

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ



alphatrust

Αμοιβαία Κεφάλαια
Μηνιαία Ενημέρωση
Απρίλιος 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. Κεφαλαίου 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

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

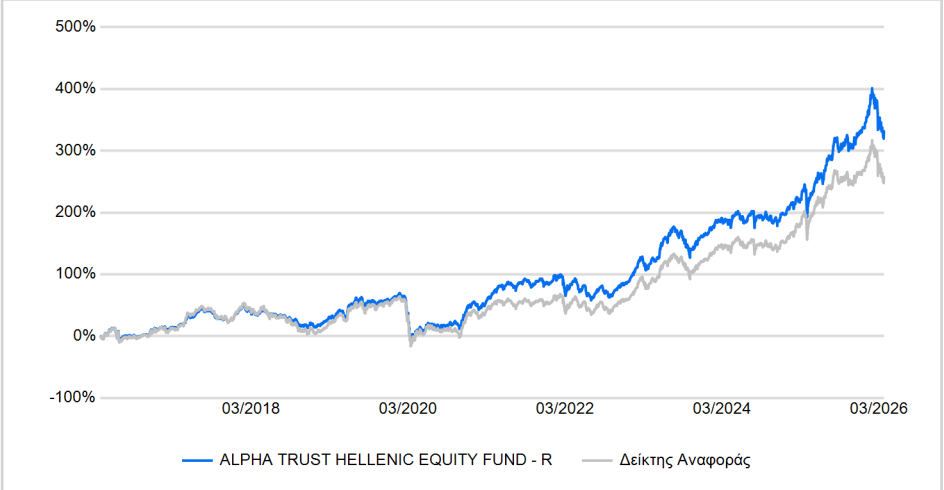
Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€129.823.978,15
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€34,6562
Νόμισμα Αναφοράς	EUR
Προμήθεια Διάθεσης	έως 0,50%
Προμήθεια Εξαγοράς	έως 0,50%
Αμοιβή Διαχείρισης	έως 2%

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	31/03/2026

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	-1,08%	29,72%	101,38%	157,23%	331,76%	1022,29%	26,25%	20,79%	15,74%	8,39%
Δείκτης Αναφοράς	-2,63%	22,54%	95,81%	138,72%	257,82%	107,58%	25,08%	19,00%	13,59%	2,46%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/03/2026

Ετήσια απόδοση

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND - R	2,16%	22,22%	-15,74%	39,96%	-5,18%	21,54%	1,29%	39,75%	13,05%	45,53%
Δείκτης Αναφοράς	1,95%	24,66%	-23,56%	49,47%	-11,75%	10,43%	4,08%	39,08%	13,65%	44,30%

Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	0,96	0,97	0,94
Τυπική Απόκλιση ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND - R	21,12%	17,48%	17,74%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	21,71%	17,76%	18,49%
Tracking Error	3,14%	2,79%	3,65%
Information Ratio	2,29	1,99	5,07

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/03/2026

Δείκτης κινδύνου



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

Με βάση το ΕΒΠ ημερομηνίας 05/02/2026

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



Μηνιαία Ενημέρωση | Απρίλιος 2026

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Μετοχές	91,91%
Διαθέσιμα	8,09%

Κλαδική Κατανομή (Μετοχικές Τοποθετήσεις)

Τράπεζες	25,83%
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	18,76%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	8,91%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	7,42%
Κοινήs Ωφελείας	7,00%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	6,69%
Ενέργεια	6,33%
Τεχνολογία	5,96%
Πρώτες Ύλες	2,64%
Τηλεπικοινωνίες	2,39%

Κατανομή ανά δείκτη (μετοχικές τοποθετήσεις)

(Μετοχικό Ποσοστό 91,91%)	
Γενικός Δείκτης Τιμών Χ.Α.	83,07%
Εκτός Γενικού Δείκτη Τιμών Χ.Α.	8,84%

Δέκα Μεγαλύτερες Μετοχικές Συμμετοχές

(Μετοχικό Ποσοστό 91,91%)	
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	6,81%
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	6,10%
ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	5,57%
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	5,03%
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	4,85%
ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ	4,38%
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC (ATH)	3,91%
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ	3,70%
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	3,66%
COCA-COLA HBC AG	3,59%
% 10 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	47,60%

Θέσεις σε Παράγωγα (ως % Ενεργητικού)

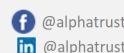
Σ.Μ.Ε. FTSE/ASE Τράπεζες JUN 2026	1,28%
-----------------------------------	-------

Σχόλιο Διαχειριστή

Το χρηματιστήριο ολοκλήρωσε τον Ιανουάριο με απόδοση που ξεπέρασε ακόμη και τις πιο αισιόδοξες προσδοκίες. Η μέση ημερήσια αξία συναλλαγών σταθεροποιήθηκε πάνω από τα 400 εκατ. ευρώ, ενώ ο Γενικός Δείκτης κατέγραψε διαδοχικά υψηλά 16ετίας. Ο Ιανουάριος έκλεισε με άνοδο 9,2%, στις 2.314,88 μονάδες, με αιχμή του δόρατος την ισχυρή υπεραπόδοση του τραπεζικού κλάδου (+18%). Η δυναμική της αγοράς ενισχύθηκε από την ανακοίνωση της MSCI σχετικά με την πιθανή αναβάθμιση του Χρηματιστηρίου Αθηνών σε καθεστώς ανεπτυγμένης αγοράς, με την απόφαση να αναμένεται στο τέλος Μαρτίου. Η ανοδική πορεία του ΧΑ συνεχίστηκε και τον Φεβρουάριο, καθώς ο Γενικός Δείκτης προσέγγισε το επίπεδο των 2.407 μονάδων, προσφέροντας κέρδη 13,5% για τον Γ.Δ. και 24,65% για τον τραπεζικό κλάδο από την αρχή του έτους. Ωστόσο, η απόφαση του Αρείου Πάγου υπέρ των δανειοληπτών και η απρόσμενη ανακοίνωση ότι η Metlen δεν θα επιτύχει την προηγουμένη προβλεπόμενη επίδοση EBITDA για το 2025, λειτούργησαν ως αρνητικοί καταλύτες που πυροδότησαν κύμα ρευστοποιήσεων, διακόπτοντας την ανοδική τάση. Έτσι, ο Φεβρουάριος έκλεισε τελικά με απώλειες 1,6%, ενώ η ελληνική αγορά εισήλθε σε περίοδο εντονότερων διακυμάνσεων, ενισχυόμενη και από τους αυξανόμενους φόβους για πιθανή επέμβαση στο Ιράν — κάτι που τελικά επιβεβαιώθηκε στις αρχές Μαρτίου. Τον Μάρτιο, η αβεβαιότητα σχετικά με τη διάρκεια των πολεμικών επιχειρήσεων, σε συνδυασμό με τις ανοδικές πιέσεις στις τιμές της ενέργειας, οδήγησε το Χρηματιστήριο Αθηνών στις 2.006,93 μονάδες, σημειώνοντας μηνιαίες απώλειες 9,3%. Η MSCI επιβεβαίωσε την πολυαναμενόμενη αναβάθμιση της Ελλάδας σε καθεστώς ανεπτυγμένης αγοράς, με την υλοποίηση να προγραμματίζεται για τον Μάιο 2027, αντί τον αρχικό σχεδιασμό για Αύγουστο του 2026. Έτσι, το α' τρίμηνο του 2026, το EURONEXT ATHENS (η νέα ονομασία του Χ.Α.) σημείωσε απώλειες -2,6%, κλείνοντας στις 2.065 μονάδες. Το Α/Κ κατάφερε να σημειώσει μικρότερες απώλειες. Για το επόμενο διάστημα, οι γεωπολιτικές εξελίξεις και η στάση των μεγάλων Κεντρικών Τραπεζών εκτιμάται ότι θα συνεχίσουν να μονοπωλούν το ενδιαφέρον της επενδυτικής κοινότητας, καθώς το ελληνικό χρηματιστήριο αναπόφευκτα συγχρονίζεται με το διεθνές περιβάλλον, παρά το γεγονός ότι τα θεμελιώδη μεγέθη παραμένουν υποστηρικτικά.

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

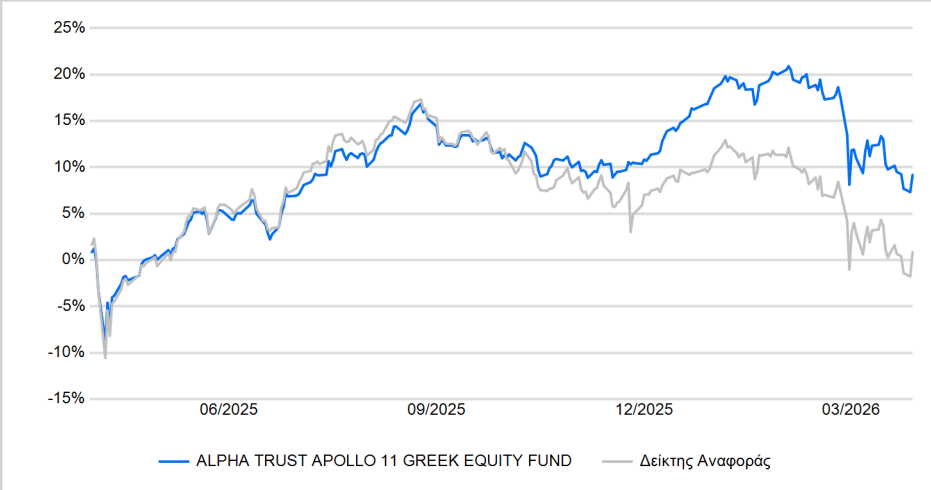
Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€3.243.853,32
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€11,4142
Νόμισμα Αναφοράς	EUR
Προμήθεια Διάθεσης	έως 2,00%
Προμήθεια Εξαγοράς	έως 1,00%

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. Επιστημαίνεται 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	31/03/2026

Συγκριτική Απεικόνιση Αποδόσεων 1 έτους



Σωρευτική Απόδοση

	Αρχή έτους	1 έτος	Ακέραια έτη από έναρξη
ALPHA TRUST APOLLO 11 GREEK EQUITY FUND	-7,01%	9,18%	9,18%
Δείκτης Αναφοράς	-8,14%	0,86%	0,86%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/03/2026

Μέση Ετήσια Απόδοση

Ακέραια έτη από έναρξη
9,18%
0,86%

Ετήσια απόδοση

	2025
ALPHA TRUST APOLLO 11 GREEK EQUITY FUND	22,35%
Δείκτης Αναφοράς	21,04%

Στατιστικός Δείκτης

	1 έτος
Beta	0,73
Τυπική Απόκλιση ALPHA TRUST APOLLO 11 GREEK EQUITY FUND	14,98%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	18,84%
Tracking Error	7,88%
Information Ratio	1,06

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/03/2026

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 05/02/2026

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

Μηνιαία Ενημέρωση | Απρίλιος 2026

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Μετοχές	96,36%
Διαθέσιμα	3,64%

Κλαδική Κατανομή (Μετοχικές Τοποθετήσεις)

Τεχνολογία	23,05%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	23,05%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	16,83%
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	11,79%
Πρώτες Ύλες	10,23%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	7,46%
Κοινής Ωφελείας	3,95%

Δέκα Μεγαλύτερες Μετοχικές Συμμετοχές



QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	5,21%
ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	4,37%
LOULIS FOOD INGREDIENTS Α.Ε.	4,04%
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.Ε.	4,01%
ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	3,95%
ΕΚΤΕΡ Α.Ε.	3,70%
ΚΡΙ-ΚΡΙ ΑΕ	3,63%
FOURLIS Α.Ε ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	3,53%
ΑΒΑΞ Α.Ε.	3,52%
ΙΝΤΕΡΛΑΪΦ Α.Α.Ε.Γ.Α.	3,39%
% 10 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	39,33%

Σχόλιο Διαχειριστή

Το πρώτο τρίμηνο του 2026, το Χρηματιστήριο Αθηνών (Χ.Α.) διέκοψε τη θετική του πορεία, με μείωση των αποδόσεων και υποχώρηση όλων των βασικών δεικτών. Ο Γενικός Δείκτης σημείωσε πτώση περίπου 2,63%, χαμηλότερα από το κατώφλι των 2.100 μονάδων. Σε ανάλογη τροχιά κινήθηκε κι ο δείκτης της μεγάλης κεφαλαιοποίησης, με τον δείκτη FTSE/X.A. Large Cap να υποχωρεί κατά σχεδόν 2,19%, ενώ ο δείκτης FTSE/X.A. Mid Cap κατέγραψε μεγαλύτερη μείωση, περίπου 8,14%. Όσον αφορά τον δείκτη της μικρής κεφαλαιοποίησης (Athex Small Cap), εκεί οι αποδόσεις ήταν περισσότερο αρνητικές, περίπου μείον 11,03%. Αιτίες για την αρνητική πορεία του χρηματιστηρίου ήταν οι γεωπολιτικές αναταράξεις, με τον πόλεμο των Η.Π.Α. και Ισραήλ εναντίον του Ιράν, να μεταβάλλει τα δεδομένα. Το κλείσιμο των Στενών του Ορμούζ και η -ως επακόλουθο- εκτόξευση των τιμών του αργού πετρελαίου, αναζωπύρωσαν τις ανησυχίες για την πορεία του πληθωρισμού, και για το ενδεχόμενο αντίδρασης των κεντρικών τραπεζών, αυξάνοντας τα επιτόκια. Στον αντίποδα, η συνεχιζόμενη ανάκαμψη της ελληνικής οικονομίας και οι σημαντικές επενδύσεις που συνεχίζουν να υλοποιούνται σε τομείς όπως οι υποδομές, η ενέργεια και η τεχνολογία, καθώς και η επικείμενη αναβάθμιση της Ελλάδας σε αναπτυσσόμενη αγορά, συνεχίζουν να είναι παράγοντες της πιθανής μελλοντικής ανάκαμψης των εγχώριων μετοχικών αγορών. Τέλος, τα συνεχιζόμενα θετικά οικονομικά αποτελέσματα των εισηγμένων εταιρειών, καθώς και οι υψηλές μερισματικές αποδόσεις, θα μπορούσαν να είναι δυνητικά υποστηρικτικές. Όσον αφορά τις προοπτικές για το επόμενο τρίμηνο, οι εταιρείες θα συνεχίσουν να επικεντρώνονται στην περαιτέρω ενίσχυση της κερδοφορίας τους και την υλοποίηση επενδύσεων, ζυγίζοντας όμως τις επιπτώσεις της σύρραξης στη Μέση Ανατολή. 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

Μηνιαία Ενημέρωση | Απρίλιος 2026

Επενδυτικός Σκοπός

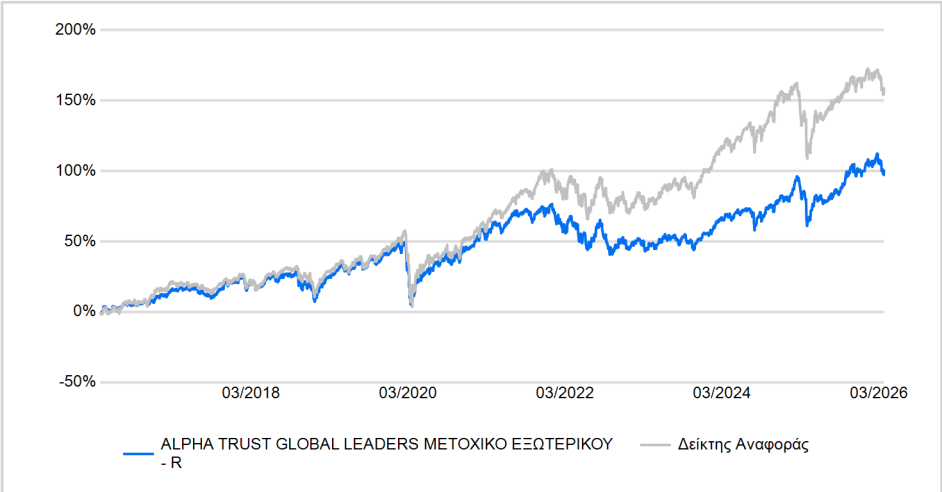
Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να προσφέρει στους επενδυτές υπεραξία, επενδύοντας το ενεργητικό του κυρίως σε επιλεγμένους μετοχικούς τίτλους εκδοτών με καταστατική έδρα εκτός Ελλάδος. Η προαναφερόμενη έκφραση κυρίως υπονοεί ποσοστό επένδυσης τουλάχιστον 65% (ισχύον σημερινό ποσοστό) επί του μέσου 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-εκδότες, 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	Κρις Αίσωπος
(από 29/12/2017)	
Όνομα Διαχειριστή	Κώστας Μαυρόπουλος
(από 15/05/2024)	

Συγκριτική Απεικόνιση Αποδόσεων 10 ετών



Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€11.120.967,80
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€6,4449
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	31/03/2026

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	0,27%	11,65%	34,79%	25,20%	100,48%	144,58%	10,45%	4,59%	7,20%	6,14%
Δείκτης Αναφοράς	-2,03%	10,02%	43,84%	54,49%	158,86%	276,16%	12,87%	9,08%	9,97%	9,23%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/03/2026

Ετήσια απόδοση

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ - R	3,43%	9,77%	-7,79%	29,08%	2,68%	18,92%	-17,53%	7,95%	15,31%	11,06%
Δείκτης Αναφοράς	9,35%	7,08%	-5,92%	27,49%	4,64%	29,26%	-14,19%	17,64%	24,81%	5,35%

Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	0,74	0,73	0,77
Τυπική Απόκλιση ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ - R	13,17%	11,20%	12,60%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	14,95%	12,84%	14,10%
Tracking Error	8,03%	7,01%	7,05%
Information Ratio	0,20	-1,29	-4,16

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/03/2026

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 05/02/2026

* 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.

Μηνιαία Ενημέρωση | Απρίλιος 2026

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Μετοχές	90,13%
Διαθέσιμα	9,87%

Γεωγραφική Κατανομή (με βάση την αγορά διαπραγμάτευσης)

ΗΠΑ	51,16%
ΙΑΠΩΝΙΑ	9,36%
ΜΕΓ.ΒΡΕΤΑΝΙΑ	6,75%
ΟΛΛΑΝΔΙΑ	4,87%
ΙΤΑΛΙΑ	4,66%
ΧΟΝΓΚ ΚΟΝΓΚ	4,07%
ΓΑΛΛΙΑ	3,67%
ΕΛΒΕΤΙΑ	3,27%
ΕΛΛΑΔΑ	2,32%

Κλαδική Κατανομή (Μετοχικές Τοποθετήσεις)

(Μετοχικό Ποσοστό 90,13%)

Τεχνολογία	20,62%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	19,17%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	12,94%
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	12,55%
Τηλεπικοινωνίες	9,91%
Ενέργεια	8,08%
Κοινής Ωφελείας	4,07%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	1,58%
Πρώτες Ύλες	1,21%

Δέκα Μεγαλύτερες Μετοχικές Συμμετοχές

(Μετοχικό Ποσοστό 90,13%)

AMAZON COM INC	4,32%
ALPHABET INC-CL A	3,47%
NESTLE SA	3,27%
PETROLEOS BRASILEIROS SA ADR	3,26%
SAMSUNG ELECTRONICS CO GDR-REG	3,19%
GE VERNOVA INC	2,94%
MILLICOM INTL CELLULAR S.A	2,73%
MICROSOFT CORP	2,70%
ASML Holding NV	2,67%
SNAM SPA	2,62%
% 10 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	31,18%

Σχόλιο Διαχειριστή

Το πρώτο τρίμηνο του έτους χωρίστηκε ουσιαστικά σε δύο περιόδους: τους δύο πρώτους μήνες, κατά τους οποίους οι αγορές παρουσίαζαν κυρίως θετική πορεία και επικρατούσε αισιοδοξία, και τον Μάρτιο, όπου η έναρξη των εχθροπραξιών μεταξύ των ΗΠΑ-Ισραήλ και του Ιράν ανέτρεψε πλήρως την κατάσταση.

Ο S&P 500 έκλεισε τελικά στο -4,63% (\$) για το τρίμηνο, υπολειπόμενος τόσο του ευρωπαϊκού STOXX 600 -1,53% (€) όσο και του ιαπωνικού Nikkei, του οποίου τα κέρδη του για το έτος βρίσκονται στο +1,44% (JPY). Οι απώλειες ήταν αντίστοιχα μικρές στην Ασία, όπου, ενδεικτικά, ο κινεζικός SHCOMP έκλεισε στο -1,94% (CNY), ενώ αναδυόμενες χώρες όπως η Βραζιλία και η Νότια Κορέα, παρά τη μεγάλη διόρθωση τον Μάρτιο, παρέμειναν θετικές από την αρχή του έτους.



Το παγκόσμιο χρηματοοικονομικό τοπίο έχει εισέλθει σε μια εποχή χωρίς προηγούμενο εγχειρίδιο, που χαρακτηρίζεται από την αντίθεση μεταξύ σοβαρών γεωπολιτικών αντιξοοτήτων και τεράστιων τεχνολογικών ευνοϊκών παραγόντων. Επί του παρόντος, η μεταβλητότητα της αγοράς οφείλεται στην στρατιωτική εκστρατεία των ΗΠΑ και του Ισραήλ κατά του Ιράν υπό την κυβέρνηση Τραμπ. Ενώ το ευνοϊκό σενάριο διατηρεί το πετρέλαιο στο εύρος των 80-85 δολαρίων ανά βαρέλι, ένας πλήρης αποκλεισμός των στενών του Ορμούζ θα μπορούσε να οδηγήσει τις τιμές σε άνοδο έως και 150 δολαρίων ανά βαρέλι.

Παρά τις αναταράξεις αυτές, οι μακροοικονομικοί δείκτες και τα εταιρικά κέρδη παραμένουν αξιοσημείωτα ανθεκτικά. Αυτή η σταθερότητα στηρίζεται στον παγκόσμιο ψηφιακό μετασχηματισμό που βασίζεται στην τεχνητή νοημοσύνη και σε έναν δυναμικό κύκλο κεφαλαιουχικών δαπανών στον τομέα της τεχνολογίας. Βασικό στοιχείο θα είναι η ικανότητα των εταιρειών να διατηρήσουν τα περιθώρια κέρδους τους μέσω της ενίσχυσης της παραγωγικότητας, παρά την αύξηση του ενεργειακού κόστους και των κινδύνων στην εφοδιαστική αλυσίδα. Ενώ η τρέχουσα κρίση περιπλέκει τη γεωγραφική μετατόπιση κεφαλαίων μακριά από τις ΗΠΑ, η μακροπρόθεσμη τάση προς την κατεύθυνση αυτή παραμένει αμετάβλητη, αν και ακολουθεί μια μη γραμμική πορεία.

Μπαίνουμε σε μια περίοδο αβεβαιότητας, όπου οι αγορές αντιμετωπίζουν προκλήσεις από πολλαπλούς παράγοντες, γεωπολιτικούς και μακροοικονομικούς. Σε έναν περίπλοκο χρηματοοικονομικό κόσμο, ένα καλά διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο είναι ζωτικής σημασίας.

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

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

 @alphatrust
 @alphatrust

Μηνιαία Ενημέρωση | Απρίλιος 2026

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 χρηματιστηρίου.

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

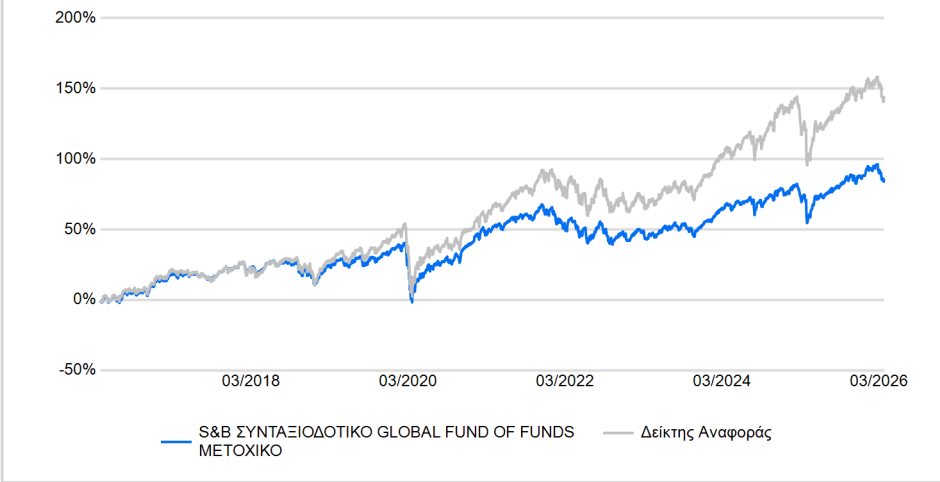
Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€19.507.792,38
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€27,3864
Νόμισμα Αναφοράς	EUR
Προμήθεια Διάθεσης	έως 0,50%
Προμήθεια Εξαγοράς	έως 0,50%

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	31/03/2026

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	-1,38%	9,26%	26,78%	23,15%	85,49%	151,13%	8,22%	4,25%	6,37%	6,33%
Δείκτης Αναφοράς	-1,65%	10,96%	42,72%	48,31%	143,99%	254,55%	12,58%	8,20%	9,32%	8,80%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/03/2026

Μέση Ετήσια Απόδοση

Ετήσια απόδοση

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ	5,44%	8,68%	-8,14%	20,58%	4,07%	16,57%	-13,70%	10,15%	12,06%	7,13%
Δείκτης Αναφοράς	9,35%	7,08%	-6,70%	26,33%	4,89%	25,67%	-14,54%	16,02%	23,46%	6,33%

Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	0,51	0,51	0,49
Τυπική Απόκλιση S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ	10,16%	8,59%	9,24%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	14,03%	12,17%	13,24%
Tracking Error	9,97%	8,34%	9,40%
Information Ratio	-0,17	-1,91	-2,68

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/03/2026

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 05/02/2026

* 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 | Απρίλιος 2026

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια	80,64%
ΛΟΙΠΑ UCITS	9,79%
Διαθέσιμα	4,70%
Μικτά Αμοιβαία Κεφάλαια	3,63%
Αμοιβαία Κεφάλαια	1,23%

Νομισματική Κατανομή

EURO	66,56%
Δολάριο Αμερικής	27,35%
Ιαπωνικό Γεν	3,74%
Λίρα Αγγλίας	2,35%

Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου ανά τύπο επένδυσης

Αμοιβαία Κεφάλαια	85,51%
ΛΟΙΠΑ UCITS	9,79%
Διαθέσιμα	4,70%

Δέκα Μεγαλύτερες Μετοχικές Συμμετοχές

ARCUS FD SIC-JAPAN FD -A ACC EUR HDG	5,74%
JPMORGAN FUNDS - US VALUE C (ACC) - USD	4,09%
BRANDES U.S. VALUE FUND I EUR	4,07%
BGF WORLD ENERGY HEDGED D2 EUR	3,85%
INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY C	3,22%
BGF WORLD HEALTHSCIENCE FUND CLASS D2 EUR	3,06%
BGF US FLEXIBLE EQUITY HEDGED D2	3,02%
AMUNDI FDS SIC-US EQTY RESH -A- USD CAP	2,80%
JPM US GROWTH C (ACC)-USD	2,28%
MONTANARO UK INCOME FUND - GBP	2,24%
% 10 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	34,36%



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 αρνητική απόδοση το πρώτο τρίμηνο του έτους, με τις αγορές ομολόγων σε ευρώ να ξεκινούν με θετική δυναμική, αλλά να ολοκληρώνουν την περίοδο σε αρνητικό έδαφος, καθώς η αυξημένη γεωπολιτική αβεβαιότητα στη Μέση Ανατολή και οι ανησυχίες για τις τιμές της ενέργειας ανέτρεψαν το επενδυτικό κλίμα. Η νομισματική πολιτική βρέθηκε στο επίκεντρο απότομων αναθεωρήσεων: ενώ η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα διατήρησε τα επιτόκια στο 2,0%, οι αγορές προεξόφλησαν έως και τρεις αυξήσεις υπό τον φόβο νέου πληθωριστικού κύματος, και παράλληλα εξαλείφθηκαν οι προσδοκίες για μείωση επιτοκίων από τη Federal Reserve. Αυτό οδήγησε σε σημαντική άνοδο των αποδόσεων και διόρθωση στις τιμές των ευρωπαϊκών κρατικών και εταιρικών ομολόγων. Τα ελληνικά κρατικά ομόλογα υποαπέδωσαν έναντι των αντίστοιχων ευρωπαϊκών αναφοράς, με το περιθώριο απόδοσης (spread) να διευρύνεται σημαντικά. Στις αγορές μετοχών, παρατηρήθηκε μετατόπιση των επενδυτών από τις αμερικανικές αγορές προς την Ευρώπη και την Ιαπωνία, οι οποίες υπεραπέδωσαν, ενώ οι ασιατικές και αναδυόμενες αγορές επέδειξαν ανθεκτικότητα. Το ελληνικό χρηματιστήριο, παρά την ισχυρή ανοδική του πορεία τους πρώτους μήνες - υποστηριζόμενο από την επιβεβαίωση της αναβάθμισης του σε καθεστώς ανεπτυγμένης αγοράς από την MSCI - πείστηκε έντονα τον Μάρτιο λόγω των γεωπολιτικών αναταράξεων και έκλεισε τελικά το τρίμηνο με πτώση.

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

Μηνιαία Ενημέρωση | Απρίλιος 2026

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 Wrld 100% Hdg TR EU + 40% LBEATREU Index + 10% LEB2TREU Index *
Όνομα Διαχειριστή (από έναρξη)	Κωνσταντίνος Αδάμ
Όνομα Διαχειριστή (από έναρξη)	Δημήτρης Νταλίπης, CFA

Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€38.514.450,90
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€15,7292
Νόμισμα Αναφοράς	EUR
Προμήθεια Διάθεσης	0,00%
Προμήθεια Εξαγοράς	0,00%

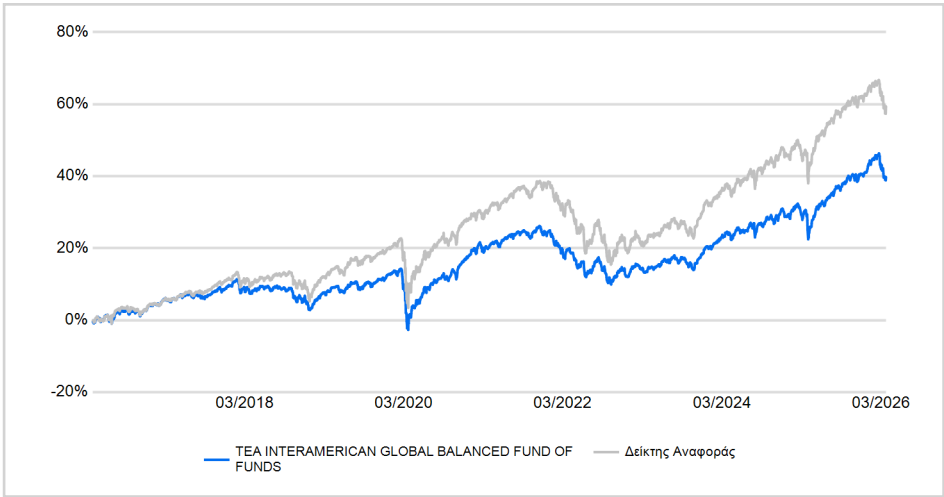
Αμοιβή Διαχείρισης	έως 0,50%
Μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης ("performance fee")	Ανερχόμενη σε ποσοστό 10% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς, εφόσον η απόδοση της καθαρής τιμής του μεριδίου είναι μεγαλύτερη 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	GRF00081007
Bloomberg	TEABFOF GA

Πηγή Στοιχείων	ALPHA TRUST, Bloomberg
Στοιχεία	31/03/2026

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	-0,87%	8,51%	22,17%	16,13%	39,77%	49,88%	6,90%	3,03%	3,40%	3,43%
Δείκτης Αναφοράς	-1,82%	9,54%	29,26%	22,17%	59,39%	72,52%	8,92%	4,08%	4,77%	4,65%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/03/2026

Ετήσια απόδοση

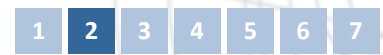
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS	2,30%	5,28%	-5,52%	8,95%	4,95%	5,54%	-10,18%	7,52%	7,06%	9,32%
Δείκτης Αναφοράς	4,52%	6,65%	-3,61%	11,82%	7,20%	7,51%	-13,88%	11,71%	9,59%	11,55%

Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	0,67	0,65	0,55
Τυπική Απόκλιση TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS	6,06%	4,89%	4,83%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	7,05%	5,97%	6,62%
Tracking Error	4,48%	3,62%	4,38%
Information Ratio	-0,23	-1,96	-1,38

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/03/2026

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 05/02/2026

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

Μηνιαία Ενημέρωση | Απρίλιος 2026

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια	43,18%
Ομόλογα	21,73%
Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια	15,75%
Διαθέσιμα	8,19%
ΛΟΙΠΑ UCITS	4,93%
Αμοιβαία Κεφάλαια Διαθεσίμων	2,58%
Μικτά Αμοιβαία Κεφάλαια	1,62%
Μέσα Χρηματαγοράς	1,27%
Αμοιβαία Κεφάλαια	0,74%

Νομισματική Κατανομή

EURO	91,40%
Δολάριο Αμερικής	6,78%
Λίρα Αγγλίας	1,05%
Ιαπωνικό Γιεν	0,76%

Δέκα Μεγαλύτερες Συμμετοχές (1)

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

ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND I CLASS	9,40%
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND I CLASS	2,65%
SPANISH GOVT 13/02/2024-31/10/2054	2,59%
NEUBERGER BERMAN EURO SHORT TERM ENHANCED CASH	2,49%
SPANISH GOVT 01/03/17-30/07/2033	2,24%
AMUNDI S.F.-EURO CURVE 7-10 YEAR-H-	2,19%
BUONI POLIENNALI 13/04/2023-30/10/2031	1,91%
SPARX FDS PLC - JAPAN - C - EUR DIS H	1,88%
NEUBERGER BERMAN EUR BOND ABSOLUTE RETURN FUND I	1,88%
BGF WORLD ENERGY HEDGED D2 EUR	1,86%
% 10 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	29,10%



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 αρνητική απόδοση το πρώτο τρίμηνο του έτους, με τις αγορές ομολόγων σε ευρώ να ξεκινούν με θετική δυναμική, αλλά να ολοκληρώνουν την περίοδο σε αρνητικό έδαφος, καθώς η αυξημένη γεωπολιτική αβεβαιότητα στη Μέση Ανατολή και οι ανησυχίες για τις τιμές της ενέργειας ανέτρεψαν το επενδυτικό κλίμα. Η νομισματική πολιτική βρέθηκε στο επίκεντρο απότομων αναθεωρήσεων: ενώ η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα διατήρησε τα επιτόκια στο 2,0%, οι αγορές προεξόφλησαν έως και τρεις αυξήσεις υπό τον φόβο νέου πληθωριστικού κύματος, και παράλληλα εξαλείφθηκαν οι προσδοκίες για μείωση επιτοκίων από τη Federal Reserve. Αυτό οδήγησε σε σημαντική άνοδο των αποδόσεων και διόρθωση στις τιμές των ευρωπαϊκών κρατικών και εταιρικών ομολόγων. Τα ελληνικά κρατικά ομόλογα υποαπέδωσαν έναντι των αντίστοιχων ευρωπαϊκών αναφοράς, με το περιθώριο απόδοσης (spread) να διευρύνεται σημαντικά. Στις αγορές μετοχών, παρατηρήθηκε μετατόπιση των επενδυτών από τις αμερικανικές αγορές προς την Ευρώπη και την Ιαπωνία, οι οποίες υπεραπέδωσαν, ενώ οι ασιατικές και αναδυόμενες αγορές επέδειξαν ανθεκτικότητα. Το ελληνικό χρηματιστήριο, παρά την ισχυρή ανοδική του πορεία τους πρώτους μήνες - υποστηριζόμενο από την επιβεβαίωση της αναβάθμισής του σε καθεστώς ανεπτυγμένης αγοράς από την MSCI - πείστηκε έντονα τον Μάρτιο λόγω των γεωπολιτικών αναταράξεων και έκλεισε τελικά το τρίμηνο με πτώση.

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 €70.159.953,49

Καθαρή Τιμή Μεριδίου €16,6794

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. Επισμαίνεται 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.

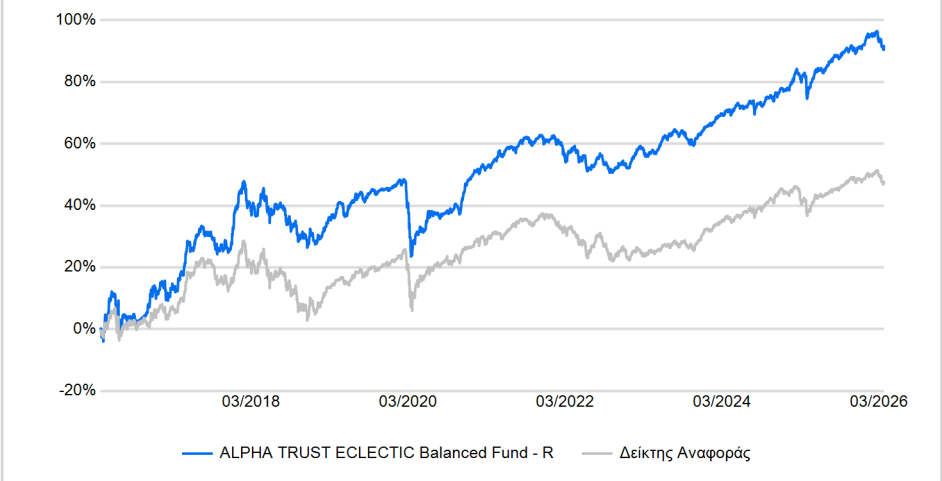
Κωδικός ISIN GRF000065000

Bloomberg ALTESBA

Πηγή Στοιχείων ALPHA TRUST, Bloomberg

Στοιχεία 31/03/2026

Συγκριτική Απεικόνιση Αποδόσεων 10 ετών



Σωρευτική Απόδοση

	Αρχή έτους	Μέση Ετήσια Απόδοση									
		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	-0,18%	5,77%	22,12%	24,75%	91,65%	578,89%	6,88%	4,52%	6,72%	6,37%	
Δείκτης Αναφοράς	-0,55%	4,55%	17,96%	13,38%	47,76%	205,05%	5,65%	2,54%	3,98%	3,66%	

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/03/2026

Ετήσια απόδοση

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund - R	6,96%	23,68%	-7,78%	13,57%	2,64%	7,80%	-5,83%	8,84%	7,09%	8,20%
Δείκτης Αναφοράς	4,56%	12,37%	-11,48%	14,58%	4,39%	7,47%	-10,44%	8,23%	8,75%	3,18%

Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	0,65	0,59	0,57
Τυπική Απόκλιση ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund - R	4,65%	3,95%	4,33%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	4,36%	4,03%	4,63%
Tracking Error	4,00%	3,56%	3,98%
Information Ratio	0,30	1,17	2,85

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/03/2026

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 05/02/2026

* 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.

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

Μηνιαία Ενημέρωση | Απρίλιος 2026

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Μετοχές	27,54%
Διαθέσιμα	22,15%
Ομόλογα	21,63%
Μέσα Χρηματαγοράς	21,04%
Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια	4,92%
ΛΟΙΠΑ UCITS	1,97%
Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια	0,75%

Κλαδική Κατανομή (Μετοχικές Τοποθετήσεις)

Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	7,34%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	4,95%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	2,89%
Τεχνολογία	2,86%
Ενέργεια	2,79%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	2,71%
Τηλεπικοινωνίες	1,84%
Πρώτες Ύλες	1,32%
Τράπεζες	0,85%

Νομισματική Κατανομή

EURO	73,04%
Δολάριο Αμερικής	19,21%
Λίρα Αγγλίας	4,08%
Ζλότι Πολωνίας	1,43%
Ελβετικό Φράγκο	1,05%
Τουρκική Λίρα	0,62%
Ιαπωνικό Γιεν	0,57%

Δέκα Μεγαλύτερες Συμμετοχές



EUROPEAN UNION T-BILL 04/04/2025-10/04/2026	2,73%
US TREASURY 31/05/2025-31/05/2027	2,69%
TITAN GLOBAL FIN PLC 04/02/2026-04/02/2031	1,21%
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	1,18%
BANK OF CYPRUS HOLDINGS 21/06/2023-21/12/2049 PERP	1,05%
COCA COLA HBC 3,625% 01/04/2026-01/10/2030	1,03%
INVESCO CHINA FOC - Z USD ACC	1,02%
ENI SPA 19/05/2023-19/05/2027	0,99%
HELLENIQ ENERGY HOLDINGS 24/07/2024-24/07/2029	0,99%
ARCUS FD SIC-JAPAN FD -A ACC EUR HDG	0,95%
% 10 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	13,82%

Σχόλιο Διαχειριστή

Το Α/Κ είχε αρνητική απόδοση το πρώτο τρίμηνο του έτους, με τις αγορές ομολόγων σε ευρώ να ξεκινούν με θετική δυναμική, αλλά να ολοκληρώνουν την περίοδο σε αρνητικό έδαφος, καθώς η αυξημένη γεωπολιτική αβεβαιότητα στη Μέση Ανατολή και οι ανησυχίες για τις τιμές της ενέργειας ανέτρεψαν το επενδυτικό κλίμα. Η νομισματική πολιτική βρέθηκε στο επίκεντρο απότομων αναθεωρήσεων: ενώ η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα διατήρησε τα επιτόκια στο 2,0%, οι αγορές προεξόφλησαν έως και τρεις αυξήσεις υπό τον φόβο νέου πληθωριστικού κύματος, και παράλληλα εξαλείφθηκαν οι προσδοκίες για μείωση επιτοκίων από τη Federal Reserve. Αυτό οδήγησε σε σημαντική άνοδο των αποδόσεων και διόρθωση στις τιμές των ευρωπαϊκών κρατικών και εταιρικών ομολόγων. Τα ελληνικά κρατικά ομόλογα υποαπέδωσαν έναντι των αντίστοιχων ευρωπαϊκών αναφοράς, με το περιθώριο απόδοσης (spread) να διευρύνεται σημαντικά. Στις αγορές μετοχών, παρατηρήθηκε μετατόπιση των επενδυτών από τις αμερικανικές αγορές προς την Ευρώπη και την Ιαπωνία, οι οποίες υπεραπέδωσαν, ενώ οι ασιατικές και αναδυόμενες αγορές επέδειξαν ανθεκτικότητα. Το ελληνικό χρηματιστήριο, παρά την ισχυρή ανοδική του πορεία τους πρώτους μήνες - υποστηριζόμενο από την επιβεβαίωση της αναβάθμισής του σε καθεστώς ανεπτυγμένης αγοράς από την MSCI - πιέστηκε έντονα τον Μάρτιο λόγω των γεωπολιτικών αναταράξεων και έκλεισε τελικά το τρίμηνο με πτώση.

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

Μηνιαία Ενημέρωση | Απρίλιος 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. 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 €24.895.339,78

Καθαρή Τιμή Μεριδίου €29,0340

Νόμισμα Αναφοράς EUR

Προμήθεια Διάθεσης έως 0,30%

Προμήθεια Εξαγοράς έως 0,25%

Αμοιβή Διαχείρισης έως 1,5%

Θεματοφύλακας ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

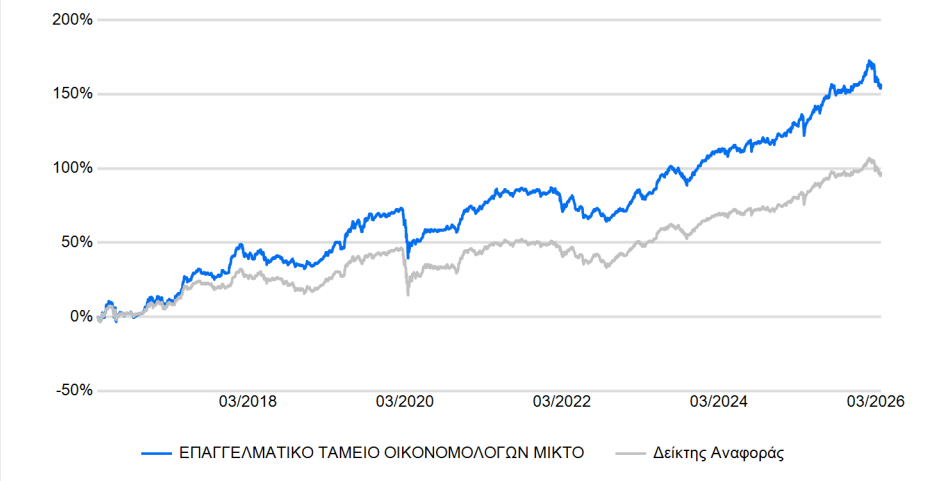
Κωδικός ISIN GRF000067006

Bloomberg ECONOPA GA

Πηγή Στοιχείων ALPHA TRUST, Bloomberg

Στοιχεία 31/03/2026

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	-0,44%	10,03%	42,00%	43,63%	156,43%	209,01%	12,39%	7,51%	9,87%	6,86%
Δείκτης Αναφοράς	-0,88%	8,10%	32,43%	33,41%	97,08%	75,56%	9,80%	5,93%	7,02%	3,36%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/03/2026

Ετήσια απόδοση

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ	5,06%	26,76%	-4,36%	25,78%	2,48%	5,56%	-6,52%	19,49%	8,33%	15,87%
Δείκτης Αναφοράς	6,01%	16,91%	-7,07%	22,33%	0,77%	2,33%	-4,85%	16,25%	6,36%	13,56%

Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	1,19	1,18	1,10
Τυπική Απόκλιση ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ	8,41%	6,92%	6,91%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	6,95%	5,75%	6,06%
Tracking Error	2,04%	1,76%	1,95%
Information Ratio	0,95	5,45	5,23

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/03/2026

* 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



Χαμηλότερος κίνδυνος

Υψηλότερος κίνδυνος

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

Με βάση το ΕΒΠ ημερομηνίας 05/02/2026

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

Μηνιαία Ενημέρωση | Απρίλιος 2026

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Ομόλογα	46,24%
Μετοχές	30,43%
Διαθέσιμα	23,34%

Κλαδική Κατανομή (Μετοχικές Τοποθετήσεις)

Τράπεζες	7,47%
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	6,44%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	4,64%
Κοινής Ωφελείας	2,86%
Ενέργεια	2,03%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	1,89%
Τηλεπικοινωνίες	1,83%
Τεχνολογία	1,58%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	1,01%
Πρώτες Ύλες	0,66%

Πέντε Μεγαλύτερες Μετοχικές Συμμετοχές

ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	3,01%
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	2,61%
COCA-COLA HBC AG	2,54%
ΟΤΕ ΑΕ	1,83%
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	1,73%
% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	11,71%

Πέντε Μεγαλύτερες Ομολογιακές Συμμετοχές

ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031	3,22%
ΟΕΔ 20/01/2026-16/06/2036	3,11%
ΟΕΔ 24/01/2023-15/06/2033	3,04%
ΟΕΔ 05/04/2023-15/06/2028	2,96%
ΟΕΔ 05/12/2017-30/1/2033	2,84%
% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	15,17%

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 αγορά ομολόγων σε ευρώ κατά το πρώτο τρίμηνο του 2026 ξεκίνησε με θετική δυναμική, η οποία όμως ανατράπηκε προς το τέλος της περιόδου λόγω αύξησης της γεωπολιτικής αβεβαιότητας. Στην Ευρωζώνη, η οικονομική δραστηριότητα παρέμεινε ανθεκτική και ο πληθωρισμός κινήθηκε κοντά στον στόχο της ΕΚΤ. Οι αγορές εμφάνισαν αρχικά άνοδο, κυρίως λόγω τεχνικής αντίδρασης μετά την προηγούμενη πίεση στα ομόλογα και της ελκυστικής απόδοσης σε μεσαία και μακροπρόθεσμα σημεία της καμπύλης.

Ωστόσο, η κλιμάκωση του πολέμου στο Ιράν και οι στρατιωτικές εντάσεις στη Μέση Ανατολή προκάλεσαν απότομη αύξηση των τιμών του πετρελαίου και μεταβλητότητα στις αγορές ενέργειας, ενισχύοντας φόβους νέου πληθωριστικού κύματος. Οι επενδυτές αναθεώρησαν τις προσδοκίες για τη νομισματική πολιτική της ΕΚΤ, ακόμη και σε σενάρια τριών αυξήσεων επιτοκίων, οδηγώντας σε άνοδο των αποδόσεων και διόρθωση των τιμών ομολόγων. Έτσι, τα κέρδη των πρώτων δύο μηνών εξαλειφθηκαν και η αγορά έκλεισε το τρίμηνο σε αρνητικό έδαφος.



Στην Ελλάδα, η αγορά ομολόγων υποαπέδωσε σε σχέση με τη Γερμανία: ο δείκτης ελληνικών ομολόγων (BCEC1T Index) σημείωσε απώλειες -1,44%, έναντι -0,31% του γερμανικού (BCEG1T Index). Το spread του 10ετούς ελληνικού ομολόγου έναντι του γερμανικού άνοιξε στις 85 μονάδες βάσης, από 59 το προηγούμενο τρίμηνο.

Το ελληνικό χρηματιστήριο ξεκίνησε το έτος με ισχυρή άνοδο, με τον Γενικό Δείκτη να κλείνει τον Ιανουάριο στις 2.314,88 μονάδες (+9,2%), υποστηριζόμενο από τον τραπεζικό κλάδο (+18%) και την ανακοίνωση της MSCI για πιθανή αναβάθμιση σε καθεστώς ανεπτυγμένης αγοράς. Η ανοδική δυναμική συνεχίστηκε τον Φεβρουάριο, με τον Γ.Δ. να φτάνει τις 2.407 μονάδες, προσφέροντας κέρδη 13,5% από την αρχή του έτους. Ωστόσο, δικαστικές αποφάσεις και απογοητευτικές ανακοινώσεις εταιρικών αποτελεσμάτων πυροδότησαν κύμα ρευστοποιήσεων, κλείνοντας τον μήνα με απώλειες 1,7%.

Τον Μάρτιο, η γεωπολιτική αβεβαιότητα και οι αυξήσεις στις τιμές ενέργειας οδήγησαν τον Γενικό Δείκτη στις 2.006,93 μονάδες (-9,3%). Παρά τις απώλειες, η MSCI επιβεβαίωσε την αναβάθμιση της Ελλάδας σε ανεπτυγμένη αγορά, με εφαρμογή προγραμματισμένη για τον Μάιο του 2027. Συνολικά, το EURONEXT ATHENS έκλεισε το τρίμηνο στις 2.065 μονάδες, σημειώνοντας απώλειες -2,6%.

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

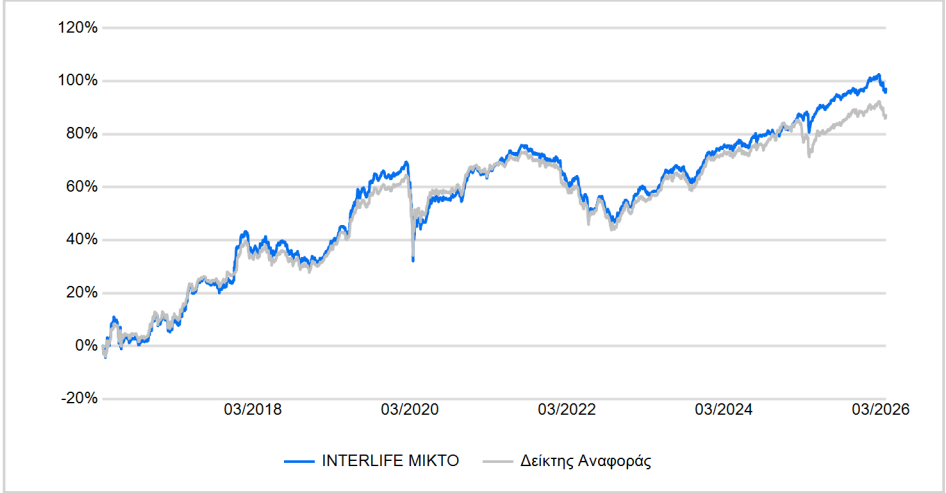
Επενδυτικός Σκοπός

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

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	-0,22%	5,45%	25,39%	17,48%	97,13%	67,73%	7,83%	3,27%	7,02%	2,38%
Δείκτης Αναφοράς	-0,65%	5,03%	20,01%	11,34%	87,16%	22,99%	6,26%	2,17%	6,46%	0,94%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/03/2026

Μέση Ετήσια Απόδοση

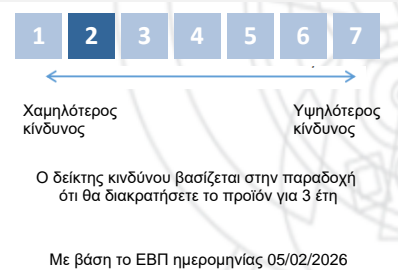
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
INTERLIFE ΜΙΚΤΟ	6,61%	25,24%	-4,00%	24,68%	1,55%	1,69%	-10,35%	13,33%	5,25%	8,63%
Δείκτης Αναφοράς	9,22%	21,69%	-2,96%	22,91%	4,54%	0,20%	-10,69%	13,76%	6,58%	3,43%

Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	0,55	0,66	0,79
Τυπική Απόκλιση INTERLIFE ΜΙΚΤΟ	4,40%	4,08%	4,69%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	5,04%	4,64%	5,00%
Tracking Error	4,10%	3,10%	2,72%
Information Ratio	0,10	1,73	2,26

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/03/2026

Δείκτης κινδύνου



* 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.

Πηγή Στοιχείων	ALPHA TRUST, Bloomberg
Στοιχεία	31/03/2026

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	35,34%
Μετοχές	28,49%
Διαθέσιμα	17,26%
Μέσα Χρηματαγοράς	12,95%
Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια	3,56%
ΛΟΙΠΑ UCITS	1,70%
Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια	0,70%

Κλαδική Κατανομή (Μετοχικές Τοποθετήσεις)

Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	7,83%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	4,14%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	3,88%
Ενέργεια	3,39%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	2,85%
Τεχνολογία	2,29%
Τηλεπικοινωνίες	2,10%
Πρώτες Ύλες	1,00%
Τράπεζες	1,00%

Πέντε Μεγαλύτερες Μετοχικές Συμμετοχές

TITAN S.A.	1,04%
EXXON MOBIL CORP	1,00%
COCA-COLA HBC AG	0,97%
BWX TECHNOLOGIES INC	0,94%
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	0,88%
% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	4,83%

Πέντε Μεγαλύτερες Ομολογιακές Συμμετοχές

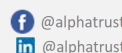
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2042	3,37%
US TREASURY 31/05/2025-31/05/2027	3,24%
ΟΕΔ 05/12/2017-30/1/2033	2,64%
BUONI POLIENNALI 13/04/2023-30/10/2031	2,58%
ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031	2,18%
% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	14,01%

Σχόλιο Διαχειριστή

Το Α/Κ είχε αρνητική απόδοση το πρώτο τρίμηνο του έτους, με τις αγορές ομολόγων σε ευρώ να ξεκινούν με θετική δυναμική, αλλά να ολοκληρώνουν την περίοδο σε αρνητικό έδαφος, καθώς η αυξημένη γεωπολιτική αβεβαιότητα στη Μέση Ανατολή και οι ανησυχίες για τις τιμές της ενέργειας ανέτρεψαν το επενδυτικό κλίμα. Η νομισματική πολιτική βρέθηκε στο επίκεντρο απότομων αναθεωρήσεων: ενώ η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα διατήρησε τα επιτόκια στο 2,0%, οι αγορές προεξόφλησαν έως και τρεις αυξήσεις υπό τον φόβο νέου πληθωριστικού κύματος, και παράλληλα εξαλείφθηκαν οι προσδοκίες για μείωση επιτοκίων από τη Federal Reserve. Αυτό οδήγησε σε σημαντική άνοδο των αποδόσεων και διόρθωση στις τιμές των ευρωπαϊκών κρατικών και εταιρικών ομολόγων. Τα ελληνικά κρατικά ομόλογα υποαπέδωσαν έναντι των αντίστοιχων ευρωπαϊκών αναφοράς, με το περιθώριο απόδοσης (spread) να διευρύνεται σημαντικά. Στις αγορές μετοχών, παρατηρήθηκε μετατόπιση των επενδυτών από τις αμερικανικές αγορές προς την Ευρώπη και την Ιαπωνία, οι οποίες υπεραπέδωσαν, ενώ οι ασιατικές και αναδυόμενες αγορές επέδειξαν ανθεκτικότητα. Το ελληνικό χρηματιστήριο, παρά την ισχυρή ανοδική του πορεία τους πρώτους μήνες - υποστηριζόμενο από την επιβεβαίωση της αναβάθμισης του σε καθεστώς ανεπτυγμένης αγοράς από την MSCI - πείστηκε έντονα τον Μάρτιο λόγω των γεωπολιτικών αναταράξεων και έκλεισε τελικά το τρίμηνο με πτώση.

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

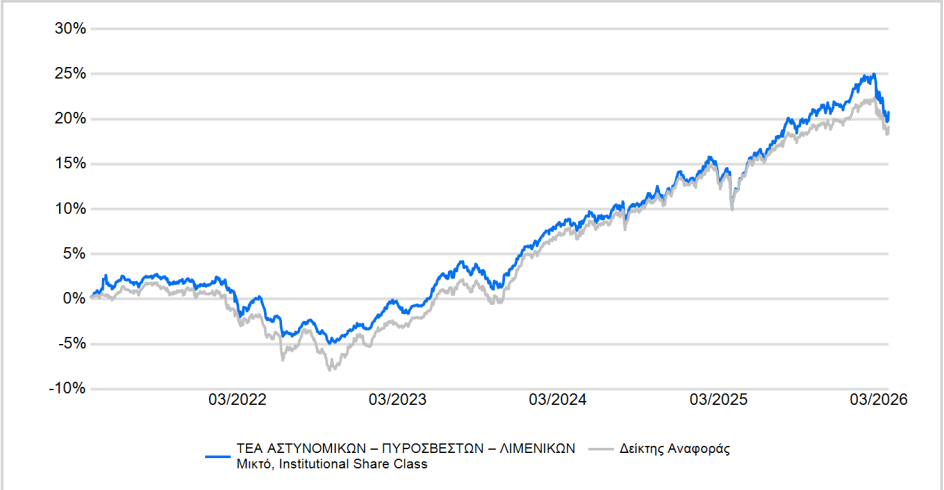
Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η 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 A/K 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

Συγκριτική Απεικόνιση Αποδόσεων 5 ετών



Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€48.694.453,59
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€15,4989
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	31/03/2026
----------	------------

Σωρευτική Απόδοση

	Αρχή έτους	1 έτος	3 έτη	5 έτη	Ακέραια έτη από έναρξη
TEA ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ – ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ – ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ Μικτό, Institutional Share Class	-0,89%	6,36%	22,28%	20,79%	48,85%
Δείκτης Αναφοράς	-0,70%	5,25%	22,34%	19,15%	40,64%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/03/2026

Ετήσια απόδοση

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
TEA ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ – ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ – ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ Μικτό, Institutional Share Class	12,07%	-2,44%	10,21%	2,19%	2,56%	-4,83%	9,33%	6,91%	7,72%
Δείκτης Αναφοράς	8,48%	-2,97%	11,47%	1,35%	1,10%	-5,84%	10,71%	7,47%	6,43%

Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	1,17	1,09	0,97
Τυπική Απόκλιση TEA ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ – ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ – ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ Μικτό, Institutional Share Class	4,78%	3,97%	3,67%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	3,93%	3,47%	3,47%
Tracking Error	1,43%	1,22%	1,49%
Information Ratio	0,77	-0,05	1,09

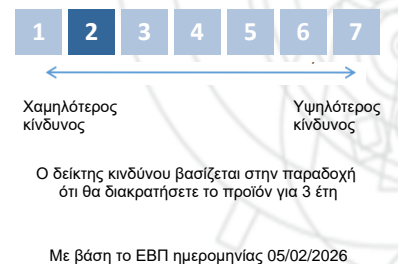
Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/03/2026

* 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
TEA ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ – ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ – ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ Μικτό, Institutional Share Class	6,93%	3,85%	4,52%
Δείκτης Αναφοράς	6,95%	3,56%	3,86%

Δείκτης κινδύνου



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

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Ομόλογα	40,36%
Μετοχές	24,82%
Διαθέσιμα	15,87%
Μέσα Χρηματαγοράς	15,64%
Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια	3,31%

Πέντε Μεγαλύτερες Μετοχικές Συμμετοχές

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	1,02%
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	0,85%
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	0,82%
COCA-COLA HBC AG	0,78%
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	0,74%
% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	4,21%

Κλαδική Κατανομή (Μετοχικές Τοποθετήσεις)

Τεχνολογία	4,69%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	3,71%
Τράπεζες	3,54%
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	3,25%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	2,16%
Ενέργεια	2,16%
Τηλεπικοινωνίες	1,86%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	1,53%
Κοινής Ωφελείας	1,52%
Πρώτες Ύλες	0,40%

Πέντε Μεγαλύτερες Ομολογιακές Συμμετοχές

METLEN ENERGY & METALS 26/11/2025-26/05/2031	2,01%
BELGIUM KINGDOM 16/01/2024-22/10/2034	1,99%
SPANISH GOVT 01/03/17-30/07/2033	1,97%
ΟΕΔ 05/04/2023-15/06/2028	1,95%
BUONI POLIENNALI 13/04/2023-30/10/2031	1,73%
% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	9,64%

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 αγορά ομολόγων σε ευρώ κατά το πρώτο τρίμηνο του 2026 ξεκίνησε με θετική δυναμική, η οποία όμως ανατράπηκε προς το τέλος της περιόδου λόγω αύξησης της γεωπολιτικής αβεβαιότητας. Στην Ευρωζώνη, η οικονομική δραστηριότητα παρέμεινε ανθεκτική και ο πληθωρισμός κινήθηκε κοντά στον στόχο της ΕΚΤ. Οι αγορές εμφάνισαν αρχικά άνοδο, κυρίως λόγω τεχνικής αντίδρασης μετά την προηγούμενη πίεση στα ομόλογα και της ελκυστικής απόδοσης σε μεσαία και μακροπρόθεσμα σημεία της καμπύλης.

Ωστόσο, η κλιμάκωση του πολέμου στο Ιράν και οι στρατιωτικές εντάσεις στη Μέση Ανατολή προκάλεσαν άνοδο των τιμών πετρελαίου και μεταβλητότητα στις αγορές ενέργειας, ενισχύοντας φόβους νέου πληθωριστικού κύματος. Οι επενδυτές αναθεώρησαν τις προσδοκίες για τη νομισματική πολιτική της ΕΚΤ, ακόμη και σε σενάρια τριών αυξήσεων επιτοκίων, οδηγώντας σε άνοδο των αποδόσεων και διόρθωση των τιμών ομολόγων. Τα κέρδη των δύο πρώτων μηνών εξαλείφθηκαν και η αγορά έκλεισε το τρίμηνο σε αρνητικό έδαφος. Ο δείκτης ευρωπαϊκών κρατικών ομολόγων υποχώρησε περίπου -0,6%, ενώ ο αντίστοιχος αμερικάνικος παρουσίασε οριακή απώλεια -0,04%. Στην εταιρική αγορά, τα investment grade ομόλογα στην Ευρώπη σημείωσαν απώλειες κοντά στο -1%, ενώ τα high yield πίεση -1,5% λόγω αύξησης spreads και χειροτέρευσης του επενδυτικού κλίματος.

Το ελληνικό χρηματιστήριο ξεκίνησε το έτος με ισχυρή άνοδο, με τον Γενικό Δείκτη να κλείνει τον Ιανουάριο στις 2.314,88 μονάδες (+9,2%), υποστηριζόμενο από τον τραπεζικό κλάδο (+18%) και την ανακοίνωση της MSCI για πιθανή αναβάθμιση σε καθεστώς ανεπτυγμένης αγοράς. Η ανοδική δυναμική συνεχίστηκε τον Φεβρουάριο, με τον Γ.Δ. να φτάνει τις 2.407 μονάδες, προσφέροντας κέρδη 13,5% από την αρχή του έτους. Ωστόσο, δικαστικές αποφάσεις και απογοητευτικές ανακοινώσεις εταιρικών αποτελεσμάτων πυροδότησαν κύμα ρευστοποιήσεων, κλείνοντας τον μήνα με απώλειες 1,7%.

Τον Μάρτιο, η γεωπολιτική αβεβαιότητα και οι αυξήσεις στις τιμές ενέργειας οδήγησαν τον Γενικό Δείκτη στις 2.006,93 μονάδες (-9,3%). Παρά τις απώλειες, η MSCI επιβεβαίωσε την αναβάθμιση της Ελλάδας σε ανεπτυγμένη αγορά, με εφαρμογή προγραμματισμένη για τον Μάιο του 2027. Συνολικά, το EURONEXT ATHENS έκλεισε το τρίμηνο στις 2.065 μονάδες, σημειώνοντας απώλειες -2,6%.

Και στις ξένες μετοχές το πρώτο τρίμηνο του έτους χωρίστηκε ουσιαστικά σε δύο περιόδους: τους δύο πρώτους μήνες, κατά τους οποίους οι αγορές παρουσίαζαν κυρίως θετική πορεία και επικρατούσε αισιοδοξία, και τον Μάρτιο, όπου η έναρξη των εχθροπραξιών μεταξύ των ΗΠΑ-Ισραήλ και του Ιράν ανέτρεψε πλήρως την κατάσταση.

Ο S&P 500 έκλεισε τελικά στο -4,63% (\$) για το τρίμηνο, υπολείποντος τόσο του ευρωπαϊκού STOXX 600 -1,53% (€) όσο και του ιαπωνικού Nikkei, του οποίου τα κέρδη του για το έτος βρίσκονται στο +1,44% (JPY). Οι απώλειες ήταν αντίστοιχα μικρές στην Ασία, με τον κινεζικό SHCOMP στο -1,94% (CNY), ενώ αναδυόμενες χώρες όπως η Βραζιλία και η Νότια Κορέα, παρά τη διόρθωση τον Μάρτιο, παρέμειναν θετικές από την αρχή του έτους.

Παρά τις γεωπολιτικές αναταράξεις, οι μακροοικονομικοί δείκτες και τα εταιρικά κέρδη παραμένουν ανθεκτικά, στηρίζοντα στον ψηφιακό μετασχηματισμό με AI και στον δυναμικό κύκλο επενδύσεων τεχνολογίας. Κρίσιμος παράγοντας είναι η ικανότητα των εταιρειών να διατηρήσουν περιθώρια κέρδους μέσω ενίσχυσης της παραγωγικότητας, παρά την αύξηση κόστους ενέργειας και τους κινδύνους στην εφοδιαστική αλυσίδα. Σε αυτήν την περίοδο αβεβαιότητας, η διαφοροποίηση χαρτοφυλακίου παραμένει καθοριστική.

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



Μηνιαία Ενημέρωση | Απρίλιος 2026

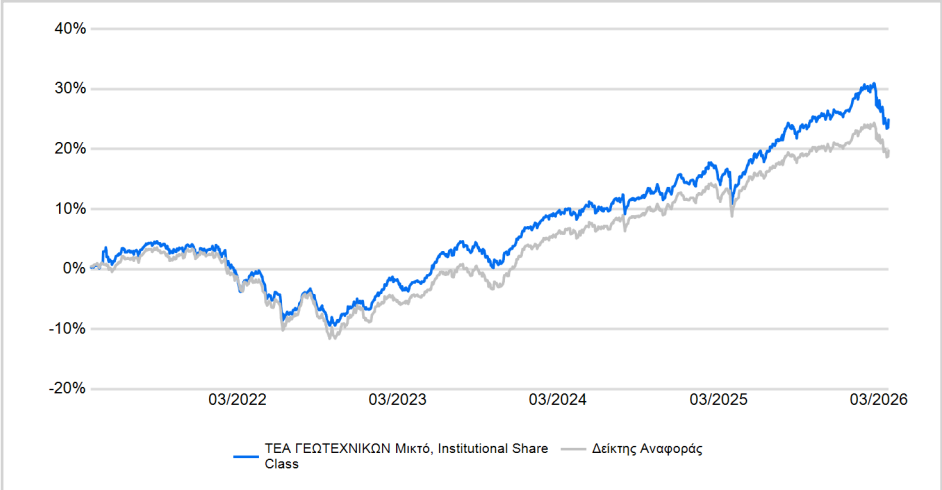
Επενδυτικός Σκοπός

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

Συγκριτική Απεικόνιση Αποδόσεων 5 ετών



Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€9.464.015,44
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€12,5298
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	OCBPFGE GA

Πηγή Στοιχείων ALPHA TRUST, Bloomberg

Στοιχεία 31/03/2026

Σωρευτική Απόδοση

	Αρχή έτους	1 έτος	3 έτη	5 έτη	Ακέραια έτη από έναρξη
TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ Μικτό, Institutional Share Class	-1,08%	8,23%	28,58%	24,92%	24,92%
Δείκτης Αναφοράς	-0,96%	6,36%	26,02%	19,76%	19,76%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/03/2026

Ετήσια απόδοση

	2022	2023	2024	2025
TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ Μικτό, Institutional Share Class	-9,65%	14,46%	7,04%	10,40%
Δείκτης Αναφοράς	-10,88%	13,76%	7,58%	8,29%

Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	1,21	1,11	1,02
Τυπική Απόκλιση TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ Μικτό, Institutional Share Class	6,29%	5,27%	5,54%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	5,06%	4,56%	5,06%
Tracking Error	1,77%	1,64%	2,07%
Information Ratio	1,05	1,57	2,49

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/03/2026

* 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	5 έτη	Ακέραια έτη από έναρξη
TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ Μικτό, Institutional Share Class	8,73%	4,55%	4,55%
Δείκτης Αναφοράς	8,01%	3,67%	3,67%

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 05/02/2026

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

Μηνιαία Ενημέρωση | Απρίλιος 2026

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Ομόλογα	59,85%
Μετοχές	29,50%
Διαθέσιμα	7,14%
Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια	3,51%

Κλαδική Κατανομή (Μετοχικές Τοποθετήσεις)

Τράπεζες	5,70%
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	4,67%
Τεχνολογία	4,32%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	3,82%
Ενέργεια	2,63%
Τηλεπικοινωνίες	2,27%
Κοινής Ωφελείας	2,25%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	2,18%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	1,54%
Πρώτες Ύλες	0,12%

Πέντε Μεγαλύτερες Μετοχικές Συμμετοχές

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	1,61%
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	1,55%
CENERGY HOLDINGS S.A.	1,30%
COCA-COLA HBC AG	1,23%
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	1,10%
% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	6,79%

Πέντε Μεγαλύτερες Ομολογιακές Συμμετοχές

ΟΕΔ 20/01/2026-16/06/2036	5,11%
ΟΕΔ 24/01/2023-15/06/2033	4,58%
BUONI POLIENNALI 13/04/2023-30/10/2031	3,33%
FRANCE GOVT 09/10/2023-25/11/2033	3,21%
ΟΕΔ 04/02/2020-04/02/2035	3,20%
% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	19,43%

Σχόλιο Διαχειριστή

Η αγορά ομολόγων σε ευρώ κατά το πρώτο τρίμηνο του 2026 ξεκίνησε με θετική δυναμική, η οποία όμως ανατράπηκε προς το τέλος της περιόδου λόγω αύξησης της γεωπολιτικής αβεβαιότητας. Στην Ευρωζώνη, η οικονομική δραστηριότητα παρέμεινε ανθεκτική και ο πληθωρισμός κινήθηκε κοντά στον στόχο της ΕΚΤ. Οι αγορές εμφάνισαν αρχικά άνοδο, κυρίως λόγω τεχνικής αντίδρασης μετά την προηγούμενη πίεση στα ομόλογα και της ελκυστικής απόδοσης σε μεσαία και μακροπρόθεσμα σημεία της καμπύλης.

Ωστόσο, η κλιμάκωση του πολέμου στο Ιράν και οι στρατιωτικές εντάσεις στη Μέση Ανατολή προκάλεσαν άνοδο των τιμών πετρελαίου και μεταβλητότητα στις αγορές ενέργειας, ενισχύοντας φόβους νέου πληθωριστικού κύματος. Οι επενδυτές αναθεώρησαν τις προσδοκίες για τη νομισματική πολιτική της ΕΚΤ, ακόμη και σε σενάρια τριών αυξήσεων επιτοκίων, οδηγώντας σε άνοδο των αποδόσεων και διόρθωση των τιμών ομολόγων. Τα κέρδη των δύο πρώτων μηνών εξαλείφθηκαν και η αγορά έκλεισε το τρίμηνο σε αρνητικό έδαφος. Ο δείκτης ευρωπαϊκών κρατικών ομολόγων υποχώρησε περίπου -0,6%, ενώ ο αντίστοιχος αμερικάνικος παρουσίασε οριακή απώλεια -0,04%. Στην εταιρική αγορά, τα investment grade ομόλογα στην Ευρώπη σημείωσαν απώλειες κοντά στο -1%, ενώ τα high yield πίεση -1,5% λόγω αύξησης spreads και χειροτέρευσης του επενδυτικού κλίματος.

Το ελληνικό χρηματιστήριο ξεκίνησε το έτος με ισχυρή άνοδο, με τον Γενικό Δείκτη να κλείνει τον Ιανουάριο στις 2.314,88 μονάδες (+9,2%), υποστηριζόμενο από τον τραπεζικό κλάδο (+18%) και την ανακοίνωση της MSCI για πιθανή αναβάθμιση σε καθεστώς ανεπτυγμένης αγοράς. Η ανοδική δυναμική συνεχίστηκε τον Φεβρουάριο, με τον Γ.Δ. να φτάνει τις 2.407 μονάδες, προσφέροντας κέρδη 13,5% από την αρχή του έτους. Ωστόσο, δικαστικές αποφάσεις και απογοητευτικές ανακοινώσεις εταιρικών αποτελεσμάτων πυροδότησαν κύμα ρευστοποιήσεων, κλείνοντας τον μήνα με απώλειες 1,7%.

Τον Μάρτιο, η γεωπολιτική αβεβαιότητα και οι αυξήσεις στις τιμές ενέργειας οδήγησαν τον Γενικό Δείκτη στις 2.006,93 μονάδες (-9,3%). Παρά τις απώλειες, η MSCI επιβεβαίωσε την αναβάθμιση της Ελλάδας σε ανεπτυγμένη αγορά, με εφαρμογή προγραμματισμένη για τον Μάιο του 2027. Συνολικά, το EURONEXT ATHENS έκλεισε το τρίμηνο στις 2.065 μονάδες, σημειώνοντας απώλειες -2,6%.



Και στις ξένες μετοχές το πρώτο τρίμηνο του έτους χωρίστηκε ουσιαστικά σε δύο περιόδους: τους δύο πρώτους μήνες, κατά τους οποίους οι αγορές παρουσίαζαν κυρίως θετική πορεία και επικρατούσε αισιοδοξία, και τον Μάρτιο, όπου η έναρξη των εχθροπραξιών μεταξύ των ΗΠΑ-Ισραήλ και του Ιράν ανέτρεψε πλήρως την κατάσταση.

Ο S&P 500 έκλεισε τελικά στο -4,63% (\$) για το τρίμηνο, υπολειπόμενος τόσο του ευρωπαϊκού STOXX 600 -1,53% (€) όσο και του ιαπωνικού Nikkei, του οποίου τα κέρδη του για το έτος βρίσκονται στο +1,44% (JPY). Οι απώλειες ήταν αντίστοιχα μικρές στην Ασία, με τον κινεζικό SHCOMP στο -1,94% (CNY), ενώ αναδυόμενες χώρες όπως η Βραζιλία και η Νότια Κορέα, παρά τη διόρθωση τον Μάρτιο, παρέμειναν θετικές από την αρχή του έτους.

Παρά τις γεωπολιτικές αναταράξεις, οι μακροοικονομικοί δείκτες και τα εταιρικά κέρδη παραμένουν ανθεκτικά, στηριζόμενα στον ψηφιακό μετασχηματισμό με AI και στον δυναμικό κύκλο επενδύσεων τεχνολογίας. Κρίσιμος παράγοντας είναι η ικανότητα των εταιρειών να διατηρήσουν περιθώρια κέρδους μέσω ενίσχυσης της παραγωγικότητας, παρά την αύξηση κόστους ενέργειας και τους κινδύνους στην εφοδιαστική αλυσίδα. Σε αυτήν την περίοδο αβεβαιότητας, η διαφοροποίηση χαρτοφυλακίου παραμένει καθοριστική.

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 | Απρίλιος 2026

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	€16.651.098,35
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€21,6078
Νόμισμα Αναφοράς	EUR
Προμήθεια Διάθεσης	έως 0,30%
Προμήθεια Εξαγοράς	έως 0,25%
Αμοιβή Διαχείρισης	έως 1%

Θεματοφύλακας ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

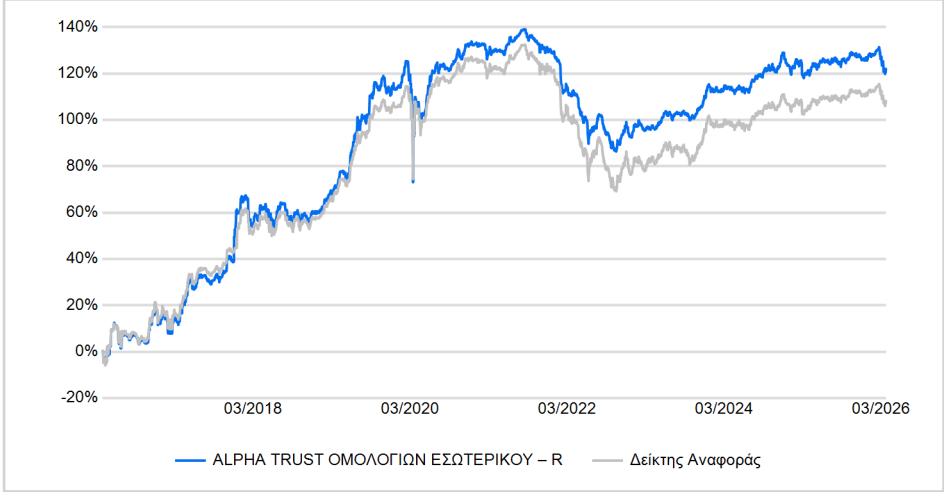
Κωδικός ISIN GRF000062007

Bloomberg ALTINCO

Πηγή Στοιχείων ALPHA TRUST, Bloomberg

Στοιχεία 31/03/2026

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	-1,97%	0,94%	13,16%	-3,32%	122,01%	662,15%	4,20%	-0,67%	8,30%	6,77%
Δείκτης Αναφοράς	-1,41%	1,78%	14,35%	-6,40%	108,16%	431,03%	4,57%	-1,31%	7,60%	5,53%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/03/2026

Ετήσια απόδοση

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ – R	13,37%	40,61%	-0,04%	32,98%	9,17%	-1,62%	-15,94%	11,40%	4,34%	1,26%
Δείκτης Αναφοράς	15,22%	34,19%	1,59%	30,16%	10,03%	-2,31%	-19,98%	13,44%	3,18%	2,10%

Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	1,03	0,78	0,71
Τυπική Απόκλιση ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ – R	4,60%	4,42%	4,91%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	4,25%	5,24%	6,53%
Tracking Error	1,41%	2,02%	2,53%
Information Ratio	-0,59	-0,59	1,22

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/03/2026

* Ιστορικό Δείκτη Αναφοράς: Bloomberg Greece Government (I23150EU) από 01/02/2024. BCEC1T Index έως 31/01/2024. SBGRL 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 κινδύνος

Υψηλότερος κινδύνος

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

Με βάση το ΕΒΠ ημερομηνίας 05/02/2026

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

Μηνιαία Ενημέρωση | Απρίλιος 2026

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Ομόλογα	97,14%
Διαθέσιμα	2,77%
Μετοχές	0,09%

Πέντε Μεγαλύτερες Ομολογιακές Συμμετοχές

ΟΕΔ 06/02/2024-15/06/2034	12,56%
ΟΕΔ 24/03/2021-24/01/2052	11,05%
ΟΕΔ 04/02/2020-04/02/2035	9,38%
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2042	7,46%
ΟΕΔ 24/01/2023-15/06/2033	7,28%
% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	47,73%

Κατανομή Χαρτοφυλακίου (ανά λήξη)

(Ομολογιακό Ποσοστό 97,14%)

<10 έτη	59,87%
10-20 έτη	18,94%
>20 έτη	18,33%

Χαρακτηριστικά Χαρτοφυλακίου

Yield to maturity ¹	3,93%
Duration (έτη) ¹	7,40



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 πρώτο τρίμηνο του 2026 χαρακτηρίστηκε από μια αρχικά θετική δυναμική, η οποία όμως ανατράπηκε προς το τέλος της περιόδου, καθώς η αύξηση της γεωπολιτικής αβεβαιότητας επηρέασε σημαντικά το επενδυτικό κλίμα. Στην Ευρωζώνη, τα πρώτα στοιχεία του έτους επιβεβαίωσαν τη συνέχιση της ήπιας αναπτυξιακής τροχιάς, με την οικονομική δραστηριότητα να διατηρείται ανθεκτική και τον πληθωρισμό να κινείται κοντά στον στόχο της ΕΚΤ. Οι αγορές, κατά τους πρώτους δύο μήνες του τριμήνου, κατέγραψαν θετική πορεία, η οποία αποδίδεται σε σημαντικό βαθμό σε τεχνική αντίδραση μετά την υπερβολική πίεση που είχαν δεχθεί τα ομόλογα τους προηγούμενους μήνες. Τα επίπεδα αποδόσεων είχαν καταστεί ελκυστικά, οδηγώντας σε επανατοποθετήσεις επενδυτών και αποκλιμάκωση των αποδόσεων, κυρίως στα μεσαία και μακροπρόθεσμα σημεία της καμπύλης. Ωστόσο, κατά τον Μάρτιο, η κλιμάκωση του πολέμου στο Ιράν και η ένταση των στρατιωτικών συγκρούσεων στη Μέση Ανατολή επηρέασαν σημαντικά το επενδυτικό κλίμα. Οι επιθέσεις σε ενεργειακές υποδομές και οι διαταραχές στη ναυσιπλοΐα μέσω των Στενών του Ορμούζ οδήγησαν σε έντονη άνοδο των τιμών του πετρελαίου και σε αυξημένη μεταβλητότητα στις αγορές ενέργειας, ενισχύοντας τους φόβους για νέο πληθωριστικό κύμα. Οι εξελίξεις αυτές οδήγησαν τους επενδυτές σε επαναξιολόγηση των μακροοικονομικών προοπτικών και των εκτιμήσεων για την πορεία των επιτοκίων. Στο πλαίσιο αυτό, οι αγορές προχώρησαν σε απότομη αναθεώρηση των προσδοκιών για τη νομισματική πολιτική της ΕΚΤ, μεταβαίνοντας σε σενάρια που ενσωμάτωναν ακόμη και έως τρεις αυξήσεις επιτοκίων. Η μεταστροφή αυτή οδήγησε σε σημαντική άνοδο των αποδόσεων και έντονη διόρθωση στις τιμές των ομολόγων σε όλο το μήκος της καμπύλης. Ως αποτέλεσμα, τα κέρδη που είχαν καταγραφεί κατά τους πρώτους δύο μήνες του έτους εξαλειφθηκαν πλήρως, με την αγορά να ολοκληρώνει το τρίμηνο σε αρνητικό έδαφος. Στην Ελλάδα, η αγορά ομολόγων υποαπέδωσε σε σχέση με την αντίστοιχη γερμανική. Ο δείκτης ελληνικών ομολόγων (BCEC1T Index) έκλεισε το τρίμηνο με απώλειες -1,44%, ενώ ο αντίστοιχος γερμανικός δείκτης (BCEG1T Index) σημείωσε απώλειες -0,31%. Το περιθώριο απόδοσης (spread) μεταξύ του ελληνικού και του γερμανικού 10ετούς ομολόγου άνοιξε στις 85 μονάδες βάσης, σημαντικά αυξημένο από τις 59 μονάδες βάσης το προηγούμενο τρίμηνο.

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

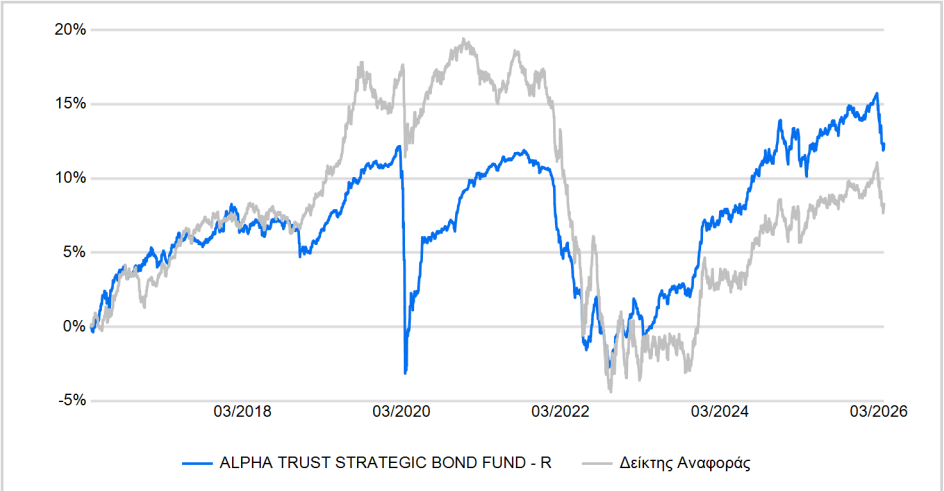
Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να προσφέρει στους μακροπρόθεσμους επενδυτές τη δυνατότητα επίτευξης υπεραξιών και εισοδήματος με την τοποθέτηση σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων. Για την πραγματοποίηση 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 διάρκεια επένδυσης	3 έτη +
Κατηγορία	ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΙΕΘΝΗ
Δείκτης Αναφοράς	90% LBEATREU Index + 10% LP02TREU Index *
Όνομα Διαχειριστή (από 3/5/2005)	Δημήτρης Νταλίπης, CFA

Συγκριτική Απεικόνιση Αποδόσεων 10 ετών



Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€14.110.131,62
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€5,5886
Νόμισμα Αναφοράς	EUR
Προμήθεια Διάθεσης	έως 0,30%
Προμήθεια Εξαγοράς	έως 0,25%

Σωρευτική Απόδοση

	Μέση Ετήσια 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	-1,58%	0,99%	13,00%	1,70%	12,36%	39,57%	4,15%	0,34%	1,17%	2,41%
Δείκτης Αναφοράς	-0,73%	1,66%	9,77%	-7,27%	8,29%	38,53%	3,15%	-1,50%	0,80%	2,35%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/03/2026

Ετήσια απόδοση

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND - R	4,28%	2,57%	-2,27%	5,46%	-1,35%	1,24%	-10,26%	7,79%	5,11%	1,47%
Δείκτης Αναφοράς	5,60%	4,21%	0,41%	5,98%	4,05%	-2,82%	-16,52%	7,70%	3,19%	1,65%

Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	0,84	0,49	0,32
Τυπική Απόκλιση ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND - R	2,71%	2,52%	2,66%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	2,79%	3,89%	4,96%
Tracking Error	1,44%	2,56%	3,98%
Information Ratio	-0,47	1,26	2,25

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/03/2026

Δείκτης κινδύνου



Χαμηλότερος κινδύνος

Υψηλότερος κινδύνος

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

Με βάση το ΕΒΠ ημερομηνίας 05/02/2026

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	31/03/2026
----------	------------

* 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% JPMTPL+ 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 παραπέμπεστε.

Μηνιαία Ενημέρωση | Απρίλιος 2026

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Κρατικοί Τίτλοι & Μέσα Χρηματαγοράς	20,14%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	13,81%
Διαθέσιμα	2,34%
Εταιρικά Ομόλογα	63,71%

Κλαδική Κατανομή

Τράπεζες	21,33%
Κρατικοί Τίτλοι & Μέσα Χρηματαγοράς	20,14%
Ενέργεια	13,87%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	13,81%
Κοινής Ωφελείας	10,32%
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	7,73%
Τηλεπικοινωνίες	5,20%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	4,83%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	0,43%

Χαρακτηριστικά Χαρτοφυλακίου

Yield to maturity ¹	4,71%
Duration (έτη) ¹	5,31

¹ Εκτίμηση με βάση στοιχεία Bloomberg

Σχόλιο Διαχειριστή

Η πορεία της αγοράς ομολόγων σε ευρώ κατά το πρώτο τρίμηνο του 2026 χαρακτηρίστηκε από μια αρχικά θετική δυναμική, η οποία όμως ανατράπηκε προς το τέλος της περιόδου, καθώς η αύξηση της γεωπολιτικής αβεβαιότητας επηρέασε σημαντικά το επενδυτικό κλίμα. Στην Ευρωζώνη, τα πρώτα στοιχεία του έτους επιβεβαίωσαν τη συνέχιση της ήπιας αναπτυξιακής τροχιάς, με την οικονομική δραστηριότητα να διατηρείται ανθεκτική και τον πληθωρισμό να κινείται κοντά στον στόχο της ΕΚΤ. Οι αγορές, κατά τους πρώτους δύο μήνες του τριμήνου, κατέγραψαν θετική πορεία, η οποία αποδίδεται σε σημαντικό βαθμό σε τεχνική αντίδραση μετά την υπερβολική πίεση που είχαν δεχθεί τα ομόλογα τους προηγούμενους μήνες. Τα επίπεδα αποδόσεων είχαν καταστεί ελαστικά, οδηγώντας σε επανατοποθετήσεις επενδυτών και αποκλιμάκωση των αποδόσεων, κυρίως στα μεσαία και μακροπρόθεσμα σημεία της καμπύλης. Στις ΗΠΑ, η οικονομία παρέμεινε ανθεκτική, με ισχυρή αγορά εργασίας και επίμονο δομικό πληθωρισμό, γεγονός που διατήρησε επιφυλακτική τη στάση της Fed. Οι αγορές περιόρισαν τις προσδοκίες για μειώσεις επιτοκίων, οδηγώντας σε άνοδο των αποδόσεων των αμερικανικών κρατικών ομολόγων, ιδιαίτερα στα βραχυπρόθεσμα σημεία της καμπύλης. Ωστόσο, κατά τον Μάρτιο, η κλιμάκωση του πολέμου στο Ιράν και η ένταση των στρατιωτικών συγκρούσεων στη Μέση Ανατολή επηρέασαν σημαντικά το επενδυτικό κλίμα. Οι επιθέσεις σε ενεργειακές υποδομές και οι διαταραχές στη ναυσιπλοΐα μέσω των Στενών του Ορμούζ οδηγήσαν σε έντονη άνοδο των τιμών του πετρελαίου και σε αυξημένη μεταβλητότητα στις αγορές ενέργειας, ενισχύοντας τους φόβους για νέο πληθωριστικό κύμα. Οι εξελίξεις αυτές οδήγησαν τους επενδυτές σε επαναξιολόγηση των μακροοικονομικών προοπτικών και των εκτιμήσεων για την πορεία των επιτοκίων. Στο πλαίσιο αυτό, οι αγορές προχώρησαν σε απότομη αναθεώρηση των προσδοκίων για τη νομισματική πολιτική της ΕΚΤ, μεταβαίνοντας σε σενάρια που ενσωμάτωναν ακόμη και τρεις αυξήσεις επιτοκίων. Παράλληλα, εξαλείφθηκαν οι προσδοκίες για μείωση επιτοκίων από τη Fed. Η μεταστροφή αυτή οδήγησε σε σημαντική άνοδο των αποδόσεων και έντονη διόρθωση στις τιμές των ομολόγων σε όλο το μήκος της καμπύλης. Ως αποτέλεσμα, τα κέρδη που είχαν καταγραφεί κατά τους πρώτους δύο μήνες του έτους εξαλείφθηκαν πλήρως, με την αγορά να ολοκληρώνει το τρίμηνο σε αρνητικό έδαφος. Συνολικά ο δείκτης ευρωπαϊκών κρατικών ομολόγων έχασε περίπου -0,6% της αξίας του το πρώτο τρίμηνο με τον αντίστοιχο αμερικάνικο να υπεραποδίδει με οριακές απώλειες (-0,04%). Στην Ελλάδα, η αγορά ομολόγων υποαπέδωσε σε σχέση με την αντίστοιχη γερμανική. Ο δείκτης ελληνικών ομολόγων (BCEC1T Index) έκλεισε το τρίμηνο με απώλειες -1,44%, ενώ ο αντίστοιχος γερμανικός δείκτης (BCEG1T Index) σημείωσε απώλειες -0,31%. Το περιθώριο απόδοσης (spread) μεταξύ του ελληνικού και του γερμανικού 10ετούς ομολόγου άνοιξε στις 85 μονάδες βάσης, σημαντικά αυξημένο από τις 59 μονάδες βάσης του προηγούμενου τριμήνου. Στην εταιρική αγορά, τα investment grade ομόλογα στην Ευρώπη κατέγραψαν απώλειες κοντά στο -1%, ενώ τα high yield πείστηκαν εντονότερα, κλείνοντας στο -1,5% λόγω ευρύτερης αύξησης των spreads και επιδείνωσης του επενδυτικού κλίματος. Οι αγορές ομολόγων αναδυόμενων οικονομιών κατέγραψαν επίσης απώλειες, με τον δείκτη σε USD να χάνει κατά μέσο όρο -1,35% το τρίμηνο.

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

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

f @alphatruster
in @alphatruster

Μηνιαία Ενημέρωση | Απρίλιος 2026

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	€13.338.970,08
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€10,1160
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	31/03/2026

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 05/02/2026

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

Μηνιαία Ενημέρωση | Απρίλιος 2026

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Ομόλογα	97,73%
Διαθέσιμα	2,27%

Κλαδική Κατανομή

Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	30,01%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	18,80%
Κοινής Ωφελείας	14,14%
Τηλεπικοινωνίες	8,88%
Κρατικοί Τίτλοι & Μέσα Χρηματαγοράς	5,80%
Τράπεζες	4,58%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	4,50%
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	4,30%
Ενέργεια	3,76%
Πρώτες Ύλες	2,96%

Χαρακτηριστικά Χαρτοφυλακίου

Yield to maturity ¹	4,07%
Duration (έτη) ¹	1,94

¹ Εκτίμηση με βάση στοιχεία Bloomberg

Νομισματική Κατανομή

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

Δέκα Μεγαλύτερες Συμμετοχές


PIRAEUS BANK 05/12/2023-05/12/2029	8,22%
PUBLIC POWER 21/07/2021-31/07/2028	5,99%
ROMANIA GOVT 07/02/2022-07/03/2028	5,81%
ELECTROLUX AB 29/09/2023-29/09/2028	5,45%
SES SA 14/06/2022-14/01/2029	5,22%
BANK OF CYPRUS 02/05/2024-02/05/2029	4,78%
ELECTRICITE DE FRANCE 01/06/21-01/06/49 PERP	4,47%
SCHAEFFLER 12/10/2020-12/10/2028	4,42%
METLEN ENERGY & METALS 17/10/2024-17/10/2029	4,38%
BANK OF CYPRUS HOLDINGS 21/06/2023-21/12/2049 PERP	4,37%
% 10 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	53,12%

Σχόλιο Διαχειριστή

Η πορεία της αγοράς ομολόγων σε ευρώ κατά το πρώτο τρίμηνο του 2026 χαρακτηρίστηκε από μια αρχικά θετική δυναμική, η οποία όμως ανατράπηκε προς το τέλος της περιόδου, καθώς η αύξηση της γεωπολιτικής αβεβαιότητας επηρέασε σημαντικά το επενδυτικό κλίμα. Στην Ευρωζώνη, τα πρώτα στοιχεία του έτους επιβεβαίωσαν τη συνέχιση της ήπιας αναπτυξιακής τροχιάς, με την οικονομική δραστηριότητα να διατηρείται ανθεκτική και τον πληθωρισμό να κινείται κοντά στον στόχο της ΕΚΤ. Οι αγορές, κατά τους πρώτους δύο μήνες του τριμήνου, κατέγραψαν θετική πορεία, η οποία αποδίδεται σε σημαντικό βαθμό σε τεχνική αντίδραση μετά την υπερβολική πίεση που είχαν δεχθεί τα ομόλογα τους προηγούμενους μήνες. Τα επίπεδα αποδόσεων είχαν καταστεί ελκυστικά, οδηγώντας σε επανατοποθετήσεις επενδυτών και αποκλιμάκωση των αποδόσεων, κυρίως στα μεσαία και μακροπρόθεσμα σημεία της καμπύλης. Ωστόσο, κατά τον Μάρτιο, η κλιμάκωση του πολέμου στο Ιράν και η ένταση των στρατιωτικών συγκρούσεων στη Μέση Ανατολή επηρέασαν σημαντικά το επενδυτικό κλίμα. Οι επιθέσεις σε ενεργειακές υποδομές και οι διαταραχές στη ναυσιπλοΐα μέσω των Στενών του Ορμούζ οδήγησαν σε έντονη άνοδο των τιμών του πετρελαίου και σε αυξημένη μεταβλητότητα στις αγορές ενέργειας, ενισχύοντας τους φόβους για νέο πληθωριστικό κύμα. Οι εξελίξεις αυτές οδήγησαν τους επενδυτές σε επαναξιολόγηση των μακροοικονομικών προοπτικών και των εκτιμήσεων για την πορεία των επιτοκίων. Στο πλαίσιο αυτό, οι αγορές προχώρησαν σε απότομη αναθεώρηση των προσδοκιών για τη νομισματική πολιτική της ΕΚΤ, μεταβαίνοντας σε σενάρια που ενσωμάτωναν ακόμη και τρεις αυξήσεις επιτοκίων. Η μεταστροφή αυτή οδήγησε σε σημαντική άνοδο των αποδόσεων και έντονη διόρθωση στις τιμές των ομολόγων σε όλο το μήκος της καμπύλης. Ως αποτέλεσμα, τα κέρδη που είχαν καταγραφεί κατά τους πρώτους δύο μήνες του έτους εξαλείφθηκαν πλήρως, με την αγορά να ολοκληρώνει το τρίμηνο σε αρνητικό έδαφος. Συνολικά ο δείκτης ευρωπαϊκών κρατικών ομολόγων έχασε περίπου -0,6% της αξίας του το πρώτο τρίμηνο με τον αντίστοιχο αμερικάνικο να υπεραποδίδει με οριακές απώλειες (-0,04%). Στην εταιρική αγορά, τα investment grade ομόλογα στην Ευρώπη κατέγραψαν απώλειες κοντά στο -1%, ενώ τα high yield πείστηκαν εντονότερα, κλείνοντας στο -1,5% λόγω ευρύτερης αύξησης των spreads και επιδείνωσης του επενδυτικού κλίματος.

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 | Απρίλιος 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	€11.981.190,46
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€9,8787
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 31/03/2026

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 05/02/2026

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

Μηνιαία Ενημέρωση | Απρίλιος 2026

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Ομόλογα	97,23%
Διαθέσιμα	2,77%

Κλαδική Κατανομή

Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	28,44%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	18,25%
Κρατικοί Τίτλοι & Μέσα Χρηματαγοράς	10,97%
Κοινής Ωφελείας	8,32%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	8,32%
Τηλεπικοινωνίες	6,25%
Τράπεζες	5,05%
Πρώτες Ύλες	4,99%
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	4,13%
Ενέργεια	2,51%

Χαρακτηριστικά Χαρτοφυλακίου

Yield to maturity ¹	4,18%
Duration (έτη) ¹	2,51

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	8,76%
ROMANIA GOVT 27/09/2022-27/09/2029	8,70%
ALPHA BANK 08/02/2023-08/02/2049 PERP	5,66%
BARRY CALLEBAUT 14/06/2024-14/06/2029	4,32%
METLEN ENERGY & METALS 17/10/2024-17/10/2029	4,20%
PUBLIC POWER CORP 24/10/2025-31/10/2030	4,20%
SES SA 14/06/2022-14/01/2029	3,74%
VOLKSWAGEN INTL FIN NV 06/09/2023-06/09/2049 PERP	3,68%
PIRAEUS BANK 05/12/2023-05/12/2029	3,66%
BANCA MONTE DEI PASCHI 18/01/2018-18/01/2028	3,58%
% 10 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	50,50%

Σχόλιο Διαχειριστή

Η πορεία της αγοράς ομολόγων σε ευρώ κατά το πρώτο τρίμηνο του 2026 χαρακτηρίστηκε από μια αρχικά θετική δυναμική, η οποία όμως ανατράπηκε προς το τέλος της περιόδου, καθώς η αύξηση της γεωπολιτικής αβεβαιότητας επηρέασε σημαντικά το επενδυτικό κλίμα. Στην Ευρωζώνη, τα πρώτα στοιχεία του έτους επιβεβαίωσαν τη συνέχιση της ήπιας αναπτυξιακής τροχιάς, με την οικονομική δραστηριότητα να διατηρείται ανθεκτική και τον πληθωρισμό να κινείται κοντά στον στόχο της ΕΚΤ. Οι αγορές, κατά τους πρώτους δύο μήνες του τριμήνου, κατέγραψαν θετική πορεία, η οποία αποδίδεται σε σημαντικό βαθμό σε τεχνική αντίδραση μετά την υπερβολική πίεση που είχαν δεχθεί τα ομόλογα τους προηγούμενους μήνες. Τα επίπεδα αποδόσεων είχαν καταστεί ελκυστικά, οδηγώντας σε επανατοποθετήσεις επενδυτών και αποκλιμάκωση των αποδόσεων, κυρίως στα μεσαία και μακροπρόθεσμα σημεία της καμπύλης. Ωστόσο, κατά τον Μάρτιο, η κλιμάκωση του πολέμου στο Ιράν και η ένταση των στρατιωτικών συγκρούσεων στη Μέση Ανατολή επηρέασαν σημαντικά το επενδυτικό κλίμα. Οι επιθέσεις σε ενεργειακές υποδομές και οι διαταραχές στη ναυσιπλοΐα μέσω των Στενών του Ορμούζ οδήγησαν σε έντονη άνοδο των τιμών του πετρελαίου και σε αυξημένη μεταβλητότητα στις αγορές ενέργειας, ενισχύοντας τους φόβους για νέο πληθωριστικό κύμα. Οι εξελίξεις αυτές οδήγησαν τους επενδυτές σε επαναξιολόγηση των μακροοικονομικών προοπτικών και των εκτιμήσεων για την πορεία των επιτοκίων. Στο πλαίσιο αυτό, οι αγορές προχώρησαν σε απότομη αναθεώρηση των προσδοκιών για τη νομισματική πολιτική της ΕΚΤ, μεταβαίνοντας σε σενάρια που ενσωμάτωναν ακόμη και τρεις αυξήσεις επιτοκίων. Η μεταστροφή αυτή οδήγησε σε σημαντική άνοδο των αποδόσεων και έντονη διόρθωση στις τιμές των ομολόγων σε όλο το μήκος της καμπύλης. Ως αποτέλεσμα, τα κέρδη που είχαν καταγραφεί κατά τους πρώτους δύο μήνες του έτους εξαλείφθηκαν πλήρως, με την αγορά να ολοκληρώνει το τρίμηνο σε αρνητικό έδαφος. Συνολικά ο δείκτης ευρωπαϊκών κρατικών ομολόγων έχασε περίπου -0,6% της αξίας του το πρώτο τρίμηνο με τον αντίστοιχο αμερικάνικο να υπεραποδίδει με οριακές απώλειες (-0,04%). Στην εταιρική αγορά, τα investment grade ομόλογα στην Ευρώπη κατέγραψαν απώλειες κοντά στο -1%, ενώ τα high yield πείστηκαν εντονότερα, κλείνοντας στο -1,5% λόγω ευρύτερης αύξησης των spreads και επιδείνωσης του επενδυτικού κλίματος.

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

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 €61.677.146,50

Καθαρή Τιμή Μεριδίου €6,1311

Νόμισμα Αναφοράς EUR

Προμήθεια Διάθεσης 0,00%

Προμήθεια Εξαγοράς έως 1,00%

Αμοιβή Διαχείρισης έως 1%

Θεματοφύλακας ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

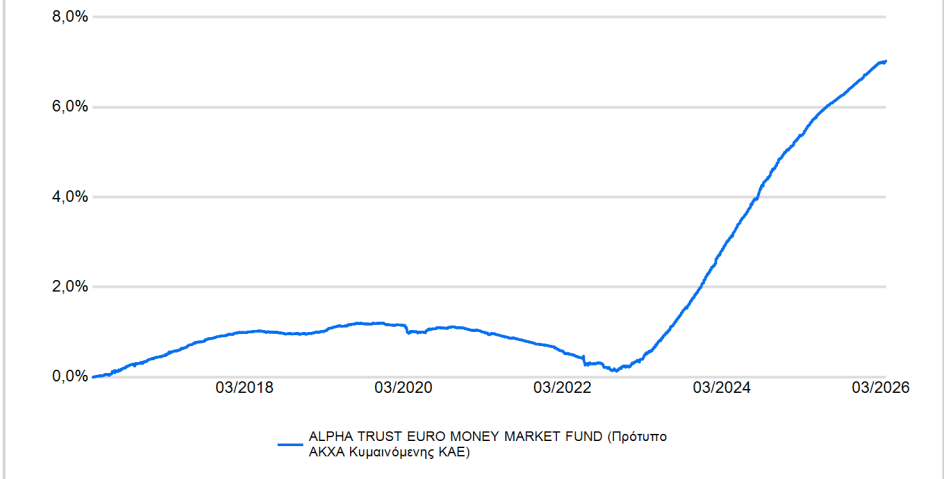
Κωδικός ISIN GRF000064003

Bloomberg GENMMFD GA

Πηγή Στοιχείων ALPHA TRUST, Bloomberg

Στοιχεία 31/03/2026

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)	0,28%	1,42%	6,44%	6,03%	7,03%	98,06%	2,10%	1,18%	0,68%	2,38%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/03/2026

Ετήσια απόδοση

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND (Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ)	0,43%	0,53%	0,03%	0,18%	-0,11%	-0,35%	-0,45%	2,03%	2,71%	1,59%

Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Τυπική Απόκλιση ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND (Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ)	0,10%	0,18%	0,18%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/03/2026

Δείκτης κινδύνου



Χαμηλότερος κίνδυνος

Υψηλότερος κίνδυνος

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

Με βάση το ΕΒΠ ημερομηνίας 05/02/2026

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.

Μηνιαία Ενημέρωση | Απρίλιος 2026

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Μέσα Χρηματαγοράς	62,08%
Διαθέσιμα	21,44%
Ομόλογα	16,48%

Γεωγραφική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

(εκτός Διαθεσίμων)

ΙΤΑΛΙΑ	25,59%
ΙΣΠΑΝΙΑ	17,69%
ΓΑΛΛΙΑ	12,86%
ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΕΝΩΣΗ	10,02%
ΦΙΝΛΑΝΔΙΑ	4,85%
ΒΕΛΓΙΟ	4,32%
ΑΥΣΤΡΙΑ	3,22%

Πέντε Μεγαλύτερες Συμμετοχές

BUONI ORDINARI T-BILL 14/08/2025-14/08/2026	8,04%
FRENCH DISCOUNT T-BILL 18/06/2025-17/06/2026	6,46%
SPAIN LETRAS T-BILL 06/02/2026-05/02/2027	5,55%
EUROPEAN UNION BILL 04/07/2025-03/07/2026	5,16%
EUROPEAN UNION T-BILL 04/04/2025-10/04/2026	4,86%
% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	30,07%

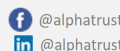
Σημαντική Σημείωση: Για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο οι τοποθετήσεις σε έντοκα γραμμάτια και λοιπά μέσα χρηματαγοράς που εκδίδονται από τις εθνικές διοικήσεις των Κρατών Μελών της Ευρωζώνης (περιλαμβανομένης της Ελλάδας), υπερβαίνουν το 50% των περιουσιακών του στοιχείων, ενώ δύναται να υπερβαίνουν και το 75%.

Σχόλιο Διαχειριστή

Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα κράτησε τα επιτόκια αμετάβλητα το 1ο τρίμηνο του 2026 με το depo rate να παραμένει στο 2,0%. Οι αποδόσεις των τελευταίων εκδόσεων εντόκων γραμματίων της Ελληνικής Δημοκρατίας διαμορφώθηκαν στο 1,74% για το 3μηνο έντοκο γραμμάτιο και στο 1,84% για το 6μηνο. Οι προσφερόμενες αποδόσεις σε αντίστοιχα έντοκα γραμμάτια άλλων χωρών της Ευρωζώνης είναι σε πολλές περιπτώσεις μεγαλύτερες από εκείνες των ελληνικών. 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@alphatruster.gr



@alphatruster

@alphatruster

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 A/K 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 A/K, διατίθενται στην ελληνική γλώσσα μέσω διαδικτύου από την ιστοσελίδα της εταιρείας <https://www.alphatrust.gr> ή δωρεάν σε έντυπη μορφή από τα γραφεία της εταιρείας (Τατοίου 21, 145 61 Κηφισιά) και τους εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους της ALPHA TRUST.

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

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

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

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

