

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ



alphatrust

Αμοιβαία Κεφάλαια
Μηνιαία Ενημέρωση
Ιανουάριος 2026



Διαχειριστής: ALPHA TRUST

ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 24/669/23.12.2013 & 7/695/15.10.2014 & 1/1005/12.12.2023, Α.Φ.Μ. 996542649 ΚΕΦΟΔΕ Αττικής, ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ: 173975960000

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ		
Αμοιβαία Κεφάλαια που διαχειρίζεται η ALPHA TRUST		Σελίδα
Μετοχικά Ελλάδας	ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND – R Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 58η/31.10.1995/6Α, ΦΕΚ 948/Β/17.11.1995	3
	ALPHA TRUST APOLLO 11 GREEK EQUITY FUND Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 588 / 6.12.2024	5
Μετοχικό Διεθνές	ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ – R Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 134η/4.8.1999/6, ΦΕΚ 1938/Β/27.10.1999	7
Μετοχικό Fund of Funds	S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 57/16.6.2010	9
Μικτό Fund of Funds	TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 175/21.6.2013	11
Μικτά	ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund – R Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 29η/10.1.1995/5, ΦΕΚ 45/Β/26.1.1995	13
	ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 24/840/16.7.2008	15
	INTERLIFE ΜΙΚΤΟ Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 62/23.12.2003, ΦΕΚ 1996/Β/31.12.2003	17
	TEA ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ – ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ – ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ Μικτό, Institutional Share Class Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 256/2.6.2016	19
	TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ Μικτό, Institutional Share Class Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 373η/16.02.2021	21
Ομολογιακό Ελλάδας	ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ – R Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 6η/29.3.1994/7Β, ΦΕΚ 280/Β/18.4.1994	23
Ομολογιακά Διεθνή	ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND – R Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 196η/11.10.2000/12α, ΦΕΚ 1429/Β/27.11.2000	25
	ALPHA TRUST ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ Target Maturity Bond Fund 2028 Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 628/ 11.04.2025	27
	CrediaBank Target Maturity Bond Fund 2029 Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 669/ 5.9.2025	29
Χρηματαγοράς	ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET (Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ) Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 10η/ 14.8.1996/4, ΦΕΚ 723/Β/22.8.1996	31

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 www.alphatruster.gr ή δωρεάν σε έντυπη μορφή από τα γραφεία της εταιρείας (Τατοΐου 21, 145 61 Κηφισιά) και τους εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους της ALPHA TRUST.

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

ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 24/669/23.12.2013 & 7/695/15.10.2014 & 1/1005/12.12.2023,
Α.Φ.Μ. 996542649 ΚΕΦΟΔΕ Αττικής, ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ: 173975960000

Μηνιαία Ενημέρωση | Ιανουάριος 2026

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	23/11/1995
Προτεινόμενη διάρκεια επένδυσης	5 έτη +
Κατηγορία	ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΕΛΛΑΔΑΣ
Δείκτης Αναφοράς	ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΤΙΜΩΝ Χ.Α.
Όνομα Διαχειριστή (από έναρξη)	Νότα Ζαγάρη

Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€140.165.648,51
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€35,0334
Νόμισμα Αναφοράς	EUR

Προμήθεια Διάθεσης	έως 0,50%
Προμήθεια Εξαγοράς	έως 0,50%

Αμοιβή Διαχείρισης	έως 2%
--------------------	--------

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.

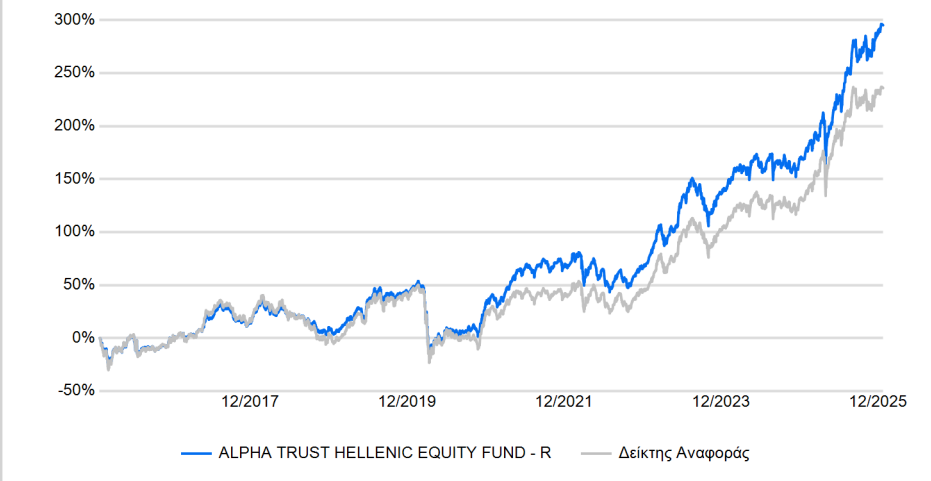
Θεματοφύλακας	ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.
---------------	-----------------------

Κωδικός ISIN	GRF000058005
Bloomberg	ALTNEEN

Πηγή Στοιχείων	ALPHA TRUST, Bloomberg
----------------	------------------------

Στοιχεία	31/12/2025
----------	------------

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
ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND - R	45,53%	45,53%	129,90%	183,02%	295,13%	1072,82%	31,95%	23,12%	14,72%	8,55%
Δείκτης Αναφοράς	44,30%	44,30%	128,08%	162,14%	235,90%	131,99%	31,60%	21,24%	12,87%	2,84%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/12/2025

Ετήσια απόδοση

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND - R	-17,37%	2,16%	22,22%	-15,74%	39,96%	-5,18%	21,54%	1,29%	39,75%	13,05%
Δείκτης Αναφοράς	-23,58%	1,95%	24,66%	-23,56%	49,47%	-11,75%	10,43%	4,08%	39,08%	13,65%

Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	0,96	0,97	0,93
Τυπική Απόκλιση ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND - R	18,09%	16,73%	17,14%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	18,59%	17,11%	17,98%
Tracking Error	3,02%	2,72%	3,68%
Information Ratio	0,41	0,67	5,67

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/12/2025

Δείκτης κινδύνου



Χαμηλότερος κίνδυνος

Υψηλότερος κίνδυνος

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	96,79%
Διαθέσιμα	3,21%

Κλαδική Κατανομή (Μετοχικές Τοποθετήσεις)

Τράπεζες	27,71%
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	21,46%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	9,89%
Κοινής Ωφελείας	8,37%
Τεχνολογία	6,37%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	6,24%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	6,20%
Ενέργεια	5,86%
Πρώτες Ύλες	3,40%
Τηλεπικοινωνίες	1,29%

Θέσεις σε Παράγωγα (ως % Ενεργητικού)

Σ.Μ.Ε. FTSE/ASE Τράπεζες MAR 2026	3,13%
Σ.Μ.Ε. FTSE/ASE LARGE CAP JAN 2026	1,17%

Σχόλιο Διαχειριστή

Το Χρηματιστήριο Αθηνών συνέχισε την ανοδική του πορεία και κατά το δ' τρίμηνο του 2025, επιτυγχάνοντας απόδοση της τάξεως του +4,25%, με κλείσιμο στις 2.120,71 μονάδες.

Αναλυτικότερα, τον Οκτώβριο το Χ.Α. υποχώρησε κατά -1,92%, μετά από 9 συνεχόμενους ανοδικούς μήνες, παρά το γεγονός ότι ο όικος FTSE Russell έθεσε σε watch list το Χ.Α. για πιθανή αναβάθμισή του σε ανεπτυγμένη αγορά. Τον Νοέμβριο όμως συνεχίστηκε η ανοδική πορεία του Γενικού Δείκτη με ισχυρά κέρδη +4,41%, κλείνοντας τον μήνα στις 2.083,15 μονάδες. Η επενδυτική δραστηριότητα ήταν ιδιαίτερα αυξημένη λόγω της αναδιάρθρωσης του MSCI. Τα εξαιρετικά οικονομικά αποτελέσματα του γ' τριμήνου από αρκετές εισηγμένες εταιρείες αύξησαν το αγοραστικό ενδιαφέρον, αναβάθμισαν τις εκτιμήσεις για το επόμενο έτος και πρόσφεραν κίνητρα για επιλεκτικές τοποθετήσεις ενόψει του νέου οικονομικού έτους. Η Score Ratings αναβάθμισε σε θετικές τις προοπτικές για το ελληνικό outlook, ενώ και η Fitch αναβάθμισε το ελληνικό αξιόχρεο σε BBB. Τέλος, ολοκληρώθηκε το χρηματιστηριακό γεγονός της χρονιάς που ήταν η απόκτηση του πλειοψηφικού ελέγχου της EXAE από το Europekt, μια κίνηση που προσδίδει άλλα χαρακτηριστικά στην Ελληνική αγορά, φέρνοντας την πιο κοντά στις ανεπτυγμένες αγορές. Τον Δεκέμβριο συνεχίστηκε η ανοδική πορεία του Γενικού Δείκτη με κέρδη +1,8%, με τη διάχυση των θετικών επιδόσεων και σε τίτλους της μεσαίας και μικρής κεφαλαιοποίησης.

Έτσι, το Χρηματιστήριο Αθηνών ολοκλήρωσε το έτος με την εντυπωσιακή απόδοση του +44,3% που για άλλη μια φορά το κατατάσσει μεταξύ των χρηματιστηρίων με τις καλύτερες επιδόσεις στις διεθνείς αγορές για το 2025. Η συνολική κεφαλαιοποίηση αυξήθηκε σε 146,8 δισ. ευρώ, με τις μέσες ημερήσιες συναλλαγές να ανέρχονται σε 240 εκατ. ευρώ για το δ' τρίμηνο.

Για τη συνέχεια, παρά το γεγονός ότι οι γεωπολιτικές αβεβαιότητες εξακολουθούν να είναι αυξημένες, οι αγορές δείχνουν να παραμένουν σχετικά ανεπηρέαστες. Η ελληνική χρηματιστηριακή αγορά έχει επιδείξει μεγάλη ανθεκτικότητα που υποστηρίζεται από την πορεία της ελληνικής οικονομίας, την πιθανή τοποθέτηση του Χ.Α. σε λίστα παρακολούθησης για ενδεχόμενη αναβάθμιση σε ανεπτυγμένη αγορά, καθώς και τα ισχυρά εταιρικά οικονομικά αποτελέσματα.

Κατανομή ανά δείκτη (μετοχικές τοποθετήσεις)

(Μετοχικό Ποσοστό 96,79%)

Γενικός Δείκτης Τιμών Χ.Α.	86,00%
Εκτός Γενικού Δείκτη Τιμών Χ.Α.	10,79%

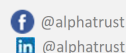
Δέκα Μεγαλύτερες Μετοχικές Συμμετοχές

(Μετοχικό Ποσοστό 96,79%)

ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	7,12%
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	6,98%
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	6,86%
TITAN S.A.	5,04%
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ	4,61%
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	4,49%
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	4,46%
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ	4,34%
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC (ATH)	3,74%
VIOHALCO SA/INV	3,74%
% 10 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	51,38%

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@alphatruster.gr



Επενδυτικός Σκοπός

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ALPHA TRUST APOLLO 11 Greek Equity Fund προσφέρει στους μακροπρόθεσμους επενδυτές τη δυνατότητα επίτευξης εισοδήματος και υπεραξιών με την τοποθέτηση των διαθέσιμων κεφαλαίων του κυρίως σε μετοχικούς τίτλους εσωτερικού μέσω επενδύσεων σε εταιρείες μεσαίας και μικρότερης κεφαλαιοποίησης εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Γενικά Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νομική Μορφή	ΟΣΕΚΑ
Έναρξη	16/12/2024
Προτεινόμενη διάρκεια επένδυσης	5 έτη +
Κατηγορία	ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΕΛΛΑΔΑΣ
Δείκτης Αναφοράς	FTSE/X.A. Mid Cap
Όνομα Διαχειριστή (από έναρξη)	Δημήτριος Στεφανόπουλος

Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€3.592.129,38
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€12,2747
Νόμισμα Αναφοράς	EUR

Προμήθεια Διάθεσης	έως 2,00%
Προμήθεια Εξαγοράς	έως 1,00%

Αμοιβή Διαχείρισης	έως 2%
--------------------	--------

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.

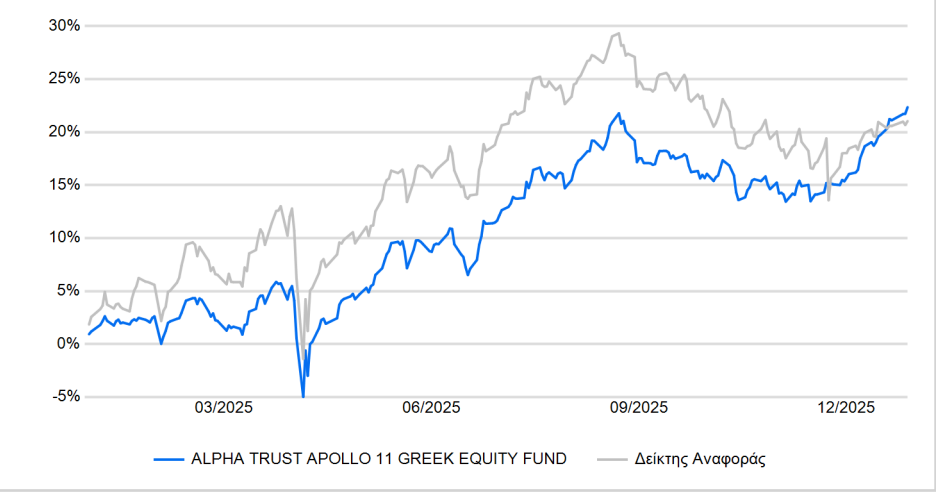
Θεματοφύλακας	ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.
---------------	-----------------------

Κωδικός ISIN	GRF000507001
Bloomberg	ALTAGEF GA

Πηγή Στοιχείων	ALPHA TRUST, Bloomberg
----------------	------------------------

Στοιχεία	31/12/2025
----------	------------

Συγκριτική Απεικόνιση Αποδόσεων 1 έτους



Σωρευτική Απόδοση

	Αρχή έτους	1 έτος	Ακέραια έτη από έναρξη
ALPHA TRUST APOLLO 11 GREEK EQUITY FUND	22,35%	22,35%	22,35%
Δείκτης Αναφοράς	21,04%	21,04%	21,04%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/12/2025

Μέση Ετήσια Απόδοση

Ακέραια έτη από έναρξη
22,35%
21,04%

Ετήσια απόδοση

ALPHA TRUST APOLLO 11 GREEK EQUITY FUND
Δείκτης Αναφοράς

Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος
Beta	0,67
Τυπική Απόκλιση ALPHA TRUST APOLLO 11 GREEK EQUITY FUND	12,71%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	17,06%
Tracking Error	7,85%
Information Ratio	0,17

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/12/2025

Δείκτης κινδύνου



Χαμηλότερος κίνδυνος

Υψηλότερος κίνδυνος

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 παραπέμπεται.

Μηνιαία Ενημέρωση | Ιανουάριος 2026

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Μετοχές	96,09%
Διαθέσιμα	3,91%

Κλαδική Κατανομή (Μετοχικές Τοποθετήσεις)

Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	22,78%
Τεχνολογία	22,72%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	17,43%
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	11,36%
Πρώτες Ύλες	10,94%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	7,01%
Κοινής Ωφελείας	3,86%

Δέκα Μεγαλύτερες Μετοχικές Συμμετοχές

QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	6,12%
ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	4,94%
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.Ε.	4,59%
ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	3,86%
LOULIS FOOD INGREDIENTS Α.Ε.	3,75%
ΙΝΤΕΡΛΑΪΦ Α.Α.Ε.Γ.Α.	3,31%
ΑΒΑΞ Α.Ε.	3,26%
ΕΛΤΟΝ ΔΙΕΘΝΟΥΣ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΑΕΒΕ	3,13%
FOURLIS Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	3,09%
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ ΑΕ	3,08%
% 10 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	39,12%

Σχόλιο Διαχειριστή

Το τέταρτο τρίμηνο του 2025, το Χρηματιστήριο Αθηνών (Χ.Α.) συνέχισε τη θετική του πορεία, με αύξηση των αποδόσεων και ενίσχυση των περισσότερων βασικών δεικτών, κλείνοντας μία επιτυχημένη χρονιά. Ο Γενικός Δείκτης σημείωσε αύξηση περίπου 4,25%, κλείνοντας το τρίμηνο, και το έτος, ξεπερνώντας το κατώφλι των 2.100 μονάδων. Σε ανάλογη τροχιά κινήθηκε κι ο δείκτης της μεγάλης κεφαλαιοποίησης, με τον δείκτη FTSE Large Cap να ενισχύεται κατά σχεδόν 4,18%, ενώ ο δείκτης FTSE Mid Cap κατέγραψε υποχώρηση περίπου 1,71%. Όσον αφορά τις εταιρείες της μικρής κεφαλαιοποίησης, εκεί οι αποδόσεις ήταν θετικές, παρουσιάζοντας όμως υψηλότερη μεταβλητότητα.

Αίτιες για την καλή πορεία του χρηματιστηρίου ήταν η συνεχιζόμενη ανάκαμψη της ελληνικής οικονομίας και οι σημαντικές επενδύσεις που συνεχίζουν να υλοποιούνται σε τομείς όπως οι υποδομές, η ενέργεια και η τεχνολογία. Επιπλέον, η επικείμενη αναβάθμιση της Ελλάδας σε αναπτυσσόμενη αγορά, συντέιει στην προσέλκυση περισσότερων κεφαλαίων από το εξωτερικό στο Χ.Α. Τέλος, τα συνεχιζόμενα θετικά οικονομικά αποτελέσματα των εισηγμένων εταιρειών, καθώς και οι υψηλές μερισματικές αποδόσεις, ήταν επίσης υποστηρικτικές.

Παρά ταύτα, το τέταρτο τρίμηνο δεν έλειψαν και οι πιέσεις, κυρίως από τις διεθνείς εξελίξεις, όπως οι γεωπολιτικές αναταράξεις, οι ανησυχίες για οικονομική στασιμότητα στην Ευρωζώνη, η μακρά αναστολή της λειτουργίας της κυβέρνησης στις Η.Π.Α., οι προοπτικές για την παγκόσμια ανάπτυξη, και οι διακυμάνσεις στις αγορές εμπορευμάτων οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν τη ροή κεφαλαίων και τις επενδυτικές στρατηγικές.

Όσον αφορά τις προοπτικές για το επόμενο τρίμηνο, οι εταιρείες θα συνεχίσουν να επικεντρώνονται στην περαιτέρω ενίσχυση της κερδοφορίας τους και την υλοποίηση επενδύσεων. Παράλληλα, η νομισματική πολιτική της ΕΚΤ θα συνεχίσει να επηρεάζει την πορεία του χρηματιστηρίου.

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@alphatruster.gr

 @alphatruster
 @alphatruster

Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να προσφέρει στους επενδυτές υπεραξία, επενδύοντας το ενεργητικό του κυρίως σε επιλεγμένους μετοχικούς τίτλους εκδοτών με καταστατική έδρα εκτός Ελλάδος. Η προαναφερόμενη έκφραση κυρίως υπονοεί ποσοστό επένδυσης τουλάχιστον 65% (ισχύον σημερινό ποσοστό) επί του μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ ανά ημερολογιακό τρίμηνο.

ΣΗΜΑΝΤΙΚΗ ΣΗΜΕΙΩΣΗ: Το Α/Κ εμπίπτει στο άρθρο 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 καθώς ενέχει, μεταξύ άλλων, προώθηση περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών ή συνδυασμό αυτών και οι εταιρείες-εκδότριες, στα μέσα των οποίων πραγματοποιούνται οι επενδύσεις του, ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Γενικά Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νομική Μορφή	ΟΣΕΚΑ
Έναρξη	25/11/2010
(τελευταία αλλαγή κατηγορίας)	
Προτεινόμενη διάρκεια επένδυσης	5 έτη +
Κατηγορία	ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΔΙΕΘΝΗ
Δείκτης Αναφοράς	MSCI World Index (EUR) *
Όνομα Διαχειριστή (από 29/12/2017)	Κρις Αίσωπος
Όνομα Διαχειριστή (από 15/05/2024)	Κώστας Μαυρόπουλος

Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€11.076.599,49
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€6,4274
Νόμισμα Αναφοράς	EUR
Προμήθεια Διάθεσης	έως 0,50%
Προμήθεια Εξαγοράς	έως 0,50%
Αμοιβή Διαχείρισης	έως 2%

Μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης ("performance fee")

Ανερχόμενη σε ποσοστό 20% 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	GRF000061009
Bloomberg	ALPTGLF GA

Πηγή Στοιχείων	ALPHA TRUST, Bloomberg
Στοιχεία	31/12/2025

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
ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ - R	11,06%	11,06%	38,25%	35,60%	88,16%	136,72%	11,39%	6,28%	6,52%	5,91%
Δείκτης Αναφοράς	5,35%	5,35%	54,69%	71,58%	152,16%	275,36%	15,64%	11,40%	9,68%	9,21%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/12/2025

Ετήσια απόδοση

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ - R	10,79%	3,43%	9,77%	-7,79%	29,08%	2,68%	18,92%	-17,53%	7,95%	15,31%
Δείκτης Αναφοράς	7,04%	9,35%	7,08%	-5,92%	27,49%	4,64%	29,26%	-14,19%	17,64%	24,81%

Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	0,71	0,72	0,77
Τυπική Απόκλιση ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ - R	13,07%	11,12%	12,59%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	15,69%	12,99%	14,25%
Tracking Error	8,24%	6,96%	7,02%
Information Ratio	0,69	-2,36	-5,13

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/12/2025

Δείκτης κινδύνου



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

Με βάση το ΕΒΠ ημερομηνίας 26/05/2025

* Ιστορικό Δείκτη Αναφοράς: MSCI World EUR Index από 01/01/2018. DOW JONES GLOBAL Index (€) έως 29/12/2017.

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	91,14%
Διαθέσιμα	8,86%

Γεωγραφική Κατανομή (με βάση την αγορά διαπραγμάτευσης)

ΗΠΑ	46,05%
ΙΑΠΩΝΙΑ	9,19%
ΓΑΛΛΙΑ	8,80%
ΜΕΓ.ΒΡΕΤΑΝΙΑ	7,04%
ΧΟΝΓΚ ΚΟΝΓΚ	5,61%
ΟΛΛΑΝΔΙΑ	4,90%
ΙΤΑΛΙΑ	4,25%
ΕΛΒΕΤΙΑ	3,34%
ΣΟΥΗΔΙΑ	1,97%

Κλαδική Κατανομή (Μετοχικές Τοποθετήσεις)

(Μετοχικό Ποσοστό 91,14%)

Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	19,10%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	18,63%
Τεχνολογία	15,03%
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	13,54%
Τηλεπικοινωνίες	8,98%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	7,18%
Κοινής Ωφελείας	3,83%
Πρώτες Ύλες	2,68%
Ενέργεια	2,18%

Δέκα Μεγαλύτερες Μετοχικές Συμμετοχές

(Μετοχικό Ποσοστό 91,14%)

AMAZON COM INC	3,91%
ALPHABET INC-CL A	3,80%
NESTLE SA	3,34%
SAMSUNG ELECTRONICS CO GDR-REG	3,28%
MASTERCARD INC	3,07%
ELI LILLY & CO	3,04%
APPLE INC	2,92%
ASML Holding NV	2,75%
CRH PLC	2,68%
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	2,59%
% 10 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	31,38%

Σχόλιο Διαχειριστή

Το τέταρτο τρίμηνο του 2025 έκλεισε μια ισχυρή χρονιά για τις παγκόσμιες αγορές, αν και οι επιδόσεις διέφεραν σημαντικά μεταξύ των περιοχών σε σύγκριση με το τρίτο τρίμηνο. Ενώ η ευφορία της αρχικής χαλάρωσης της νομισματικής πολιτικής στις ΗΠΑ υποχώρησε, η μετακίνηση κεφαλαίων ευνόησε τις διεθνείς αγορές, με την Ευρώπη και την Ιαπωνία να ωφελούνται κυρίως.

Ο S&P 500 κατέγραψε κέρδη +2,35% (\$), επιβραδύνοντας από την άνοδο του προηγούμενου τριμήνου. Η αγορά των ΗΠΑ αντιμετώπισε μεταβλητότητα στα μέσα του τριμήνου τον Νοέμβριο, πιθανώς λόγω της αποκόμισης κερδών και του ανανεωμένου ελέγχου των δεδομένων της αγοράς εργασίας, προτού ανακάμψει τον Δεκέμβριο για να κλείσει σε θετικό έδαφος. Ενώ ο τομέας της τεχνολογίας και τα θέματα της Τεχνητής Νοημοσύνης παρέμειναν στο επίκεντρο, παράλληλα όμως η εστίαση των επενδυτών μετατοπίστηκε προς τη βιωσιμότητα των αποτιμήσεων εν μέσω μιας επιβραδυνόμενης αλλά ανθεκτικής οικονομίας. Αντιθέτως, η Ευρώπη ξεπέρασε σε απόδοση τους διατλαντικούς ομολόγους της, με τον δείκτη STOXX 600 να σημειώνει άνοδο +6,09% (€). Η δυναμική που αναπτύχθηκε στο τρίτο τρίμηνο σταθεροποιήθηκε, υποστηριζόμενη από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ), ενδεχομένως μετατοπίζοντας την προσοχή της από την περιοριστική της στάση για την υποστήριξη της ανάπτυξης. Οι τομείς της άμυνας και του χρηματοπιστωτικού τομέα συνέχισαν να λειτουργούν ως βασικοί πυλώνες, ενώ σημάδια σταθεροποίησης στους βιομηχανικούς κλάδους βοήθησαν στην αποκατάσταση της εμπιστοσύνης των επενδυτών στις ευρύτερες οικονομικές προοπτικές της περιοχής. Οι ασιατικές αγορές παρουσίασαν μια ανάμεικτη εικόνα. Ο MSCI Ασίας εκτός Ιαπωνίας αυξήθηκε κατά +4,02% (\$), αλλά η κινεζική αγορά παρέμεινε αμετάβλητη μετά την τεράστια άνοδο του τρίτου τριμήνου. Ο Shanghai CSI 300 ολοκλήρωσε στο -0,23% (CNY), καθώς ο αρχικός ενθουσιασμός για τα κυβερνητικά μέτρα τόνωσης της οικονομικής δραστηριότητας είχε αντιμετώπιση με την πραγματικότητα των διαρθρωτικών προκλήσεων στον τομέα των ακινήτων. Οι επενδυτές φάνηκαν να υιοθετούν μια προσέγγιση αναμονής, αναζητώντας απτά στοιχεία ότι τα μέτρα πολιτικής μεταφράζονται σε ουσιαστική βοήθεια. Η Ιαπωνία, ωστόσο, παρέμεινε η κορυφαία επίδοση, με τον δείκτη Nikkei 225 να σημειώνει άνοδο +12,03% (JPY). Η αισιοδοξία που είχε πυροδοτηθεί το προηγούμενο τρίμηνο εξελίχθηκε σε ένα ισχυρό ράλι, ωθούμενη από την ισχυρή εγχώρια ζήτηση και τις συνεχιζόμενες μεταρρυθμίσεις στην εταιρική διακυβέρνηση. Η αγορά αγνόησε τις εξωτερικές αβεβαιότητες, με τις ιαπωνικές μετοχές να προσελκύουν σημαντικές ξένες εισροές αναζητώντας μια εναλλακτική λύση στις υψηλές αποτιμήσεις των ΗΠΑ. Συνοψίζοντας, το 2025 έκλεισε με θετικό πρόσημο, που χαρακτηρίστηκε από ισχυρά κέρδη πέρα της αγοράς των ΗΠΑ. Καθώς μπαίνουμε στο 2026, η εστίαση θα στραφεί στην αύξηση των εταιρικών κερδών για να επικυρωθούν αυτά τα υψηλά επίπεδα. Ενώ η ρευστότητα παραμένει σημαντική, η ενεργή κατανομή και η επιλεκτικότητα θα είναι κρίσιμες για την αντιμετώπιση της αυξημένης μεταβλητότητας που αναμένεται τη νέα χρονιά.

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

Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η δημιουργία κερδών υπεραξίας μέσα από μια πειθαρχημένη επενδυτική προσέγγιση. Το Α/Κ έχει παγκόσμιο προσανατολισμό και επενδύει κατά κύριο λόγο σε μετοχικά αμοιβαία κεφάλαια ή άλλους μετοχικούς οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων εσωτερικού και εξωτερικού. Δευτερευόντως, το Α/Κ δύναται να επενδύει σε μερίδια άλλων αμοιβαίων κεφαλαίων ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων (άλλης κατηγορίας εκτός των μετοχικών), σε καταθέσεις και σε μέσα χρηματαγοράς.

Γενικά Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νομική Μορφή	ΟΣΕΚΑ
Έναρξη	24/6/2010
Προτεινόμενη διάρκεια επένδυσης	5 έτη +
Κατηγορία	FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΑ
Δείκτης Αναφοράς	MSCI AC World Index (EUR) *
Όνομα Διαχειριστή (από έναρξη)	Κωνσταντίνος Αδάμ

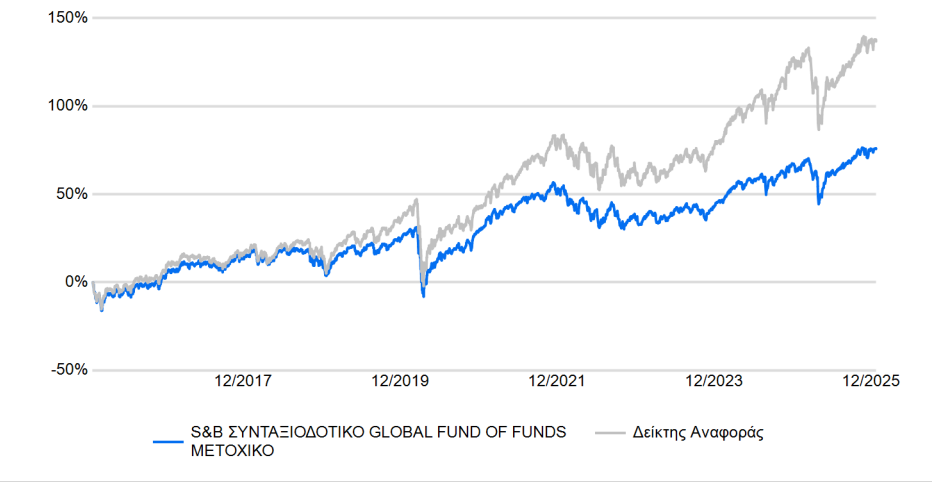
Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€22.027.066,60
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€27,7702
Νόμισμα Αναφοράς	EUR
Προμήθεια Διάθεσης	έως 0,50%
Προμήθεια Εξαγοράς	έως 0,50%

Αμοιβή Διαχείρισης	έως 2%
Μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης ("performance fee")	Ανερχόμενη σε ποσοστό 20% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς προσαυξημένης με 1%, εφόσον η απόδοση της καθαρής τιμής του μεριδίου είναι μεγαλύτερη του μηδενός. 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	GRF000068004
Bloomberg	SBGEFOF GA

Πηγή Στοιχείων	ALPHA TRUST, Bloomberg
Στοιχεία	31/12/2025

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
S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ	7,13%	7,13%	32,24%	33,02%	75,71%	148,85%	9,75%	5,87%	5,79%	6,26%
Δείκτης Αναφοράς	6,33%	6,33%	52,30%	63,56%	136,77%	252,45%	15,04%	10,33%	8,99%	8,75%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/12/2025

Ετήσια απόδοση

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ	7,10%	5,44%	8,68%	-8,14%	20,58%	4,07%	16,57%	-13,70%	10,15%	12,06%
Δείκτης Αναφοράς	7,04%	9,35%	7,08%	-6,70%	26,33%	4,89%	25,67%	-14,54%	16,02%	23,46%

Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	0,48	0,50	0,49
Τυπική Απόκλιση S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ	10,08%	8,53%	9,27%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	14,69%	12,29%	13,41%
Tracking Error	10,45%	8,59%	9,51%
Information Ratio	0,08	-2,34	-3,21

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/12/2025

Δείκτης κινδύνου



Χαμηλότερος κίνδυνος

Υψηλότερος κίνδυνος

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

Με βάση το ΕΒΠ ημερομηνίας 24/01/2025

* Ιστορικό Δείκτη Αναφοράς: MSCI AC World Index (EUR) από 01/01/2018. DOW JONES GLOBAL Index (€) έως 29/12/2017.

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

Μηνιαία Ενημέρωση | Ιανουάριος 2026

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια	76,94%
ΛΟΙΠΑ UCITS	9,25%
Διαθέσιμα	7,49%
Μικτά Αμοιβαία Κεφάλαια	3,19%
Μετοχές	3,12%

Νομισματική Κατανομή

EURO	65,00%
Δολάριο Αμερικής	28,96%
Ιαπωνικό Γιεν	3,84%
Λίρα Αγγλίας	2,21%

Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου ανά τύπο επένδυσης

Αμοιβαία Κεφάλαια	80,14%
ΛΟΙΠΑ UCITS	9,25%
Διαθέσιμα	7,49%
Μετοχές	3,12%

Δέκα Μεγαλύτερες Μετοχικές Συμμετοχές

ARCUS FD SIC-JAPAN FD -A ACC EUR HDG	5,06%
JPMORGAN FUNDS - US VALUE C (ACC) - USD	3,58%
BRANDES U.S. VALUE FUND I EUR	3,48%
JPM US TECHNOLOGY C-USD (ACC)	3,20%
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS US ADVANTAGE FUND ZH EUR	2,96%
JPM US GROWTH C (ACC)-USD	2,89%
INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY C	2,87%
BGF US FLEXIBLE EQUITY HEDGED D2	2,84%
BGF WORLD HEALTHSCIENCE FUND CLASS D2 EUR	2,81%
MEMNON EUROPEAN OPPORTUNITIES FUND	2,50%
% 10 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	32,18%

Εφιστάται η προσοχή στην επενδυτική πολιτική του ΟΣΕΚΑ, καθώς επενδύει κυρίως σε άλλες κατηγορίες στοιχείων του ενεργητικού του άρθρου 59 του Ν.4099/2012, πλην των κινητών αξιών και των μέσων χρηματαγοράς.

Σχόλιο Διαχειριστή

Το Α/Κ είχε θετική απόδοση το τέταρτο τρίμηνο του έτους, με τις ευρωπαϊκές αγορές ομολόγων να σταθεροποιούνται, ενώ οι αγορές μετοχών ενισχυθήκαν περαιτέρω. Το δολάριο παρέμεινε σταθερό, ενώ οι διεθνείς αγορές παρουσίασαν υψηλότερες αποδόσεις από τις ΗΠΑ, συνεχίζοντας την τάση που διαμορφώθηκε μέσα στο έτος. Η νομισματική πολιτική ακολούθησε αποκλίνουσες πορείες: η Federal Reserve (Fed) προχώρησε σε μείωση επιτοκίων, ενώ η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ECB) διατήρησε σταθερά τα επιτόκια.

Στις αγορές μετοχών, οι σημαντικές αποδόσεις προέκυψαν από την Ευρώπη και την Ιαπωνία, ενώ ΗΠΑ και Κίνα κατέγραψαν χαμηλότερες αποδόσεις αντίστοιχα, ενώ το Ελληνικό χρηματιστήριο κατέγραψε ηπία άνοδο, συνεχίζοντας την έντονα θετική πορεία του έτους.

Στις ευρωπαϊκές αγορές ομολόγων τα ομόλογα κοντινής διάρκειας υπεραπέδωσαν των ομολόγων μακρινής διάρκειας. Υπεραπόδοση είχαν και τα εταιρικά καθώς και τα ομόλογα Ελληνικού δημοσίου όπου το περιθώριο απόδοσης (spread) μειώθηκε περαιτέρω.

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

Επενδυτικός Σκοπός

Στόχος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη μακροπρόθεσμων αποδόσεων από υπεραξία και εισόδημα. Το Α/Κ απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα.

Γενικά Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νομική Μορφή	ΟΣΕΚΑ
Έναρξη	1/7/2013
Προτεινόμενη διάρκεια επένδυσης	5 έτη +
Κατηγορία	FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΑ
Δείκτης Αναφοράς	10% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α + 40% MSCI Wrlld 100% Hdg TR EU + 40% LBEATREU Index + 10% LEB2TREU Index *
Όνομα Διαχειριστή (από έναρξης)	Κωνσταντίνος Αδάμ
Όνομα Διαχειριστή (από έναρξης)	Δημήτρης Νταλίπης, CFA

Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€38.712.494,05
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€15,8677
Νόμισμα Αναφοράς	EUR
Προμήθεια Διάθεσης	0,00%
Προμήθεια Εξαγοράς	0,00%
Αμοιβή Διαχείρισης	έως 0,50%

Μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης ("performance fee")

Ανερχόμενη σε ποσοστό 10% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς, εφόσον η απόδοση της καθαρής τιμής του μεριδίου είναι μεγαλύτερη του μηδενός.

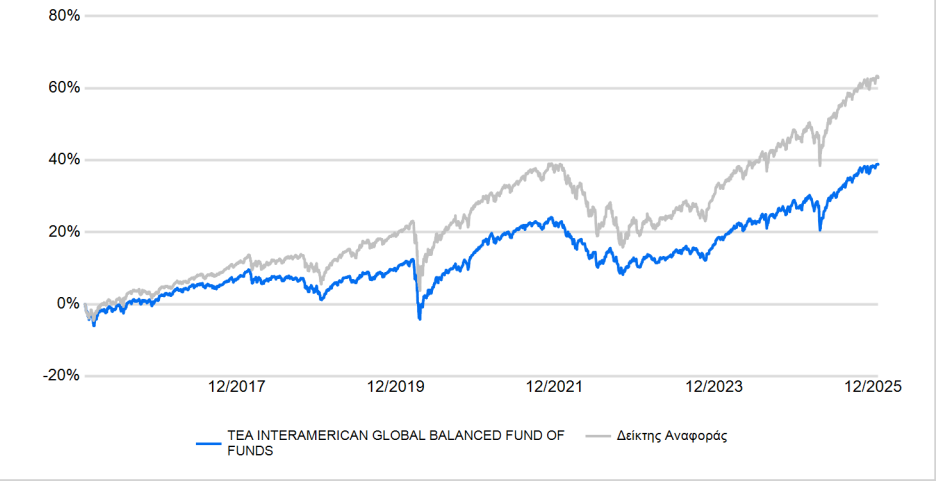
Τυχόν υπο-απόδοση του Α/Κ σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς ανακτάται πριν καταβληθεί οποιαδήποτε αμοιβή απόδοσης. Ο υπολογισμός της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee"), γίνεται σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, 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	GRF000081007
Bloomberg	TEABFOF GA

Πηγή Στοιχείων	ALPHA TRUST, Bloomberg
Στοιχεία	31/12/2025

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
TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS	9,32%	9,32%	25,83%	19,28%	38,78%	53,14%	7,95%	3,59%	3,33%	3,61%
Δείκτης Αναφοράς	11,55%	11,55%	36,56%	26,43%	62,83%	79,10%	10,93%	4,80%	4,99%	4,97%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/12/2025

Ετήσια απόδοση

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS	3,54%	2,30%	5,28%	-5,52%	8,95%	4,95%	5,54%	-10,18%	7,52%	7,06%
Δείκτης Αναφοράς	1,31%	4,52%	6,65%	-3,61%	11,82%	7,20%	7,51%	-13,88%	11,71%	9,59%

Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	0,62	0,60	0,53
Τυπική Απόκλιση TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS	5,67%	4,62%	4,71%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	6,77%	5,85%	6,53%
Tracking Error	4,58%	3,77%	4,41%
Information Ratio	-0,49	-2,84	-1,62

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/12/2025

Δείκτης κινδύνου



Χαμηλότερος κίνδυνος

Υψηλότερος κίνδυνος

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

Με βάση το ΕΒΠ ημερομηνίας 03/04/2025

* Ιστορικό Δείκτη Αναφοράς: 10% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α + 40% MSCI Wrlld 100% Hdg TR EU + 40% LBEATREU Index + 10% LEB2TREU Index από 01/03/2024. 40% MSCI Wrlld 100% Hdg TR EU + 40% LBEATREU Index + 20% LEB2TREU Index έως 29/02/2024. 40% MSCI Wrlld 100% Hdg TR EU + 40% 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 παραπέμπεται.

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια	42,76%
Ομόλογα	20,61%
Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια	15,82%
Διαθέσιμα	8,68%
ΛΟΙΠΑ UCITS	5,24%
Αμοιβαία Κεφάλαια Διαθεσίμων	2,55%
Μικτά Αμοιβαία Κεφάλαια	1,64%
Μετοχές	1,41%
Μέσα Χρηματαγοράς	1,29%

Νομισματική Κατανομή

EURO	91,36%
Δολάριο Αμερικής	6,98%
Λίρα Αγγλίας	0,92%
Ιαπωνικό Γιεν	0,74%

Δέκα Μεγαλύτερες Συμμετοχές (1)

(1) Εξαιρούνται τα Αμοιβαία Κεφάλαια Χρηματαγοράς, Διαθέσιμα και ΕΓΕΔ

ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND I CLASS	10,34%
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND I CLASS	2,67%
SPANISH GOVT 13/02/2024-31/10/2054	2,55%
NEUBERGER BERMAN EURO SHORT TERM ENHANCED CASH	2,50%
SPANISH GOVT 01/03/17-30/07/2033	2,24%
AMUNDI S.F.-EURO CURVE 7-10 YEAR-H-	2,20%
JPM US GROWTH C(ACC)-EUR	2,09%
BUONI POLIENNALI 13/04/2023-30/10/2031	1,93%
NEUBERGER BERMAN EUR BOND ABSOLUTE RETURN FUND I	1,90%
SPARX FDS PLC - JAPAN - C - EUR DIS H	1,85%
% 10 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	30,28%

Εφιστάται η προσοχή στην επενδυτική πολιτική του ΟΣΕΚΑ, καθώς επενδύει κυρίως σε άλλες κατηγορίες στοιχείων του ενεργητικού του άρθρου 59 του Ν.4099/2012, πλην των κινητών αξιών και των μέσων χρηματαγοράς.

Σχόλιο Διαχειριστή

Το Α/Κ είχε θετική απόδοση το τέταρτο τρίμηνο του έτους, με τις ευρωπαϊκές αγορές ομολόγων να σταθεροποιούνται, ενώ οι αγορές μετοχών ενισχυθήκαν περαιτέρω. Το δολάριο παρέμεινε σταθερό, ενώ οι διεθνείς αγορές παρουσίασαν υψηλότερες αποδόσεις από τις ΗΠΑ, συνεχίζοντας την τάση που διαμορφώθηκε μέσα στο έτος. Η νομισματική πολιτική ακολούθησε αποκλίνουσες πορείες: η Federal Reserve (Fed) προχώρησε σε μείωση επιτοκίων, ενώ η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ECB) διατήρησε σταθερά τα επιτόκια.

Στις αγορές μετοχών, οι σημαντικές αποδόσεις προέκυψαν από την Ευρώπη και την Ιαπωνία, ενώ ΗΠΑ και Κίνα κατέγραψαν χαμηλότερες αποδόσεις αντίστοιχα, ενώ το Ελληνικό χρηματιστήριο κατέγραψε ηττία άνοδο, συνεχίζοντας την έντονα θετική πορεία του έτους.

Στις ευρωπαϊκές αγορές ομολόγων τα ομόλογα κοντινής διάρκειας υπεραπέδωσαν των ομολόγων μακρινής διάρκειας. Υπεραπόδοση είχαν και τα εταιρικά καθώς και τα ομόλογα Ελληνικού δημοσίου όπου το περιθώριο απόδοσης (spread) μειώθηκε περαιτέρω.

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@alphatruster.gr

 @alphatruster
 @alphatruster

Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund, είναι η επίτευξη μακροπρόθεσμων αποδόσεων από υπεραξία και εισόδημα μέσω ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου. Για την πραγματοποίηση του επενδυτικού του σκοπού, το ενεργητικό του Α/Κ θα επενδύεται μέσω ευέλικτης στρατηγικής σε προσεκτικά επιλεγμένες μετοχές εισηγμένων εταιριών, προσεκτικά επιλεγμένους χρεωστικούς τίτλους ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης, καθώς και σε καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς, με διεθνή προσανατολισμό και δίχως γεωγραφικούς ή άλλους περιορισμούς.

Γενικά Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νομική Μορφή	ΟΣΕΚΑ
Έναρξη	8/2/1995
Προτεινόμενη διάρκεια επένδυσης	3 έτη +
Κατηγορία	ΜΙΚΤΑ
Δείκτης Αναφοράς	30% MSCI AC World (EUR)+35% LBEATREU Index+35% LEB2TREU Index *
Όνομα Διαχειριστή	Κωνσταντίνος Αδάμ (18/10/2002-4/10/2004,3/5/2005 έως σήμερα)
Όνομα Διαχειριστή	Δημήτρης Νταλίπης, CFA

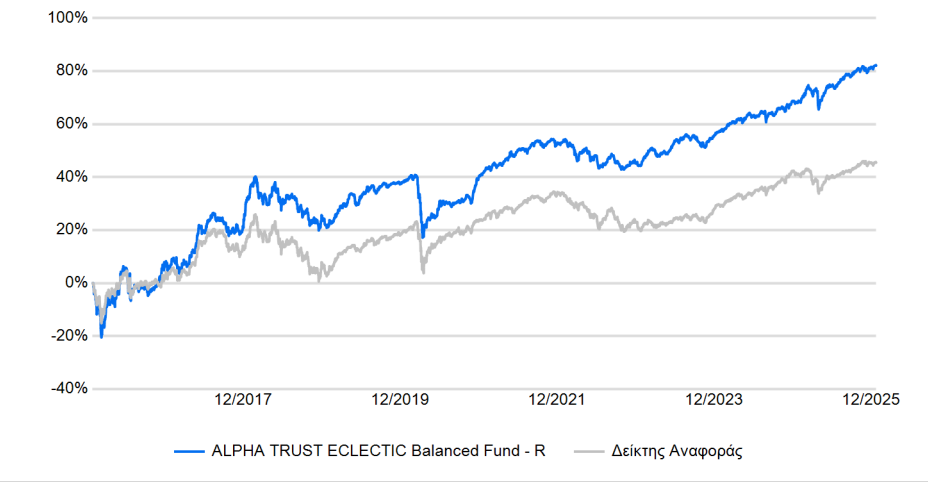
Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€68.028.268,21
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€16,7092
Νόμισμα Αναφοράς	EUR
Προμήθεια Διάθεσης	έως 0,30%
Προμήθεια Εξαγοράς	έως 0,25%

Αμοιβή Διαχείρισης	έως 1,50%
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	GRF000065000
Bloomberg	ALTESBA

Πηγή Στοιχείων	ALPHA TRUST, Bloomberg
Στοιχεία	31/12/2025

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
ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund - R	8,20%	8,20%	26,12%	28,02%	82,04%	467,81%	8,03%	5,06%	6,17%	5,96%
Δείκτης Αναφοράς	3,18%	3,18%	21,45%	16,90%	45,41%	172,72%	6,69%	3,17%	3,81%	3,40%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/12/2025

Ετήσια απόδοση

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund - R	-5,60%	6,96%	23,68%	-7,78%	13,57%	2,64%	7,80%	-5,83%	8,84%	7,09%
Δείκτης Αναφοράς	-9,55%	4,56%	12,37%	-11,48%	14,58%	4,39%	7,47%	-10,44%	8,23%	8,75%

Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	0,55	0,53	0,54
Τυπική Απόκλιση ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund - R	4,48%	3,93%	4,27%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	4,61%	4,13%	4,74%
Tracking Error	4,21%	3,80%	4,08%
Information Ratio	1,19	1,23	2,73

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/12/2025

Δείκτης κινδύνου



Χαμηλότερος κίνδυνος

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

Με βάση το ΕΒΠ ημερομηνίας 03/04/2025

* Ιστορικό Δείκτη Αναφοράς: 30% MSCI AC World (EUR)+35% LBEATREU Index+35% LEB2TREU Index από 01/08/2022. 30% MSCI AC World (EUR)+35% LBEATREU+35% SBWMEU1L έως 29/07/2022. 40% MSCI AC World Daily Price + 40% LBEATREU + 20% SBWMEU1L έως 30/09/2021. 50% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. + 50% BCEIC1T έως 19/2/2019, 50% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. + 50% SBEUL έως 29/12/2017.

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

Μηνιαία Ενημέρωση | Ιανουάριος 2026

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Μετοχές	27,70%
Διαθέσιμα	24,47%
Ομόλογα	21,58%
Μέσα Χρηματαγοράς	17,49%
Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια	4,74%
ΛΟΙΠΑ UCITS	1,99%
Αμοιβαία Κεφάλαια Διαθεσίμων	1,03%
Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια	0,99%

Κλαδική Κατανομή (Μετοχικές Τοποθετήσεις)

Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	6,36%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	5,94%
Τεχνολογία	3,48%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	2,95%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	2,74%
Τηλεπικοινωνίες	2,25%
Τράπεζες	1,50%
Πρώτες Ύλες	1,23%
Ενέργεια	1,08%
Κοινής Ωφελείας	0,17%

Νομισματική Κατανομή

EURO	73,56%
Δολάριο Αμερικής	18,13%
Λίρα Αγγλίας	4,54%
Ζλότι Πολωνίας	1,44%
Τουρκική Λίρα	0,88%
Ελβετικό Φράγκο	0,82%
Ιαπωνικό Γιεν	0,63%

Δέκα Μεγαλύτερες Συμμετοχές

EUROPEAN UNION T-BILL 04/04/2025-10/04/2026	2,80%
US TREASURY 31/05/2025-31/05/2027	2,70%
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	1,37%
TITAN S.A.	1,18%
INVESCO CHINA FOC - Z USD ACC	1,12%
BANK OF CYPRUS HOLDINGS 21/06/2023-21/12/2049 PERP	1,08%
HELLENIQ ENERGY HOLDINGS 24/07/2024-24/07/2029	1,04%
ALPHA TRUST Euro Money Market Fund (Πρότυπο AKXA Κυμαινόμενης ΚΑΕ)	1,03%
ENI SPA 19/05/2023-19/05/2027	1,02%
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND I CLASS	0,99%
% 10 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	14,32%

Σχόλιο Διαχειριστή

Το Α/Κ είχε θετική απόδοση το τέταρτο τρίμηνο του έτους, με τις ευρωπαϊκές αγορές ομολόγων να σταθεροποιούνται, ενώ οι αγορές μετοχών ενισχυθήκαν περαιτέρω. Το δολάριο παρέμεινε σταθερό, ενώ οι διεθνείς αγορές παρουσίασαν υψηλότερες αποδόσεις από τις ΗΠΑ, συνεχίζοντας την τάση που διαμορφώθηκε μέσα στο έτος. Η νομισματική πολιτική ακολούθησε αποκλίνουσες πορείες: η Federal Reserve (Fed) προχώρησε σε μείωση επιτοκίων, ενώ η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ECB) διατήρησε σταθερά τα επιτόκια.

Στις αγορές μετοχών, οι σημαντικές αποδόσεις προέκυψαν από την Ευρώπη και την Ιαπωνία, ενώ ΗΠΑ και Κίνα κατέγραψαν χαμηλότερες αποδόσεις αντίστοιχα, ενώ το Ελληνικό χρηματιστήριο κατέγραψε ηπτία άνοδο, συνεχίζοντας την έντονα θετική πορεία του έτους.

Στις ευρωπαϊκές αγορές ομολόγων τα ομόλογα κοντινής διάρκειας υπεραπέδωσαν των ομολόγων μακρινής διάρκειας. Υπεραπόδοση είχαν και τα εταιρικά καθώς και τα ομόλογα Ελληνικού δημοσίου όπου το περιθώριο απόδοσης (spread) μειώθηκε περαιτέρω.

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@alphatruster.gr

 @alphatruster
 @alphatruster

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	€25.446.799,93
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€29,1624
Νόμισμα Αναφοράς	EUR
Προμήθεια Διάθεσης	έως 0,30%
Προμήθεια Εξαγοράς	έως 0,25%
Αμοιβή Διαχείρισης	έως 1,5%

Θεματοφύλακας	ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.
---------------	-----------------------

Κωδικός ISIN	GRF000067006
Bloomberg	ECONOPA GA

Πηγή Στοιχείων	ALPHA TRUST, Bloomberg
Στοιχεία	31/12/2025

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
ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ	15,87%	15,87%	49,98%	48,00%	142,96%	209,34%	14,45%	8,15%	9,28%	6,86%
Δείκτης Αναφοράς	13,56%	13,56%	40,41%	36,71%	94,11%	75,37%	11,97%	6,45%	6,85%	3,36%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/12/2025

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	1,24	1,19	1,08
Τυπική Απόκλιση ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ	7,33%	6,58%	6,62%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	5,80%	5,42%	5,87%
Tracking Error	2,01%	1,72%	1,93%
Information Ratio	1,15	5,56	5,86

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/12/2025

* 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.

Δείκτης κινδύνου



Με βάση το ΕΒΠ ημερομηνίας 24/01/2025

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

Μηνιαία Ενημέρωση | Ιανουάριος 2026

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Ομόλογα	41,54%
Μετοχές	37,68%
Διαθέσιμα	20,78%

Κλαδική Κατανομή (Μετοχικές Τοποθετήσεις)

Τράπεζες	11,70%
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	5,94%
Κοινής Ωφελείας	5,34%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	4,84%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	1,87%
Τηλεπικοινωνίες	1,85%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	1,79%
Τεχνολογία	1,77%
Ενέργεια	1,66%
Πρώτες Ύλες	0,91%

Πέντε Μεγαλύτερες Μετοχικές Συμμετοχές

ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ	3,27%
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	3,16%
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	3,10%
ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	2,72%
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	2,71%
% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	14,97%

Πέντε Μεγαλύτερες Ομολογιακές Συμμετοχές

ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031	3,18%
ΟΕΔ 24/01/2023-15/06/2033	3,01%
ΟΕΔ 05/12/2017-30/1/2033	2,91%
ΟΕΔ 05/04/2023-15/06/2028	2,91%
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2028	2,86%
% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	14,87%

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

Σχόλιο Διαχειριστή

Η πορεία της αγοράς ομολόγων σε ευρώ κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2025 χαρακτηρίστηκε από σταθεροποίηση, καθώς η οικονομία της Ευρωζώνης κινήθηκε σε τροχιά μαλακής προσγείωσης. Η οικονομική δραστηριότητα διατήρησε συγκρατημένη αλλά θετική δυναμική, με το ΑΕΠ να αναμένεται να κλείσει στο 1,3% - 1,4%, υποστηριζόμενο από τις υπηρεσίες και την ανθεκτική αγορά εργασίας με ανεργία στο 6,3%. Η ΕΚΤ στις συνεδριάσεις του Οκτωβρίου και Δεκεμβρίου διατήρησε το επιτόκιο αποδοχής καταθέσεων στο 2,00%, υιοθετώντας στάση αναμονής καθώς ο πληθωρισμός παρέμεινε κοντά στον στόχο, γύρω στο 2,1% - 2,2%.

Στις ομολογιακές αγορές, οι επενδυτές εστίασαν στα δημοσιονομικά μεγέθη των κρατών. Τα βραχυπρόθεσμα ομόλογα υπεραπέδωσαν λόγω του δικτυού ασφαλείας που παρείχε η σταθεροποίηση των επιτοκίων, ενώ οι αποδόσεις των μακροπρόθεσμων τίτλων κινήθηκαν ανοδικά υπό το βάρος πιέσεων. Στην Ελλάδα, η αγορά ομολόγων κατέγραψε κέρδη, με τον δείκτη BCEC1T να ενισχύεται κατά 0,63%, έναντι απωλειών -0,49% του αντίστοιχου γερμανικού. Το spread του ελληνικού 10ετούς υποχώρησε στις 59 μονάδες βάσης από 67 το προηγούμενο τρίμηνο.

Το Χρηματιστήριο Αθηνών συνέχισε την ανοδική του πορεία με απόδοση +4,25% στο τρίμηνο, κλείνοντας στις 2.120,71 μονάδες. Παρά την προσωρινή υποχώρηση τον Οκτώβριο, ο Νοέμβριος σημείωσε ισχυρά κέρδη +4,41%, υποστηριζόμενος από την αναδιάρθρωση του MSCI και τα θετικά εταιρικά αποτελέσματα. Σημαντικές εξελίξεις αποτέλεσαν η ένταξη του Χ.Α. σε watch list από τον FTSE Russell για αναβάθμιση, η αναβάθμιση του αξιόχρεου σε BBB από τη Fitch και η βελτίωση του outlook από τη Score Ratings. Κορυφαίο γεγονός της χρονιάς ήταν η απόκτηση του ελέγχου της EXAE από το Euronex, κίνηση που φέρνει την ελληνική αγορά πιο κοντά στις ανεπτυγμένες.

Τον Δεκέμβριο η άνοδος συνεχίστηκε με +1,8%, με το αγοραστικό ενδιαφέρον να διαχέεται και στη μεσαία κεφαλαιοποίηση. Συνολικά, το Χρηματιστήριο Αθηνών ολοκλήρωσε το 2025 με εντυπωσιακή απόδοση +44,3%, καταλαμβάνοντας μία από τις κορυφαίες θέσεις διεθνώς. Η συνολική κεφαλαιοποίηση διαμορφώθηκε στα 146,8 δισ. ευρώ, ενώ οι μέσες ημερήσιες συναλλαγές ανήλθαν στα 240 εκατ. ευρώ κατά το τελευταίο τρίμηνο του έτους.

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

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

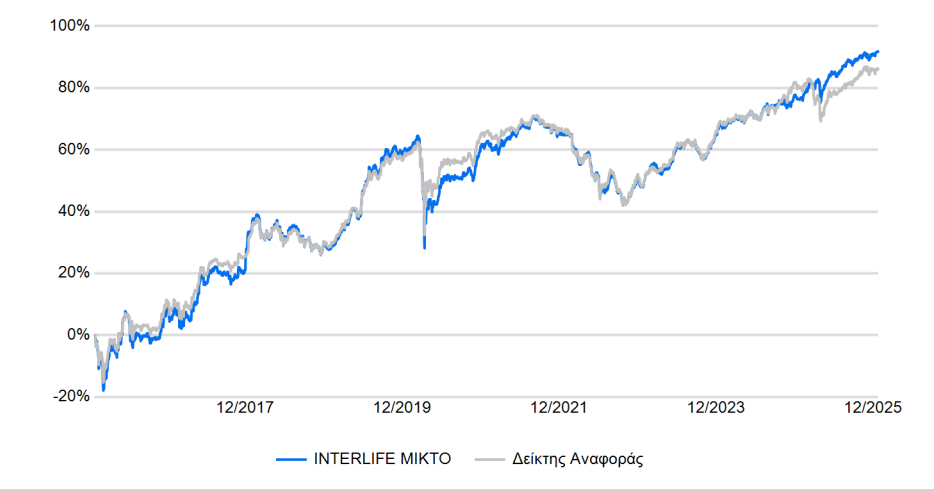
Νομική Μορφή	ΟΣΕΚΑ
Έναρξη	28/1/2004
Έναρξη Διαχείριση ALPHA TRUST:	12/12/08
Προτεινόμενη διάρκεια επένδυσης	3 έτη +
Κατηγορία	ΜΙΚΤΑ
Δείκτης Αναφοράς	35%MSCI AC World Index EUR +35% Barclays Euro Agg Total Return +30%Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Index Unhedged EUR *
Όνομα Διαχειριστή (από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

Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€24.514.263,65
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€16,3211
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	31/12/2025

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	8,63%	8,63%	29,57%	18,13%	91,72%	66,83%	9,01%	3,39%	6,72%	2,47%
Δείκτης Αναφοράς	3,43%	3,43%	25,41%	12,22%	85,98%	8,29%	7,83%	2,33%	6,40%	0,38%
Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/12/2025										

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	0,43	0,66	0,79
Τυπική Απόκλιση INTERLIFE ΜΙΚΤΟ	4,03%	4,03%	4,66%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	5,32%	4,62%	4,98%
Tracking Error	4,49%	3,08%	2,66%
Information Ratio	1,16	1,35	2,22

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/12/2025

Δείκτης κινδύνου



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

Με βάση το ΕΒΠ ημερομηνίας 05/05/2025

* 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 παραπέμπετε.

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Ομόλογα	35,38%
Μετοχές	26,46%
Διαθέσιμα	19,55%
Μέσα Χρηματαγοράς	12,94%
Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια	3,13%
ΛΟΙΠΑ UCITS	1,61%
Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια	0,93%

Κλαδική Κατανομή (Μετοχικές Τοποθετήσεις)

Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	6,39%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	4,83%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	3,51%
Τεχνολογία	2,75%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	2,73%
Τηλεπικοινωνίες	2,32%
Τράπεζες	1,57%
Ενέργεια	1,45%
Πρώτες Ύλες	0,74%
Κοινής Ωφελείας	0,16%

Πέντε Μεγαλύτερες Μετοχικές Συμμετοχές

TITAN S.A.	1,24%
ALPHABET INC-CL A	0,90%
COCA-COLA HBC AG	0,89%
BWX TECHNOLOGIES INC	0,78%
VIOHALCO SA/NV	0,73%
% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	4,54%

Πέντε Μεγαλύτερες Ομολογιακές Συμμετοχές

ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2042	3,61%
US TREASURY 31/05/2025-31/05/2027	3,15%
ΟΕΔ 05/12/2017-30/1/2033	2,76%
BUONI POLIENNALI 13/04/2023-30/10/2031	2,61%
ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031	2,20%
% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	14,33%

Σχόλιο Διαχειριστή

Το Α/Κ είχε θετική απόδοση το τέταρτο τρίμηνο του έτους, με τις ευρωπαϊκές αγορές ομολόγων να σταθεροποιούνται, ενώ οι αγορές μετοχών ενισχυθήκαν περαιτέρω. Το δολάριο παρέμεινε σταθερό, ενώ οι διεθνείς αγορές παρουσίασαν υψηλότερες αποδόσεις από τις ΗΠΑ, συνεχίζοντας την τάση που διαμορφώθηκε μέσα στο έτος. Η νομισματική πολιτική ακολούθησε αποκλίνουσες πορείες: η Federal Reserve (Fed) προχώρησε σε μείωση επιτοκίων, ενώ η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ECB) διατήρησε σταθερά τα επιτόκια.

Στις αγορές μετοχών, οι σημαντικές αποδόσεις προέκυψαν από την Ευρώπη και την Ιαπωνία, ενώ ΗΠΑ και Κίνα κατέγραψαν χαμηλότερες αποδόσεις αντίστοιχα, ενώ το Ελληνικό χρηματιστήριο κατέγραψε ηττία άνοδο, συνεχίζοντας την έντονα θετική πορεία του έτους.

Στις ευρωπαϊκές αγορές ομολόγων τα ομόλογα κοντινής διάρκειας υπεραπέδωσαν των ομολόγων μακρινής διάρκειας. Υπεραπόδοση είχαν και τα εταιρικά καθώς και τα ομόλογα Ελληνικού δημοσίου όπου το περιθώριο απόδοσης (spread) μειώθηκε περαιτέρω.

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

Στοιχεία Επικοινωνίας
Κεντρικά Γραφεία ALPHA TRUST
Οδός Τατοΐου 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

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 δυνατόν περιορισμό του επενδυτικού κινδύνου.

Γενικά Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

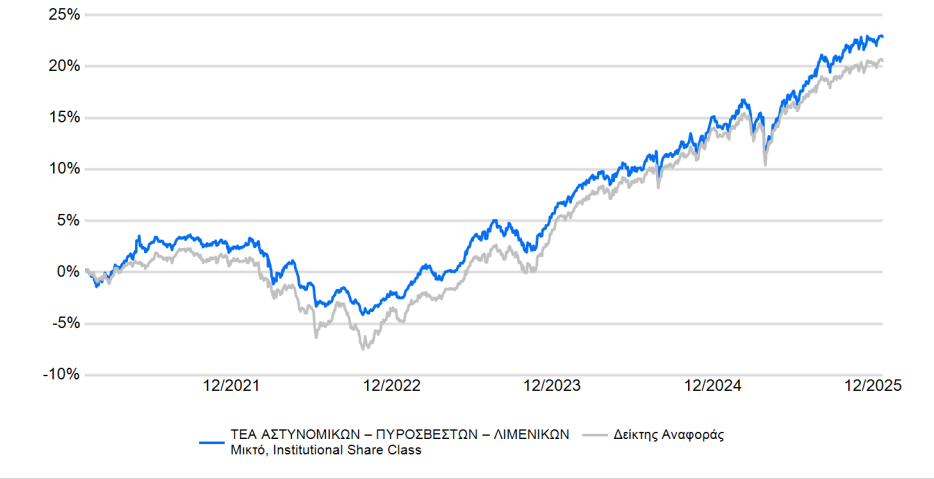
Νομική Μορφή	ΟΣΕΚΑ
Έναρξη	1/7/2016
Προτεινόμενη διάρκεια επένδυσης	3 έτη +
Κατηγορία	ΜΙΚΤΑ
Δείκτης Αναφοράς	10% Γ.Δ. Χ.Α. + 15% MSERWI Index + 15% Bloomberg Greece Government (I23150EU) + 15% LBEATREU Index + 5% LP02TREU Index + 40% LEB2TREU Index *
Όνομα Διαχειριστή (από έναρξη)	Δημήτρης Νταλίπης, CFA
Όνομα Διαχειριστή (από 15/05/2024)	Κώστας Μαυρόπουλος

Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€47.857.485,43
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€15,6378
Νόμισμα Αναφοράς	EUR
Προμήθεια Διάθεσης	0,00%
Προμήθεια Εξαγοράς	0,00%
Αμοιβή Διαχείρισης	έως 1,50%

Θεματοφύλακας	ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.
Κωδικός ISIN	GRF000154002
Bloomberg	OCPBFPF GA

Πηγή Στοιχείων	ALPHA TRUST, Bloomberg
Στοιχεία	31/12/2025

Συγκριτική Απεικόνιση Αποδόσεων 5 ετών



Σωρευτική Απόδοση

	Αρχή έτους	1 έτος	3 έτη	5 έτη	Ακέραια έτη από έναρξη
ΤΕΑ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ – ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ – ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ Μικτό, Institutional Share Class	7,72%	7,72%	25,91%	22,89%	51,33%
Δείκτης Αναφοράς	6,43%	6,43%	26,63%	20,55%	43,36%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/12/2025

Ετήσια απόδοση

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
ΤΕΑ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ – ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ – ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ Μικτό, Institutional Share Class	12,07%	-2,44%	10,21%	2,19%	2,56%	-4,83%	9,33%	6,91%
Δείκτης Αναφοράς	8,48%	-2,97%	11,47%	1,35%	1,10%	-5,84%	10,71%	7,47%

Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	1,13	1,05	0,94
Τυπική Απόκλιση ΤΕΑ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ – ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ – ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ Μικτό, Institutional Share Class	4,30%	3,67%	3,49%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	3,65%	3,30%	3,37%
Tracking Error	1,34%	1,21%	1,49%
Information Ratio	0,96	-0,59	1,57

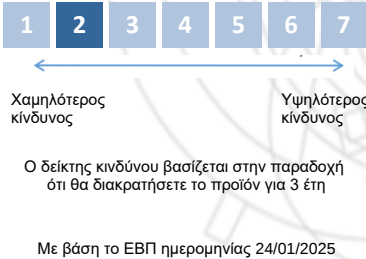
Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/12/2025

* Ιστορικό Δείκτη Αναφοράς: 10% Γ.Δ. Χ.Α. + 15% MSERWI Index + 15% Bloomberg Greece Government (I23150EU) + 15% LBEATREU Index + 5% LP02TREU Index + 40% LEB2TREU Index από 01/02/2024. 10% Γ.Δ. Χ.Α. + 15% MSERWI Index + 15% BEGCGA Index + 15% LBEATREU Index + 5% LP02TREU Index + 40% LEB2TREU Index έως 31/01/2024. 10% Γ.Δ. Χ.Α. + 5% MXEULC Index + 20% BEGCGA Index + 10% LBEATREU Index + 55% LEB2TREU Index έως 09/05/2023. 10% Γ.Δ. Χ.Α. + 5% SX5P + 20% BEGCGA + 10% LBEATREU + 55% SBWMEU1L έως 29/07/2022. 10% Γ.Δ. Χ.Α. + 5% SX5P + 20% GCGATR + 10% LBEATREU + 55% SBWMEU1L έως 15/06/2017.

Μέση Ετήσια Απόδοση

	3 έτη	5 έτη	Ακέραια έτη από έναρξη
ΤΕΑ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ – ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ – ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ Μικτό, Institutional Share Class	7,97%	4,21%	4,71%
Δείκτης Αναφοράς	8,18%	3,81%	4,08%

Δείκτης κινδύνου



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

Μηνιαία Ενημέρωση | Ιανουάριος 2026

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Ομόλογα	39,82%
Μετοχές	28,01%
Μέσα Χρηματαγοράς	15,94%
Διαθέσιμα	14,32%
Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια	1,52%
Αμοιβαία Κεφάλαια	0,40%

Κλαδική Κατανομή (Μετοχικές Τοποθετήσεις)

Τεχνολογία	4,82%
Τράπεζες	4,29%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	3,72%
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	3,57%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	2,42%
Κοινή Ωφελεία	2,35%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	1,80%
Τηλεπικοινωνίες	1,79%
Αμοιβαία Κεφάλαια	1,34%
Ενέργεια	1,21%
Πρώτες Ύλες	0,70%

Πέντε Μεγαλύτερες Μετοχικές Συμμετοχές

ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ	1,04%
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	1,02%
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	1,02%
ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	0,87%
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	0,87%
% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	4,83%

Πέντε Μεγαλύτερες Ομολογιακές Συμμετοχές

METLEN ENERGY & METALS 26/11/2025-26/05/2031	2,08%
BELGIUM KINGDOM 16/01/2024-22/10/2034	2,04%
SPANISH GOVT 01/03/17-30/07/2033	2,02%
ΟΕΔ 05/04/2023-15/06/2028	1,99%
BUONI POLIENNALI 13/04/2023-30/10/2031	1,78%
% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	9,90%

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

Σχόλιο Διαχειριστή

Η πορεία της αγοράς ομολόγων σε ευρώ κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2025 χαρακτηρίστηκε από σταθεροποίηση, καθώς η οικονομία της Ευρωζώνης κινήθηκε σε τροχιά «μαλακής προσγείωσης». Με το ΑΕΠ στο 1,3%-1,4% και την ανεργία στο 6,3%, η ΕΚΤ διατήρησε το επιτόκιο αποδοχής καταθέσεων στο 2,00%, υιοθετώντας στάση αναμονής λόγω του επίμονου πληθωρισμού στις υπηρεσίες (2,1%-2,2%). Στις ομολογιακές αγορές, τα βραχυπρόθεσμα ομόλογα υπεραπέδωσαν λόγω της επιτοκιακής σταθερότητας, ενώ οι μακροπρόθεσμοι τίτλοι δέχθηκαν πιέσεις. Στην Ελλάδα, η αγορά ομολόγων κατέγραψε κέρδη (+0,63%), υπεραποδίδοντας έναντι της Γερμανίας (-0,49%), με το spread του 10ετούς να υποχωρεί στις 59 μονάδες βάσης.

Το Χρηματιστήριο Αθηνών συνέχισε την ανοδική του πορεία με τριμηνιαία απόδοση +4,25%, κλείνοντας στις 2.120,71 μονάδες. Παρά την προσωρινή διόρθωση του Οκτωβρίου, ο Νοέμβριος και ο Δεκέμβριος υπήρξαν ισχυροί μήνες, ωθούμενοι από την αναδιάρθρωση του MSCI και τα θετικά εταιρικά αποτελέσματα. Σημαντικά ορόσημα αποτέλεσαν η ένταξη του Χ.Α. σε watch list από τον FTSE Russell, η αναβάθμιση από τη Fitch σε BBB και η εξαγορά της EXAE από το Euronext. Συνολικά, το Χ.Α. ολοκλήρωσε το 2025 με εντυπωσιακά κέρδη +44,3%, καταλαμβάνοντας μία από τις κορυφαίες θέσεις παγκοσμίως, με την κεφαλαιοποίηση να φτάνει τα 146,8 δις. ευρώ.

Σε διεθνές επίπεδο, το τέταρτο τρίμηνο ολοκλήρωσε μια ισχυρή χρονιά, με τις επιδόσεις όμως να διαφοροποιούνται. Στις ΗΠΑ, ο S&P 500 σημείωσε άνοδο +2,35% (\$), επιβραδύνοντας σε σχέση με το προηγούμενο διάστημα, καθώς το ενδιαφέρον μετατοπίστηκε από την τεχνητή νοημοσύνη στη βιωσιμότητα των αποτιμήσεων. Αντιθέτως, η Ευρώπη υπεραπέδωσε, με τον STOXX 600 να ενισχύεται κατά +6,09% (€), βρίσκοντας στήριξη στον χρηματοπιστωτικό και αμυντικό κλάδο.

Στην Ασία, η εικόνα ήταν ανάμικτη. Ο MSCI Ασίας εκτός Ιαπωνίας ενισχύθηκε κατά +4,02% (\$), ωστόσο η Κίνα παρέμεινε ουσιαστικά αμετάβλητη (CSI 300 -0,23%), καθώς οι διαρθρωτικές προκλήσεις στα ακίνητα μετρίασαν τον ενθουσιασμό για τα κρατικά μέτρα τόνωσης. Η Ιαπωνία αναδείχθηκε η κορυφαία αγορά, με τον Nikkei 225 να πραγματοποιεί ράλι +12,03% (JPY), τροφοδοτούμενο από την ισχυρή εγχώρια ζήτηση, τις μεταρρυθμίσεις στη διακυβέρνηση και τις ξένες εισροές.

Συνοψίζοντας, το 2025 έκλεισε με θετικό πρόσημο και σημαντικά κέρδη πέραν των ΗΠΑ. Καθώς εισερχόμαστε στο 2026, η εστίαση στρέφεται στην αύξηση των εταιρικών κερδών για την επικύρωση των υψηλών αποτιμήσεων, ενώ η επιλεκτικότητα θα αποτελέσει το κλειδί για την αντιμετώπιση της αναμενόμενης μεταβλητότητας.

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

Μηνιαία Ενημέρωση | Ιανουάριος 2026

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

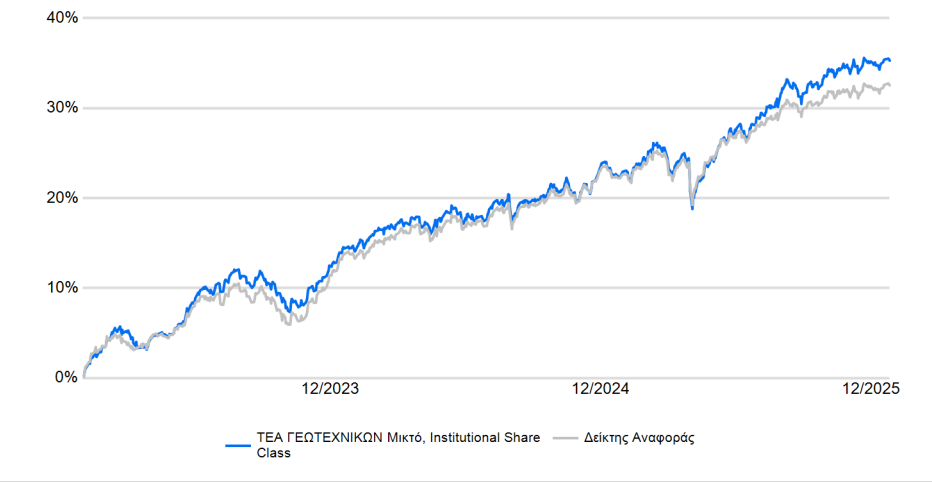
Νομική Μορφή	ΟΣΕΚΑ
Έναρξη	12/3/2021
Προτεινόμενη διάρκεια επένδυσης	3 έτη +
Κατηγορία	ΜΙΚΤΑ
Δείκτης Αναφοράς	15% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΑ (Γ.Δ.Χ.Α.) + 15% MSCI AC World Index EUR + 25% Bloomberg Greece Government (I23150EU) + 25% LBEATREU Index + 20% LEB2TREU Index *
Όνομα Διαχειριστή (από έναρξη)	Δημήτρης Νταλίπης, CFA
Όνομα Διαχειριστή (από 15/05/2024)	Κώστας Μαυρόπουλος

Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€9.479.473,67
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€12,6666
Νόμισμα Αναφοράς	EUR
Προμήθεια Διάθεσης	0,00%
Προμήθεια Εξαγοράς	0,00%
Αμοιβή Διαχείρισης	έως 1,50%
Θεματοφύλακας	ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Κωδικός ISIN	GRF000341005
Bloomberg	OCPBFGE GA

Πηγή Στοιχείων	ALPHA TRUST, Bloomberg
Στοιχεία	31/12/2025

Συγκριτική Απεικόνιση Αποδόσεων 3 ετών



Σωρευτική Απόδοση

	Αρχή έτους	1 έτος	3 έτη	Ακέραια έτη από έναρξη
TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ Μικτό, Institutional Share Class	10,40%	10,40%	35,26%	22,21%
Δείκτης Αναφοράς	8,29%	8,29%	32,53%	18,11%
Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/12/2025				

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	1,16	1,05
Τυπική Απόκλιση TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ Μικτό, Institutional Share Class	5,48%	4,93%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	4,54%	4,39%
Tracking Error	1,64%	1,71%
Information Ratio	1,29	1,60

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/12/2025

* 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.

Μέση Ετήσια Απόδοση

3 έτη	Ακέραια έτη από έναρξη
10,58%	5,14%
9,83%	4,25%

Δείκτης κινδύνου



Χαμηλότερος κίνδυνος

Υψηλότερος κίνδυνος

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

Με βάση το ΕΒΠ ημερομηνίας 24/01/2025

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

Μηνιαία Ενημέρωση | Ιανουάριος 2026

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Ομόλογα	52,56%
Μετοχές	31,20%
Διαθέσιμα	13,67%
Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια	2,17%
Αμοιβαία Κεφάλαια	0,40%

Κλαδική Κατανομή (Μετοχικές Τοποθετήσεις)

Τράπεζες	6,44%
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	4,63%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	4,16%
Τεχνολογία	4,13%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	2,69%
Τηλεπικοινωνίες	2,12%
Κοινής Ωφελείας	2,10%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	1,99%
Ενέργεια	1,31%
Αμοιβαία Κεφάλαια	0,91%
Πρώτες Ύλες	0,70%

Πέντε Μεγαλύτερες Μετοχικές Συμμετοχές

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	1,58%
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	1,55%
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	1,35%
ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	1,34%
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ	1,25%
% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	7,07%

Πέντε Μεγαλύτερες Ομολογιακές Συμμετοχές

ΟΕΔ 24/01/2023-15/06/2033	4,61%
BUONI POLIENNALI 13/04/2023-30/10/2031	3,37%
ΟΕΔ 04/02/2020-04/02/2035	3,32%
FRANCE GOVT 09/10/2023-25/11/2033	3,22%
OBRIGACOES DO TES 08/04/2020-15/10/2027	3,09%
% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	17,62%

Σχόλιο Διαχειριστή

Η πορεία της αγοράς ομολόγων σε ευρώ κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2025 χαρακτηρίστηκε από σταθεροποίηση, καθώς η οικονομία της Ευρωζώνης κινήθηκε σε τροχιά «μαλακής προσγείωσης». Με το ΑΕΠ στο 1,3%-1,4% και την ανεργία στο 6,3%, η ΕΚΤ διατήρησε το επιτόκιο αποδοχής καταθέσεων στο 2,00%, υιοθετώντας στάση αναμονής λόγω του επίμονου πληθωρισμού στις υπηρεσίες (2,1%-2,2%). Στις ομολογιακές αγορές, τα βραχυπρόθεσμα ομόλογα υπεραπέδωσαν λόγω της επιτοκιακής σταθερότητας, ενώ οι μακροπρόθεσμοι τίτλοι δέχθηκαν πιέσεις. Στην Ελλάδα, η αγορά ομολόγων κατέγραψε κέρδη (+0,63%), υπεραποδίδοντας έναντι της Γερμανίας (-0,49%), με το spread του 10ετούς να υποχωρεί στις 59 μονάδες βάσης.

Το Χρηματιστήριο Αθηνών συνέχισε την ανοδική του πορεία με τριμηνιαία απόδοση +4,25%, κλείνοντας στις 2.120,71 μονάδες. Παρά την προσωρινή διόρθωση του Οκτωβρίου, ο Νοέμβριος και ο Δεκέμβριος υπήρξαν ισχυροί μήνες, ωθούμενοι από την αναδιάρθρωση του MSCI και τα θετικά εταιρικά αποτελέσματα. Σημαντικά ορόσημα αποτέλεσαν η ένταξη του Χ.Α. σε watch list από τον FTSE Russell, η αναβάθμιση από τη Fitch σε BBB και η εξαγορά της EXAE από το Euronext. Συνολικά, το Χ.Α. ολοκλήρωσε το 2025 με εντυπωσιακά κέρδη +44,3%, καταλαμβάνοντας μία από τις κορυφαίες θέσεις παγκοσμίως, με την κεφαλαιοποίηση να φτάνει τα 146,8 δισ. ευρώ.

Σε διεθνές επίπεδο, το τέταρτο τρίμηνο ολοκλήρωσε μια ισχυρή χρονιά, με τις επιδόσεις όμως να διαφοροποιούνται. Στις ΗΠΑ, ο S&P 500 σημείωσε άνοδο +2,35% (\$), επιβραδύνοντας σε σχέση με το προηγούμενο διάστημα, καθώς το ενδιαφέρον μετατοπίστηκε από την τεχνητή νοημοσύνη στη βιωσιμότητα των αποτιμήσεων. Αντιθέτως, η Ευρώπη υπεραπέδωσε, με τον STOXX 600 να ενισχύεται κατά +6,09% (€), βρίσκοντας στήριξη στον χρηματοπιστωτικό και αμυντικό κλάδο. Στην Ασία, η εικόνα ήταν ανάμεικτη. Ο MSCI Ασίας εκτός Ιαπωνίας ενισχύθηκε κατά +4,02% (\$), ωστόσο η Κίνα παρέμεινε ουσιαστικά αμετάβλητη (CSI 300 -0,23%), καθώς οι διαρθρωτικές προκλήσεις στα ακίνητα μετρίασαν τον ενθουσιασμό για τα κρατικά μέτρα τόνωσης. Η Ιαπωνία αναδείχθηκε η κορυφαία αγορά, με τον Nikkei 225 να πραγματοποιεί ράλι +12,03% (JPY), τροφοδοτούμενο από την ισχυρή εγχώρια ζήτηση, τις μεταρρυθμίσεις στη διακυβέρνηση και τις ξένες εισροές. Συνοψίζοντας, το 2025 έκλεισε με θετικό πρόσημο και σημαντικά κέρδη πέραν των ΗΠΑ. Καθώς εισερχόμαστε στο 2026, η εστίαση στρέφεται στην αύξηση των εταιρικών κερδών για την επικύρωση των υψηλών αποτιμήσεων, ενώ η επιλεκτικότητα θα αποτελέσει το κλειδί για την αντιμετώπιση της αναμενόμενης μεταβλητότητας.

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

Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να προσφέρει σε μεσοπρόθεσμους επενδυτές τη δυνατότητα επίτευξης εισοδήματος και δευτερευόντως υπεραξιών με την τοποθέτηση σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολογιών κυρίως εκδοτών εσωτερικού.

Γενικά Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νομική Μορφή	ΟΣΕΚΑ
Έναρξη	19/4/1994
Προτεινόμενη διάρκεια επένδυσης	2 έτη +
Κατηγορία	ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΕΛΛΑΔΑΣ
Δείκτης Αναφοράς	Bloomberg Greece Government (I23150EU) *
Όνομα Διαχειριστή (από 1/4/2009)	Δημήτρης Νταλίπης, CFA

Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€17.282.775,18
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€22,0427
Νόμισμα Αναφοράς	EUR
Προμήθεια Διάθεσης	έως 0,30%
Προμήθεια Εξαγοράς	έως 0,25%
Αμοιβή Διαχείρισης	έως 1%

Θεματοφύλακας	ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.
---------------	-----------------------

Κωδικός ISIN	GRF000062007
Bloomberg	ALTINCO

Πηγή Στοιχείων	ALPHA TRUST, Bloomberg
Στοιχεία	31/12/2025

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
ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ – R	1,26%	1,26%	17,70%	-2,65%	125,19%	709,76%	5,58%	-0,54%	8,45%	6,97%
Δείκτης Αναφοράς	2,10%	2,10%	19,51%	-6,57%	110,18%	455,71%	6,12%	-1,35%	7,70%	5,68%
Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/12/2025										

Ετήσια απόδοση

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ – R	19,19%	13,37%	40,61%	-0,04%	32,98%	9,17%	-1,62%	-15,94%	11,40%	4,34%
Δείκτης Αναφοράς	21,44%	15,22%	34,19%	1,59%	30,16%	10,03%	-2,31%	-19,98%	13,44%	3,18%

Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	1,02	0,73	0,70
Τυπική Απόκλιση ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ – R	4,71%	4,29%	4,85%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	4,40%	5,39%	6,51%
Tracking Error	1,44%	2,21%	2,52%
Information Ratio	-0,58	-0,82	1,56

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/12/2025

* Ιστορικό Δείκτη Αναφοράς: Bloomberg Greece Government (I23150EU) από 01/02/2024. BCEC1T Index έως 31/01/2024. SBGR1 Index έως 31/12/2012. SBEUL Index έως 05/03/2010. SBGR13L Index έως 07/03/2007. SBEUL Index έως 3/2000.

Δείκτης κινδύνου



Χαμηλότερος κίνδυνος

Ο δείκτης κινδύνου βασίζεται στην παραδοχή ότι θα διακρατήσετε το προϊόν για 2 έτη

Με βάση το ΕΒΠ ημερομηνίας 03/06/2025

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

Μηνιαία Ενημέρωση | Ιανουάριος 2026

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Ομόλογα	97,13%
Διαθέσιμα	2,79%
Μετοχές	0,09%

Πέντε Μεγαλύτερες Ομολογιακές Συμμετοχές

ΟΕΔ 06/02/2024-15/06/2034	12,35%
ΟΕΔ 24/03/2021-24/01/2052	11,43%
ΟΕΔ 04/02/2020-04/02/2035	9,44%
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2042	7,78%
ΟΕΔ 24/01/2023-15/06/2033	7,14%
% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	48,15%

Κατανομή Χαρτοφυλακίου (ανά λήξη)

(Ομολογιακό Ποσοστό 97,13%)

<10 έτη	42,85%
10-20 έτη	33,98%
>20 έτη	20,30%

Χαρακτηριστικά Χαρτοφυλακίου

Yield to maturity ¹	3,5%
Duration (έτη) ¹	7,31

¹ Εκτίμηση με βάση στοιχεία Bloomberg**Σημαντική Σημείωση:** Για το Α/Κ οι τοποθετήσεις σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς έκδοσης Ελληνικού Δημοσίου υπερβαίνουν το 65% του καθαρού ενεργητικού.

Σχόλιο Διαχειριστή

Η πορεία της αγοράς ομολόγων σε ευρώ κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2025 χαρακτηρίστηκε από μια προσπάθεια σταθεροποίησης, καθώς η οικονομία της Ευρωζώνης κινήθηκε σε τροχιά «μαλακής προσγείωσης» (soft landing). Στην Ευρωζώνη, η οικονομική δραστηριότητα διατήρησε μια συγκρατημένη, αλλά θετική δυναμική. Το ΑΕΠ της Ευρωζώνης αναμένεται να κλείσει το έτος με ανάπτυξη περίπου 1,3% - 1,4%, υποστηριζόμενο κυρίως από τον τομέα των υπηρεσιών και την ανθεκτική αγορά εργασίας (ανεργία στο 6,3%). Παρά τις προκλήσεις από τις εμπορικές εντάσεις και τους δασμούς των ΗΠΑ, η εγχώρια ζήτηση παρέμεινε ο βασικός μοχλός ανάπτυξης. Στις συνεδριάσεις του Οκτωβρίου και του Δεκεμβρίου 2025, η ΕΚΤ αποφάσισε να διατηρήσει τα επιτόκια αμετάβλητα, με το επιτόκιο αποδοχής καταθέσεων στο 2,00% με τον πληθωρισμό να παραμένει κοντά στον στόχο, κλείνοντας το έτος γύρω στο 2,1% - 2,2%. Η Τράπεζα υιοθέτησε μια στάση "αναμονής" (wait-and-see), δίνοντας έμφαση στα δεδομένα (data-dependent), καθώς ο επίμονος πληθωρισμός στις υπηρεσίες απέτρεψε περαιτέρω μειώσεις επιτοκίων εντός του τριμήνου.

Στις ευρωπαϊκές αγορές ομολόγων, έχουμε περάσει από τη φάση της έντονης μεταβλητότητας, σε μια φάση προσαρμογής στα νέα επίπεδα επιτοκίων, με τους επενδυτές να εστιάζουν πλέον περισσότερο στα δημοσιονομικά μεγέθη των κρατών-μελών παρά στις κινήσεις της ΕΚΤ. Έτσι, τα βραχυπρόθεσμα ομόλογα (2ετούς και 5ετούς διάρκειας) υπεραπέδωσαν, καθώς η σταθεροποίηση των επιτοκίων από την ΕΚΤ στο 2,00%, παρείχε ένα «δίχτυ ασφαλείας», διατηρώντας τις αποδόσεις τους σε σχετικά σταθερά επίπεδα. Αντίθετα, τα μακροπρόθεσμα ομόλογα (10ετούς και 30ετούς διάρκειας) δέχθηκαν πιέσεις, με τις αποδόσεις τους να κινούνται ανοδικά. Στην Ελλάδα, η αγορά ομολόγων υπεραπέδωσε σε σχέση με την αντίστοιχη γερμανική, καταγράφοντας κέρδη. Ο δείκτης ελληνικών ομολόγων (BCEC1T Index) έκλεισε το τρίμηνο με άνοδο 0,63%, σε αντίθεση με τον γερμανικό δείκτη (BCEG1T Index) που σημείωσε απώλειες -0,49%. Το περιθώριο απόδοσης (spread) μεταξύ του ελληνικού και του γερμανικού 10ετούς ομολόγου έκλεισε στις 59 μονάδες βάσης, μειωμένο από 67 μονάδες βάσης το προηγούμενο τρίμηνο.

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

Μηνιαία Ενημέρωση | Ιανουάριος 2026

Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να προσφέρει στους μακροπρόθεσμους επενδυτές τη δυνατότητα επίτευξης υπεραξιών και εισοδήματος με την τοποθέτηση σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων. Για την πραγματοποίηση του επενδυτικού του σκοπού, το ενεργητικό του Α/Κ επενδύεται κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κρατικών, υπερεθνικών και εταιρικών ομολόγων, ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης. Η κατανομή του χαρτοφυλακίου μεταξύ των διαφορετικών κατηγοριών ομολόγων βασίζεται σε στρατηγικές που δύνανται να μεταβάλλονται αναλόγως οικονομικής συγκυρίας, χρηματοοικονομικών μεγεθών και κατάστασης αγοράς.

Γενικά Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νομική Μορφή	ΟΣΕΚΑ
Έναρξη (τελευταία αλλαγή κατηγορίας)	11/7/2011
Προτεινόμενη δάρκεια επένδυσης	3 έτη +
Κατηγορία	ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΙΕΘΝΗ
Δείκτης Αναφοράς	90% LBEATREU Index + 10% LP02TREU Index *
Όνομα Διαχειριστή (από 3/5/2005)	Δημήτρης Νταλίπης, CFA

Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€14.325.553,99
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€5,6786
Νόμισμα Αναφοράς	EUR
Προμήθεια Διάθεσης	έως 0,30%
Προμήθεια Εξαγοράς	έως 0,25%

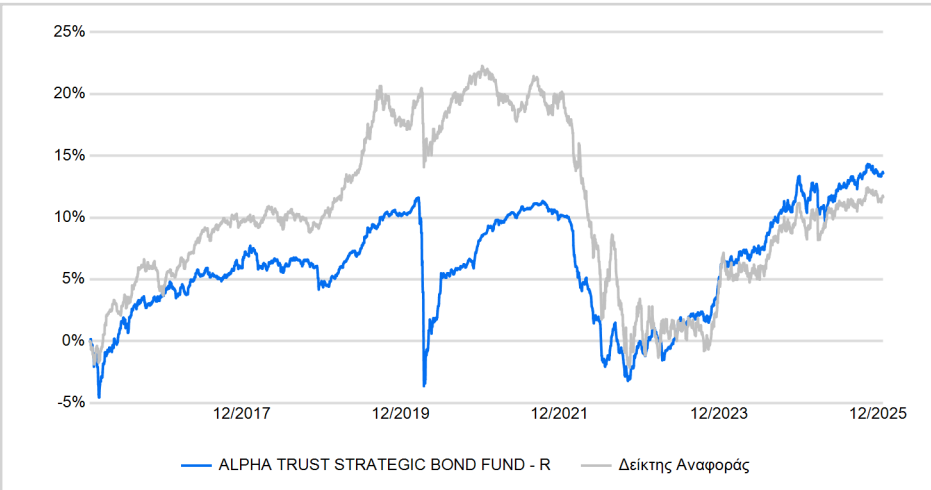
Αμοιβή Διαχείρισης	έως 1,75%
Μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης ("performance fee")	Ανερχόμενη σε ποσοστό 20% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς. Επισημαίνεται ότι η αμοιβή απόδοσης θα καταβάλλεται ακόμη και 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	GRF000063005
Bloomberg	ALTSTBD

Πηγή Στοιχείων	ALPHA TRUST, Bloomberg
Στοιχεία	31/12/2025

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
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND - R	1,47%	1,47%	14,96%	4,45%	13,59%	54,87%	4,75%	0,87%	1,28%	3,17%
Δείκτης Αναφοράς	1,65%	1,65%	12,96%	-8,36%	11,67%	52,61%	4,14%	-1,73%	1,11%	3,06%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/12/2025

Ετήσια απόδοση

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND - R	2,01%	4,28%	2,57%	-2,27%	5,46%	-1,35%	1,24%	-10,26%	7,79%	5,11%
Δείκτης Αναφοράς	0,63%	5,60%	4,21%	0,41%	5,98%	4,05%	-2,82%	-16,52%	7,70%	3,19%

Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	0,79	0,37	0,31
Τυπική Απόκλιση ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND - R	2,82%	2,53%	2,58%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	3,12%	4,43%	4,95%
Tracking Error	1,50%	3,37%	4,02%
Information Ratio	-0,12	0,59	3,18

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/12/2025

Δείκτης κινδύνου



Χαμηλότερος
κίνδυνος

Υψηλότερος
κίνδυνος

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

Με βάση το ΕΒΠ ημερομηνίας 24/01/2025

* Ιστορικό Δείκτη Αναφοράς: 90% BLOOMBERG BARCLAYS EUROAGG TOTAL RETURN INDEX VALUE UNHEDGED EUR (LBEATREU) + 10% BLOOMBERG PAN-EUROPEAN HIGH YIELD INDEX EUR (LP02TREU) από 01/10/2021. LBEATREU έως 30/09/2021. 50% DLJNLVHE+10% JPMTHU+10% JPMTP+ 5% TRGOV01+25% QW5A έως 29/12/2017.

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

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Κρατικοί Τίτλοι & Μέσα Χρηματαγοράς	24,72%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	17,35%
Διαθέσιμα	2,15%
Εταιρικά Ομόλογα	55,77%

Κλαδική Κατανομή

Κρατικοί Τίτλοι & Μέσα Χρηματαγοράς	24,72%
Τράπεζες	18,03%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	17,35%
Ενέργεια	12,64%
Τηλεπικοινωνίες	6,75%
Κοινής Ωφελείας	6,31%
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	5,99%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	4,78%
Πρώτες Ύλες	0,84%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	0,43%

Χαρακτηριστικά Χαρτοφυλακίου

Yield to maturity ¹	3,86%
Duration (έτη) ¹	5,24

¹ Εκτίμηση με βάση στοιχεία Bloomberg

Νομισματική Κατανομή

EURO	100,00%
------	---------

Δέκα Μεγαλύτερες Συμμετοχές

INTESA SANPAOLO SPA 20/05/2024-20/05/2049 PER	3,18%
METLEN ENERGY & METALS 17/10/2024-17/10/2029	2,99%
SPANISH GOVT 13/02/2024-31/10/2054	2,89%
EUROBANK 30/01/2025-30/04/2035	2,83%
ALPHA BANK SA 10/09/2024-10/09/2049 (PERP)	2,77%
REPUBLIC OF POLAND 11/01/2024-11/01/2034	2,63%
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 08/06/2023-08/06/2033	2,61%
SPANISH GOVT 01/03/17-30/07/2033	2,42%
HELLENIQ ENERGY HOLDINGS 24/07/2024-24/07/2029	2,20%
PIRAEUS FIN HLDGS 30/06/2025-30/12/2049 PERP	2,16%
% 10 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	26,68%

Σχόλιο Διαχειριστή

Η πορεία της αγοράς ομολόγων σε ευρώ κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2025 χαρακτηρίστηκε από μια προσπάθεια σταθεροποίησης, καθώς η οικονομία της Ευρωζώνης κινήθηκε σε τροχιά «μαλακής προσγείωσης» (soft landing). Στην Ευρωζώνη, η οικονομική δραστηριότητα διατήρησε μια συγκρατημένη αλλά θετική δυναμική. Το ΑΕΠ της Ευρωζώνης αναμένεται να κλείσει το έτος με ανάπτυξη 1,3% - 1,4%, υποστηριζόμενο κυρίως από τον τομέα των υπηρεσιών και την ανθεκτική αγορά εργασίας (ανεργία στο 6,3%). Παρά τις προκλήσεις από τις εμπορικές εντάσεις και τους δασμούς των ΗΠΑ, η εγχώρια ζήτηση παρέμεινε ο βασικός μοχλός ανάπτυξης. Στις συνεδριάσεις του Οκτωβρίου και του Δεκεμβρίου 2025, η ΕΚΤ αποφάσισε να διατηρήσει τα επιτόκια αμετάβλητα, με το επιτόκιο αποδοχής καταθέσεων στο 2,00% με τον πληθωρισμό να παραμένει κοντά στον στόχο, κλείνοντας το έτος γύρω στο 2,1% - 2,2%. Η Τράπεζα υιοθέτησε μια στάση "αναμονής" (wait-and-see), δίνοντας έμφαση στα δεδομένα (data-dependent), καθώς ο επίμονος πληθωρισμός στις υπηρεσίες απέτρεψε περαιτέρω μειώσεις επιτοκίων εντός του τριμήνου. Στις ΗΠΑ, η οικονομία επέδειξε αξιοσημείωτη ανθεκτικότητα με την ανάπτυξη του ΑΕΠ να διαμορφώνεται κοντά στο 2,7% για το Δ' τρίμηνο. Η Federal Reserve προχώρησε σε συνολική μείωση επιτοκίων κατά 50 μ.β. εντός του τριμήνου (σε δύο δόσεις των 25 μ.β. τον Νοέμβριο και τον Δεκέμβριο), οδηγώντας το βασικό επιτόκιο στο εύρος 3,50% - 3,75%. Η κίνηση αυτή, σε συνδυασμό με τον τερματισμό της ποσοτικής σύσφιξης (QT), ενίσχυσε τα κρατικά ομόλογα (Treasuries), αν και η καμπύλη αποδόσεων εμφάνισε έντονη κλίση (steepening), με τις βραχυπρόθεσμες λήξεις να σημειώνουν τα μεγαλύτερα κέρδη λόγω της μείωσης του κόστους δανεισμού. Στις ευρωπαϊκές αγορές ομολόγων, έχουμε περάσει από τη φάση της έντονης μεταβλητότητας σε μια φάση προσαρμογής στα νέα επίπεδα επιτοκίων, με τους επενδυτές να εστιάζουν πλέον περισσότερο στα δημοσιονομικά μεγέθη των κρατών-μελών παρά στις κινήσεις της ΕΚΤ. Έτσι, τα βραχυπρόθεσμα ομόλογα (2ετούς και δετούς διάρκειας) υπεραπέδωσαν, καθώς η σταθεροποίηση των επιτοκίων από την ΕΚΤ στο 2,00% παρείχε ένα «δίχτυ ασφαλείας», διατηρώντας τις αποδόσεις τους σε σχετικά σταθερά επίπεδα. Αντίθετα, τα μακροπρόθεσμα ομόλογα (10ετούς και 30ετούς διάρκειας) δέχθηκαν πιέσεις, με τις αποδόσεις τους να κινούνται ανοδικά. Στην Ελλάδα, η αγορά ομολόγων υπεραπέδωσε σε σχέση με την αντίστοιχη γερμανική, καταγράφοντας κέρδη. Ο δείκτης ελληνικών ομολόγων (BCEG1T Index) έκλεισε το τρίμηνο με άνοδο 0,63%, σε αντίθεση με τον γερμανικό δείκτη (BCEG1T Index) που σημείωσε απώλειες -0,49%. Το περιθώριο απόδοσης (spread) μεταξύ του ελληνικού και του γερμανικού 10ετούς ομολόγου έκλεισε στις 59 μ.β., μειωμένο από 67 μ.β. το προηγούμενο τρίμηνο. Η αγορά ευρωπαϊκών εταιρικών ομολόγων κινήθηκε θετικά, επωφελομένη από τα σταθερά πιστωτικά περιθώρια (spreads). Τα ομόλογα υψηλής επενδυτικής βαθμίδας (Investment Grade) κατέγραψαν συγκρατημένα κέρδη (+0,3%) ενώ τα ομόλογα υψηλής απόδοσης (High Yield) υπεραπέδωσαν ελαφρώς (+0,6%), καθώς τα χαμηλά ποσοστά αθέτησης πληρωμών (defaults) και η βελτιωμένη κερδοφορία των επιχειρήσεων διατήρησαν τον ενδιαφέρον για τίτλους με μεγαλύτερο ρίσκο. Στις αγορές ομολόγων αναδυόμενων οικονομιών σημειώθηκαν σημαντικά κέρδη, με τον δείκτη ομολόγων αναδυόμενων αγορών σε USD να κερδίζει κατά μέσο όρο 2,4% το τρίμηνο.

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@alphatrusterdiv data-bbox="674 895 752 917" data-label="Text">

 @alphatrusterdiv data-bbox="674 908 752 917" data-label="Text">

 @alphatruster

Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να προσφέρει στους επενδυτές τη δυνατότητα επίτευξης υπεραξιών και εισοδήματος με την τοποθέτηση σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων. Για την πραγματοποίηση του επενδυτικού του σκοπού, το ενεργητικό του Α/Κ επενδύεται κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κρατικών, υπερεθνικών και εταιρικών ομολόγων, ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης. Η κατανομή του χαρτοφυλακίου μεταξύ των διαφορετικών κατηγοριών ομολόγων βασίζεται σε στρατηγικές που δύνανται να μεταβάλλονται αναλόγως οικονομικής συγκυρίας, χρηματοοικονομικών μεγεθών και κατάστασης αγοράς.

Γενικά Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νομική Μορφή	ΟΣΕΚΑ
Έναρξη	25/4/2025
Προτεινόμενη διάρκεια επένδυσης	3 έτη
Κατηγορία	ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΙΕΘΝΗ
Δείκτης Αναφοράς	-

Όνομα Διαχειριστή (από έναρξη)	Δημήτρης Νταλίπης, CFA
Όνομα Διαχειριστή (από έναρξη)	Δημήτρης Κοσσόρας

Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€13.690.558,65
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€10,1972
Νόμισμα Αναφοράς	EUR

Προμήθεια Διάθεσης	έως 0,60%
Προμήθεια Εξαγοράς	έως 2,00%
Αμοιβή Διαχείρισης	έως 0,80%

Θεματοφύλακας	CrediaBank
---------------	------------

Κωδικός ISIN	GRF000527009
Bloomberg	ALTATMF GA

Πηγή Στοιχείων	ALPHA TRUST, Bloomberg
Στοιχεία	31/12/2025

Συγκριτική Απεικόνιση Αποδόσεων

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δε διαθέτει στοιχεία αποδόσεων για ένα πλήρες ημερολογιακό έτος.

Δείκτης κινδύνου



Χαμηλότερος κίνδυνος

Υψηλότερος κίνδυνος

Ο δείκτης κινδύνου βασίζεται στην παραδοχή ότι θα διακρατήσετε το προϊόν έως την 16/05/2028

Με βάση το ΕΒΠ ημερομηνίας 02/09/2025

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

Μηνιαία Ενημέρωση | Ιανουάριος 2026

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Ομόλογα	96,56%
Διαθέσιμα	3,44%

Κλαδική Κατανομή

Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	29,83%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	17,32%
Τηλεπικοινωνίες	12,71%
Κοινής Ωφελείας	10,96%
Κρατικοί Τίτλοι & Μέσα Χρηματαγοράς	5,73%
Τράπεζες	4,59%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	4,47%
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	4,29%
Ενέργεια	3,73%
Πρώτες Ύλες	2,93%

Χαρακτηριστικά Χαρτοφυλακίου

Yield to maturity ¹	3,33%
Duration (έτη) ¹	2,02

¹ Εκτίμηση με βάση στοιχεία Bloomberg

Νομισματική Κατανομή

EURO	100,00%
------	---------

Δέκα Μεγαλύτερες Συμμετοχές

PIRAEUS BANK 05/12/2023-05/12/2029	8,08%
PUBLIC POWER 21/07/2021-31/07/2028	5,93%
ROMANIA GOVT 07/02/2022-07/03/2028	5,83%
ELECTROLUX AB 29/09/2023-29/09/2028	5,34%
TELEFONICA EUROPE BV 23/11/2022-23/11/2049 PERP	4,77%
BANK OF CYPRUS 02/05/2024-02/05/2029	4,74%
SES SA 14/06/2022-14/01/2029	4,49%
SCHAEFFLER 12/10/2020-12/10/2028	4,42%
METLEN ENERGY & METALS 17/10/2024-17/10/2029	4,33%
BANK OF CYPRUS HOLDINGS 21/06/2023-21/12/2049 PERP	4,23%
% 10 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	52,15%

Σχόλιο Διαχειριστή

Η πορεία της αγοράς ομολόγων σε ευρώ κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2025 χαρακτηρίστηκε από μια προσπάθεια σταθεροποίησης, καθώς η οικονομία της Ευρωζώνης κινήθηκε σε τροχιά «μαλακής προσγείωσης» (soft landing). Στην Ευρωζώνη, η οικονομική δραστηριότητα διατήρησε μια συγκρατημένη αλλά θετική δυναμική. Το ΑΕΠ της Ευρωζώνης αναμένεται να κλείσει το έτος με ανάπτυξη περίπου 1,3% - 1,4%, υποστηριζόμενο κυρίως από τον τομέα των υπηρεσιών και την ανθεκτική αγορά εργασίας (ανεργία στο 6,3%). Παρά τις προκλήσεις από τις εμπορικές εντάσεις και τους δασμούς των ΗΠΑ, η εγχώρια ζήτηση παρέμεινε ο βασικός μοχλός ανάπτυξης. Στις συνεδριάσεις του Οκτωβρίου και του Δεκεμβρίου 2025, η ΕΚΤ αποφάσισε να διατηρήσει τα επιτόκια αμετάβλητα, με το επιτόκιο αποδοχής καταθέσεων στο 2,00% με τον πληθωρισμό να παραμένει κοντά στον στόχο, κλείνοντας το έτος γύρω στο 2,1% - 2,2%. Η Τράπεζα υιοθέτησε μια στάση "αναμονής" (wait-and-see), δίνοντας έμφαση στα δεδομένα (data-dependent), καθώς ο επίμονος πληθωρισμός στις υπηρεσίες απέτρεψε περαιτέρω μειώσεις επιτοκίων εντός του τριμήνου.

Στις ευρωπαϊκές αγορές ομολόγων, έχουμε περάσει από τη φάση της έντονης μεταβλητότητας σε μια φάση προσαρμογής στα νέα επίπεδα επιτοκίων, με τους επενδυτές να εστιάζουν πλέον περισσότερο στα δημοσιονομικά μεγέθη των κρατών-μελών παρά στις κινήσεις της ΕΚΤ. Έτσι, τα βραχυπρόθεσμα ομόλογα (2ετούς και 5ετούς διάρκειας) υπεραπέδωσαν, καθώς η σταθεροποίηση των επιτοκίων από την ΕΚΤ στο 2,00% παρείχε ένα «δίκτυο ασφαλείας», διατηρώντας τις αποδόσεις τους σε σχετικά σταθερά επίπεδα. Αντίθετα, τα μακροπρόθεσμα ομόλογα (10ετούς και 30ετούς διάρκειας) δέχθηκαν πιέσεις, με τις αποδόσεις τους να κινούνται ανοδικά.

Η αγορά ευρωπαϊκών εταιρικών ομολόγων κινήθηκε θετικά, επωφελομένη από τα σταθερά πιστωτικά περιθώρια (spreads). Τα ομόλογα υψηλής επενδυτικής βαθμίδας (Investment Grade) κατέγραψαν συγκρατημένα κέρδη (+0,3%) ενώ τα ομόλογα υψηλής απόδοσης (High Yield) υπεραπέδωσαν ελαφρώς (+0,6%), καθώς τα χαμηλά ποσοστά αθέτησης πληρωμών (defaults) και η βελτιωμένη κερδοφορία των επιχειρήσεων διατήρησαν το ενδιαφέρον για τίτλους με μεγαλύτερο ρίσκο.

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

Μηνιαία Ενημέρωση | Ιανουάριος 2026

Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου CrediaBank Target Maturity Bond Fund 2029 είναι να προσφέρει στους επενδυτές τη δυνατότητα επίτευξης υπεραξιών και εισοδήματος με την τοποθέτηση σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων.

Γενικά Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νομική Μορφή	ΟΣΕΚΑ
Έναρξη	24/9/2025
Προτεινόμενη διάρκεια επένδυσης	4 έτη
Κατηγορία	ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΙΕΘΝΗ
Δείκτης Αναφοράς	-

Όνομα Διαχειριστή (από έναρξη)	Δημήτρης Νταλίπης, CFA
Όνομα Διαχειριστή (από έναρξη)	Δημήτρης Κοσσόρας

Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€12.177.550,42
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€9,9709
Νόμισμα Αναφοράς	EUR

Προμήθεια Διάθεσης	έως 1,00%
Προμήθεια Εξαγοράς	έως 2,00%

Αμοιβή Διαχείρισης	0,60%
--------------------	-------

Θεματοφύλακας	CrediaBank
---------------	------------

Κωδικός ISIN	GRF000540002
Bloomberg	CRBATMF GA

Πηγή Στοιχείων	ALPHA TRUST, Bloomberg
----------------	------------------------

Στοιχεία	31/12/2025
----------	------------

Συγκριτική Απεικόνιση Αποδόσεων

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δε διαθέτει στοιχεία αποδόσεων για ένα πλήρες ημερολογιακό έτος.

Δείκτης κινδύνου



Ο δείκτης κινδύνου βασίζεται στην παραδοχή ότι θα διακρατήσετε το προϊόν έως την 05/11/2029

Με βάση το ΕΒΠ ημερομηνίας 25/09/2025

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

Ομόλογα	96,89%
Διαθέσιμα	3,11%

Κλαδική Κατανομή

Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	28,61%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	17,46%
Κρατικοί Τίτλοι & Μέσα Χρηματαγοράς	10,59%
Κοινής Ωφελείας	8,38%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	8,35%
Τηλεπικοινωνίες	6,78%
Τράπεζες	5,07%
Πρώτες Ύλες	4,99%
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	4,16%
Ενέργεια	2,51%

Χαρακτηριστικά Χαρτοφυλακίου

Yield to maturity ¹	3,56%
Duration (έτη) ¹	2,65

¹ Εκτίμηση με βάση στοιχεία Bloomberg

Νομισματική Κατανομή

EURO	100,00%
------	---------

Δέκα Μεγαλύτερες Συμμετοχές

BANK OF CYPRUS HOLDINGS 21/06/2023-21/12/2049 PERP	8,56%
ROMANIA GOVT 27/09/2022-27/09/2029	8,19%
ALPHA BANK 08/02/2023-08/02/2049 PERP	5,90%
BARRY CALLEBAUT 14/06/2024-14/06/2029	4,29%
METLEN ENERGY & METALS 17/10/2024-17/10/2029	4,19%
PUBLIC POWER CORP 24/10/2025-31/10/2030	4,19%
BANCA MONTE DEI PASCHI 18/01/2018-18/01/2028	3,79%
PIRAEUS BANK 05/12/2023-05/12/2029	3,63%
MEDIOBANCA DI CRED FIN 19/03/2024-04/07/2030	3,40%
PORSCHE AUTO HOLDING SE 16/04/2024-27/09/2029	3,35%
% 10 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	49,49%

Σχόλιο Διαχειριστή

Η πορεία της αγοράς ομολόγων σε ευρώ κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2025 χαρακτηρίστηκε από μια προσπάθεια σταθεροποίησης, καθώς η οικονομία της Ευρωζώνης κινήθηκε σε τροχιά «μαλακής προσγείωσης» (soft landing). Στην Ευρωζώνη, η οικονομική δραστηριότητα διατήρησε μια συγκρατημένη αλλά θετική δυναμική. Το ΑΕΠ της Ευρωζώνης αναμένεται να κλείσει το έτος με ανάπτυξη περίπου 1,3% - 1,4%, υποστηριζόμενο κυρίως από τον τομέα των υπηρεσιών και την ανθεκτική αγορά εργασίας (ανεργία στο 6,3%). Παρά τις προκλήσεις από τις εμπορικές εντάσεις και τους δασμούς των ΗΠΑ, η εγχώρια ζήτηση παρέμεινε ο βασικός μοχλός ανάπτυξης. Στις συνεδριάσεις του Οκτωβρίου και του Δεκεμβρίου 2025, η ΕΚΤ αποφάσισε να διατηρήσει τα επιτόκια αμετάβλητα, με το επιτόκιο αποδοχής καταθέσεων στο 2,00% με τον πληθωρισμό να παραμένει κοντά στον στόχο, κλείνοντας το έτος γύρω στο 2,1% - 2,2%. Η Τράπεζα υιοθέτησε μια στάση "αναμονής" (wait-and-see), δίνοντας έμφαση στα δεδομένα (data-dependent), καθώς ο επίμονος πληθωρισμός στις υπηρεσίες απέτρεψε περαιτέρω μειώσεις επιτοκίων εντός του τριμήνου. Στις ευρωπαϊκές αγορές ομολόγων, έχουμε περάσει από τη φάση της έντονης μεταβλητότητας σε μια φάση προσαρμογής στα νέα επίπεδα επιτοκίων, με τους επενδυτές να εστιάζουν πλέον περισσότερο στα δημοσιονομικά μεγέθη των κρατών-μελών παρά στις κινήσεις της ΕΚΤ. Έτσι, τα βραχυπρόθεσμα ομόλογα (2ετούς και 5ετούς διάρκειας) υπεραπένδωσαν, καθώς η σταθεροποίηση των επιτοκίων από την ΕΚΤ στο 2,00% παρείχε ένα «δίκτυο ασφαλείας», διατηρώντας τις αποδόσεις τους σε σχετικά σταθερά επίπεδα. Αντίθετα, τα μακροπρόθεσμα ομόλογα (10ετούς και 30ετούς διάρκειας) δέχθηκαν πιέσεις, με τις αποδόσεις τους να κινούνται ανοδικά. Η αγορά ευρωπαϊκών εταιρικών ομολόγων κινήθηκε θετικά, επωφελομένη από τα σταθερά πιστωτικά περιθώρια (spreads). Τα ομόλογα υψηλής επενδυτικής βαθμίδας (Investment Grade) κατέγραψαν συγκρατημένα κέρδη (+0,3%) ενώ τα ομόλογα υψηλής απόδοσης (High Yield) υπεραπένδωσαν ελαφρώς (+0,6%), καθώς τα χαμηλά ποσοστά αθέτησης πληρωμών (defaults) και η βελτιωμένη κερδοφορία των επιχειρήσεων διατήρησαν το ενδιαφέρον για τίτλους με μεγαλύτερο ρίσκο.

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

Επενδυτικός Σκοπός

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποτελεί Πρότυπο Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού, (Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ) κατά την έννοια του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για τα αμοιβαία κεφάλαια της χρηματαγοράς, και στοχεύει σε αποδόσεις εναρμονισμένες με τα επιτόκια της χρηματαγοράς και στη διατήρηση της αξίας της επένδυσης.

Γενικά Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

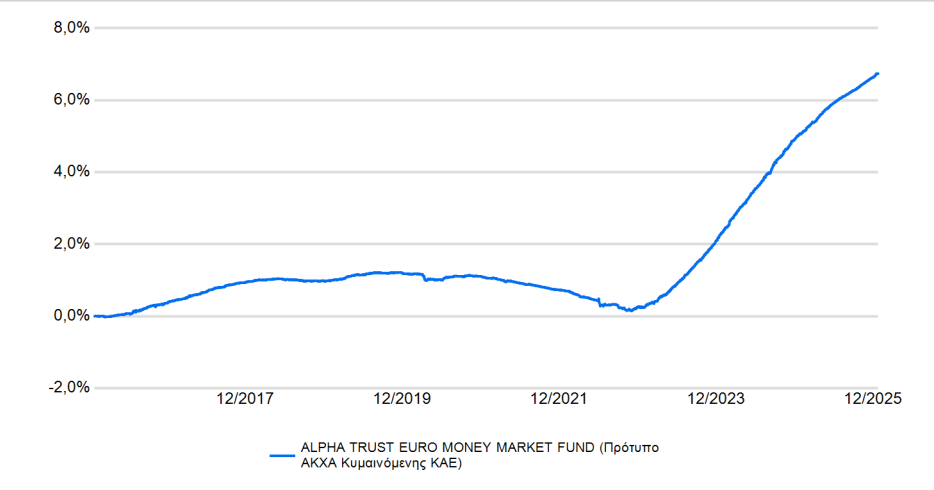
Νομική Μορφή	ΟΣΕΚΑ
Έναρξη	19/9/1996
Προτεινόμενη διάρκεια επένδυσης	1 έτος +
Κατηγορία	ΑΚΧΑ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ
Δείκτης Αναφοράς	-
Όνομα Διαχειριστή	Δημήτρης Νταλίπης, CFA
(από 15/06/2005)	

Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€63.022.323,96
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€6,1138
Νόμισμα Αναφοράς	EUR
Προμήθεια Διάθεσης	0,00%
Προμήθεια Εξαγοράς	έως 1,00%
Αμοιβή Διαχείρισης	έως 1%

Θεματοφύλακας	ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.
Κωδικός ISIN	GRF000064003
Bloomberg	GENMMFD GA

Πηγή Στοιχείων	ALPHA TRUST, Bloomberg
Στοιχεία	31/12/2025

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
ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND (Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ)	1,59%	1,59%	6,47%	5,62%	6,74%	103,09%	2,11%	1,10%	0,65%	2,47%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/12/2025

Ετήσια απόδοση

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND (Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ)	-0,14%	0,43%	0,53%	0,03%	0,18%	-0,11%	-0,35%	-0,45%	2,03%	2,71%

Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Τυπική Απόκλιση ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND (Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ)	0,12%	0,18%	0,18%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/12/2025

Μέση Ετήσια Απόδοση

	3 έτη	5 έτη	10 έτη	Ακέραια έτη από έναρξη
ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND (Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ)	2,11%	1,10%	0,65%	2,47%

Δείκτης κινδύνου



Ο δείκτης κινδύνου βασίζεται στην παραδοχή ότι θα διακρατήσετε το προϊόν για 1 έτος

Με βάση το ΕΒΠ ημερομηνίας 24/01/2025

ΔΗΛΩΣΕΙΣ

- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν αποτελεί εγγυημένη επένδυση και οι επενδυτές επωμίζονται τον κίνδυνο απώλειας του αρχικού τους κεφαλαίου.
- Η επένδυση στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι διαφορετική από οποιαδήποτε επένδυση σε καταθέσεις.
- Το κεφάλαιο που επενδύεται στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενδέχεται να παρουσιάσει διακυμάνσεις.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δε βασίζεται σε εξωτερική στήριξη για τη διασφάλιση της ρευστότητάς του ή για τη σταθεροποίηση της καθαρής αξίας ενεργητικού ανά μερίδιο.

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

Μέσα Χρηματαγοράς	65,53%
Διαθέσιμα	18,42%
Ομόλογα	16,05%

Γεωγραφική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

(εκτός Διαθεσίμων)

ΙΤΑΛΙΑ	21,26%
ΙΣΠΑΝΙΑ	15,00%
ΓΑΛΛΙΑ	12,53%
ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΕΝΩΣΗ	9,76%
ΑΥΣΤΡΙΑ	9,50%
ΒΕΛΓΙΟ	4,74%
ΦΙΝΛΑΝΔΙΑ	4,72%
ΕΛΛΑΔΑ	4,07%

Πέντε Μεγαλύτερες Συμμετοχές

BUONI ORDINARI T-BILL 14/08/2025-14/08/2026	7,83%
AUSTRIAN T-BILL 24/07/2025-29/01/2026	6,34%
FRENCH DISCOUNT T-BILL 18/06/2025-17/06/2026	6,29%
SPAIN LETRAS T-BILL 07/02/2025-06/02/2026	5,54%
EUROPEAN UNION BILL 04/07/2025-03/07/2026	5,03%
% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	31,03%

Σημαντική Σημείωση: Για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο οι τοποθετήσεις σε έντοκα γραμμάτια και λοιπά μέσα χρηματαγοράς που εκδίδονται από τις εθνικές διοικήσεις των Κρατών Μελών της Ευρωζώνης (περιλαμβανομένης της Ελλάδας), υπερβαίνουν το 50% των περιουσιακών του στοιχείων, ενώ δύναται να υπερβαίνουν και το 75%.

Σχόλιο Διαχειριστή

Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα κράτησε τα επιτόκια αμετάβλητα το 4ο τρίμηνο του 2025 με το depo rate να παραμένει στο 2,0%. Οι αποδόσεις των τελευταίων εκδόσεων εντόκων γραμματίων της Ελληνικής Δημοκρατίας διαμορφώθηκαν στο 1,72% για το 3μηνο έντοκο γραμμάτιο και στο 2,01% για το 6μηνο. Τα επιτόκια καταθέσεων που προσφέρουν οι ελληνικές τράπεζες παραμένουν χαμηλότερα γενικά των αποδόσεων των εντόκων γραμματίων της Ελλάδας και των υπολοίπων ευρωπαϊκών αγορών.

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

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.alphatruster.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.alphatruster.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.



alphatrust

Στοιχεία Επικοινωνίας

ALPHA TRUST

Κεντρικά Γραφεία:
Οδός Τατοΐου 21, Κηφισιά
Τ.Κ. 14561 Αθήνα
Τηλ.: +30 210 6289300, 210 6289100
Fax : +30 210 8089150
email: info@alphatrust.gr
www.alphatrust.gr

 @AlphaTrust.gr
 Alpha Trust

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Κεντρικά Γραφεία:
Οδός Αμερικής 4,
Τ.Κ. 105 64 Αθήνα
Τηλ.: +30 210 333 5000
Fax : +30 210 333 5080
email: info@piraeusbank.gr
www.piraeusbankgroup.com