

Επενδυτικός Σκοπός

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

Γενικά Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νομική Μορφή	ΟΣΕΚΑ
Έναρξη	19/4/1994
Προτεινόμενη διάρκεια επένδυσης	2 έτη +
Κατηγορία	ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΕΛΛΑΔΑΣ
Δείκτης Αναφοράς	Bloomberg Greece Government (I23150EU) *
Όνομα Διαχειριστή (από 1/4/2009)	Δημήτρης Νταλίπης, CFA
Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€17.282.775,18
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€22,0427
Νόμισμα Αναφοράς	EUR

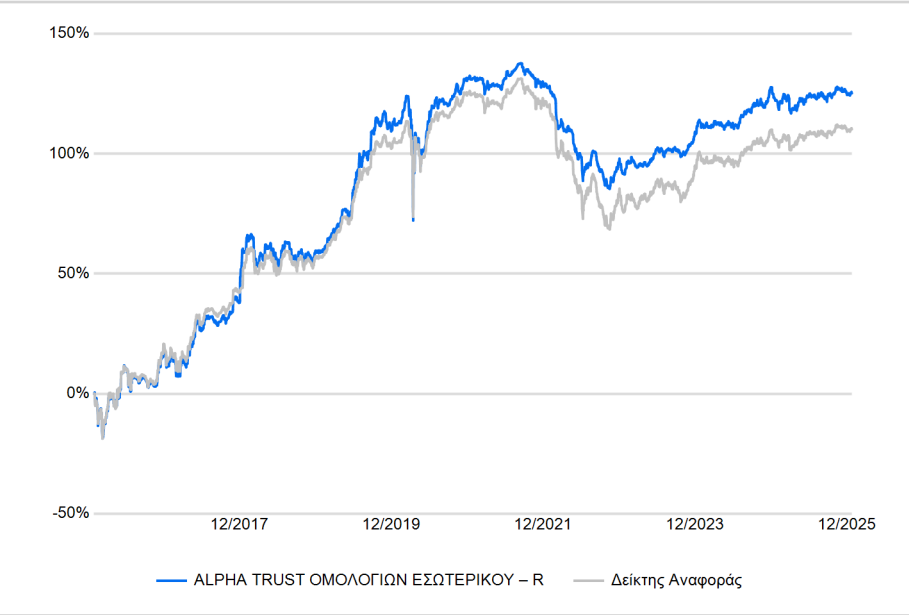
Προμήθεια Διάθεσης	έως 0,30%
Προμήθεια Εξαγοράς	έως 0,25%
Αμοιβή Διαχείρισης	έως 1%

Θεματοφύλακας ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Κωδικός ISIN GRF000062007
Bloomberg ALTINCO

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

Συγκριτική Απεικόνιση Αποδόσεων 10 ετών



Σωρευτική Απόδοση

	Αρχή έτους	1 έτος	3 έτη	5 έτη	10 έτη	Ακέραια έτη από έναρξη	3 έτη	5 έτη	10 έτη	Ακέραια έτη από έναρξη
ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ – R	1,26%	1,26%	17,70%	-2,65%	125,19%	709,76%	5,58%	-0,54%	8,45%	6,97%
Δείκτης Αναφοράς	2,10%	2,10%	19,51%	-6,57%	110,18%	455,71%	6,12%	-1,35%	7,70%	5,68%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/12/2025

Ετήσια απόδοση

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

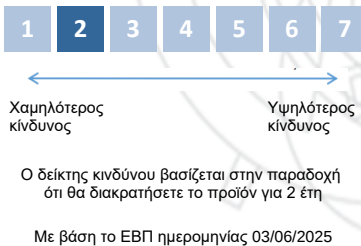
Στατιστικοί Δείκτες

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

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/12/2025

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



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		Πέντε Μεγαλύτερες Ομολογιακές Συμμετοχές	
Ομόλογα	97,13%	ΟΕΔ 06/02/2024-15/06/2034	12,35%
Διαθέσιμα	2,79%	ΟΕΔ 24/03/2021-24/01/2052	11,43%
Μετοχές	0,09%	ΟΕΔ 04/02/2020-04/02/2035	9,44%
		ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2042	7,78%
		ΟΕΔ 24/01/2023-15/06/2033	7,14%
		% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	48,15%
Κατανομή Χαρτοφυλακίου (ανά λήξη)			
(Ομολογιακό Ποσοστό 97,13%)			
<10 έτη	42,85%		
10-20 έτη	33,98%		
>20 έτη	20,30%		
Χαρακτηριστικά Χαρτοφυλακίου			
Yield to maturity ¹	3,5%		
Duration (έτη) ¹	7,31		
¹ Εκτίμηση με βάση στοιχεία Bloomberg			

Σημαντική Σημείωση: Για το Α/Κ οι τοποθετήσεις σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς έκδοσης Ελληνικού Δημοσίου υπερβαίνουν το 65% του καθαρού ενεργητικού.

Σχόλιο Διαχειριστή

Η πορεία της αγοράς ομολόγων σε ευρώ κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2025 χαρακτηρίστηκε από μια προσπάθεια σταθεροποίησης, καθώς η οικονομία της Ευρωζώνης κινήθηκε σε τροχιά «μαλακής προσγείωσης» (soft landing). Στην Ευρωζώνη, η οικονομική δραστηριότητα διατήρησε μια συγκρατημένη, αλλά θετική δυναμική. Το ΑΕΠ της Ευρωζώνης αναμένεται να κλείσει το έτος με ανάπτυξη περίπου 1,3% - 1,4%, υποστηριζόμενο κυρίως από τον τομέα των υπηρεσιών και την ανθεκτική αγορά εργασίας (ανεργία στο 6,3%). Παρά τις προκλήσεις από τις εμπορικές εντάσεις και τους δασμούς των ΗΠΑ, η εγχώρια ζήτηση παρέμεινε ο βασικός μοχλός ανάπτυξης. Στις συνεδριάσεις του Οκτωβρίου και του Δεκεμβρίου 2025, η ΕΚΤ αποφάσισε να διατηρήσει τα επιτόκια αμετάβλητα, με το επιτόκιο αποδοχής καταθέσεων στο 2,00% με τον πληθωρισμό να παραμένει κοντά στον στόχο, κλείνοντας το έτος γύρω στο 2,1% - 2,2%. Η Τράπεζα υιοθέτησε μια στάση "αναμονής" (wait-and-see), δίνοντας έμφαση στα δεδομένα (data-dependent), καθώς ο επίμονος πληθωρισμός στις υπηρεσίες απέτρεψε περαιτέρω μειώσεις επιτοκίων εντός του τριμήνου. Στις ευρωπαϊκές αγορές ομολόγων, έχουμε περάσει από τη φάση της έντονης μεταβλητότητας, σε μια φάση προσαρμογής στα νέα επίπεδα επιτοκίων, με τους επενδυτές να εστιάζουν πλέον περισσότερο στα δημοσιονομικά μεγέθη των κρατών-μελών παρά στις κινήσεις της ΕΚΤ. Έτσι, τα βραχυπρόθεσμα ομόλογα (2ετούς και 5ετούς διάρκειας) υπεραπέδωσαν, καθώς η σταθεροποίηση των επιτοκίων από την ΕΚΤ στο 2,00%, παρείχε ένα «δίκτυ ασφαλείας», διατηρώντας τις αποδόσεις τους σε σχετικά σταθερά επίπεδα. Αντίθετα, τα μακροπρόθεσμα ομόλογα (10ετούς και 30ετούς διάρκειας) δέχθηκαν πιέσεις, με τις αποδόσεις τους να κινούνται ανοδικά. Στην Ελλάδα, η αγορά ομολόγων υπεραπέδωσε σε σχέση με την αντίστοιχη γερμανική, καταγράφοντας κέρδη. Ο δείκτης ελληνικών ομολόγων (BCEC1T Index) έκλεισε το τρίμηνο με άνοδο 0,63%, σε αντίθεση με τον γερμανικό δείκτη (BCEG1T Index) που σημείωσε απώλειες -0,49%. Το περιθώριο απόδοσης (spread) μεταξύ του ελληνικού και του γερμανικού 10ετούς ομολόγου έκλεισε στις 59 μονάδες βάσης, μειωμένο από 67 μονάδες βάσης το προηγούμενο τρίμηνο.

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

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

 @alphatrust
 @alphatrust

Σημαντική διευκρίνιση για τις παρεχόμενες πληροφορίες

Το παρόν θα πρέπει να θεωρείται συνοδευτικό του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, του Εγγράφου Βασικών Πληροφοριών (KID) και του Ενημερωτικού Δελτίου. Οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν είναι επικαιροποιημένες κατά την ημερομηνία δημοσίευσής τους αλλά υπόκεινται σε αλλαγή χωρίς σχετική προειδοποίηση. Αν και η ALPHA TRUST επιδιώκει να διασφαλίσει ότι οι πληροφορίες είναι ακριβείς και πλήρεις κατά την ημερομηνία δημοσίευσής τους, δεν εγγυάται την επάρκεια, την ακρίβεια ή την πληρότητα αυτών των πληροφοριών και δεν αποδέχεται την ευθύνη που ανακύπτει από τυχόν ανακρίβεια ή παράλειψη των πληροφοριών ή από τη χρήση ή την εμπιστοσύνη σε αυτές. Σας συνιστούμε να επαληθεύετε την ακρίβεια των πληροφοριών πριν βασιστείτε σε αυτές. Το υλικό αυτό δεν θα πρέπει να θεωρηθεί ότι περιλαμβάνει επαρκείς πληροφορίες για την τεκμηρίωση μιας επενδυτικής απόφασης. Οι περιεχόμενες ανωτέρω πληροφορίες προορίζονται αποκλειστικά για τη χρήση του προσώπου που έχει πρόσβαση σε αυτές τις πληροφορίες και δεν πρέπει να αναπαράγονται, να διανέμονται ή να δημοσιεύονται σε οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο. Μπορείτε να αντιγράψετε το υλικό των παρεχόμενων πληροφοριών μόνο για την ιδιωτική και εγχώρια χρήση σας. Απαγορεύεται οποιαδήποτε άλλη αντιγραφή.

Περισσότερες πληροφορίες για τα Α/Κ ALPHA TRUST, συμπεριλαμβανομένων των ειδικών πληροφοριών τυχόν κατηγοριών μεριδίων τους, μπορούν να αντληθούν από τα Έγγραφα Βασικών Πληροφοριών (KIDs) , τα σχετικά ενημερωτικά δελτία, τους κανονισμούς, τις εξαμηνιαίες και τις ετήσιες εκθέσεις. Τα προαναφερόμενα έντυπα καθώς και άλλες πληροφορίες όπως οι τιμές των μεριδίων των Α/Κ, διατίθενται στην ελληνική γλώσσα μέσω διαδικτύου από την ιστοσελίδα της εταιρείας <https://www.alphatrust.gr> ή δωρεάν σε έντυπη μορφή από τα γραφεία της εταιρείας (Τατοίου 21, 145 61 Κηφισιά) και τους εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους της ALPHA TRUST.

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

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

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

