταξη του Χ.Α. στις ανεπτυγμένες αγορές, θα παραμείνουν οι βασικοί προσδιοριστικοί παράγοντες που αναμένεται να διαμορφώσουν τις εξελίξεις. Ωστόσο, καθώς οι αβεβαιότητες παραμένουν υψηλές όσον αφορά στις γεωπολιτικές εξελίξεις αλλά και εξαιτίας της επιθετικής πολιτικής επιβολής δασμών από την κυβέρνηση των Η.Π.Α., αναμένουμε αύξηση της μεταβλητότητας οφειλόμενη κυρίως σε εξωγενείς παράγοντες.

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

 @alphatrust
 @alphatrust_
 @alphatrust



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.

