

Μηνιαία Ενημέρωση | Απρίλιος 2024

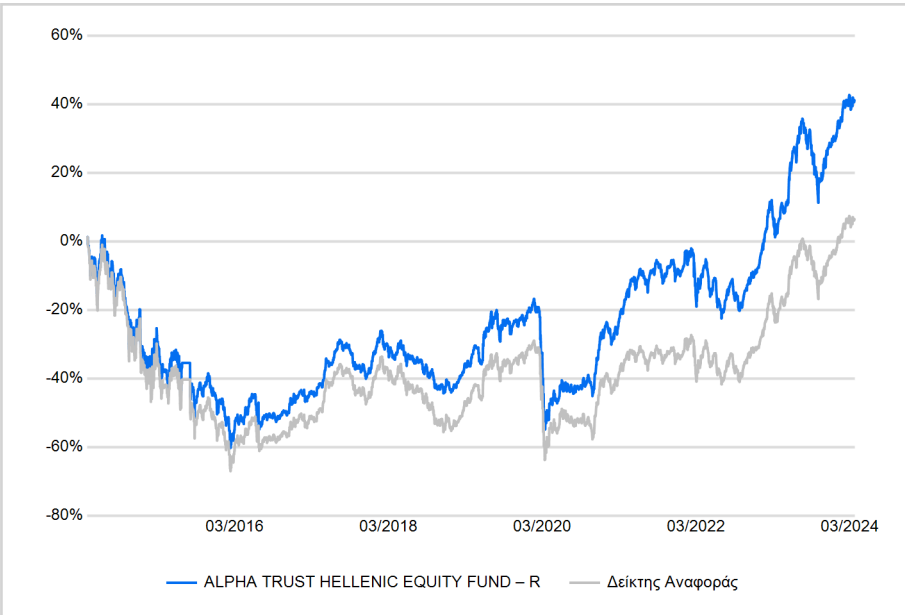
Επενδυτικός Σκοπός

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	€103.797.420,61
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€23,1279
Νόμισμα Αναφοράς	EUR

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	8,61%	34,39%	71,67%	119,33%	41,15%	648,96%	19,76%	17,01%	3,51%	7,45%
Δείκτης Αναφοράς	9,99%	34,87%	64,42%	97,17%	6,48%	42,97%	18,05%	14,54%	0,63%	1,28%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 29/03/2024

Μέση Ετήσια Απόδοση

Ετήσια Απόδοση

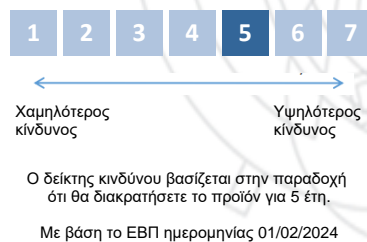
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND – R	-23,37%	-17,37%	2,16%	22,22%	-15,74%	39,96%	-5,18%	21,54%	1,29%	39,75%
Δείκτης Αναφοράς	-28,94%	-23,58%	1,95%	24,66%	-23,56%	49,47%	-11,75%	10,43%	4,08%	39,08%

Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	0,98	0,92	0,86
Τυπική Απόκλιση ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND – R	15,76%	17,38%	22,14%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	15,84%	18,38%	24,97%
Tracking Error	2,47%	4,06%	5,93%
Information Ratio	-0,20	1,79	3,74

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 29/03/2024

Δείκτης Κινδύνου



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 GA

Πηγή Στοιχείων ALPHA TRUST, Bloomberg

Στοιχεία 29/03/2024

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



Μηνιαία Ενημέρωση | Απρίλιος 2024

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Μετοχές	95,68%
Διαθέσιμα	4,32%

Κατανομή ανά δείκτη (μετοχικές τοποθετήσεις)

(Μετοχικό Ποσοστό 95,68%)	
Γενικός Δείκτης Τιμών Χ.Α.	91,11%
Εκτός Γενικού Δείκτη Τιμών Χ.Α.	4,57%

Κλαδική Κατανομή (Μετοχικές Τοποθετήσεις)

Τράπεζες	22,97%
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	19,34%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	13,17%
Ενέργεια	8,45%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	8,12%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	7,10%
Τεχνολογία	5,72%
Κοινής Ωφελείας	4,40%
Πρώτες Ύλες	3,42%
Τηλεπικοινωνίες	2,99%

Δέκα Μεγαλύτερες Μετοχικές Συμμετοχές

(Μετοχικό Ποσοστό 95,68%)	
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS A.E.	6,76%
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ A.E.	5,70%
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ A.E.	5,33%
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	5,01%
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ A.E.	4,77%
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ A.E.	4,44%
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	4,39%
ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	4,38%
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ	4,35%
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ	4,13%
% 10 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	49,26%

Θέσεις σε Παράγωγα (ως % Ενεργητικού)

Σ.Μ.Ε. FTSE/ASE Τράπεζες JUN 2024	1,46%
-----------------------------------	-------

Σχόλιο Διαχειριστή

Μετά από ένα εντυπωσιακό σε απόδοση 2023, το χρηματιστήριο Αθηνών ολοκλήρωσε και το α' τρίμηνο του 2024 με κέρδη της τάξεως του 9,99%, με τον Γενικό Δείκτη να κλείνει για πρώτη φορά από τον Μάιο του 2011 πάνω από τις 1.400 μονάδες, στις 1.422,4 μονάδες. Ο Γενικός Δείκτης κατέγραψε τον Ιανουάριο άνοδο 5,74%, τον Φεβρουάριο 4,19%, ενώ τον Μάρτιο κινήθηκε σταθεροποιητικά.

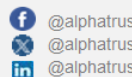
Η επιτυχία της δημόσιας προσφοράς του Διεθνούς Αεροδρομίου, η πώληση μετοχών της Hellenic Energy, αλλά και το επιτυχημένο placement του 27% της Πειραιώς Financial Holdings, ήταν μερικά από τα κυρίαρχα γεγονότα που απέδειξαν ότι υπάρχει αυξημένο επενδυτικό ενδιαφέρον για τις ελληνικές μετοχές. Επιπλέον, η πώληση της Entersoft σε αρκετά υψηλούς δείκτες αποτίμησης, είχε ως αποτέλεσμα τη δημιουργία αντίστοιχων προσδοκιών και για άλλες εισηγμένες εταιρείες.

Σε μικροοικονομικό επίπεδο, συνεχίζεται η καλή εικόνα από το μέτωπο της κερδοφορίας των εισηγμένων εταιρειών για το σύνολο της οικονομικής χρήσης του 2023, διατηρώντας παράλληλα τις θετικές προοπτικές της τρέχουσας χρήσης και επιβεβαιώνοντας το γεγονός ότι οι εισηγμένες εταιρείες διαπραγματεύονται σε ελκυστικές αποτιμήσεις. Επιπλέον, οι Τράπεζες θα είναι κερδοφόρες, με μονοψήφια NPEs και με την προσδοκία διανομής μερισμάτων μετά από πολλά χρόνια.

Οι θετικές εκτιμήσεις για την πορεία της ελληνικής οικονομίας, η οποία αναμένεται να ξεπεράσει το μέσο όρο της Ευρωζώνης, ενδεχόμενες νέες εταιρικές δράσεις ανάπτυξης, αλλά και η εκτίμηση για τοποθέτηση του Χ.Α. σε υπό εξέταση αγορά για πιθανή αναβάθμιση στις ανεπτυγμένες αγορές το δεύτερο εξάμηνο του 2024, η οποία βέβαια δε θα πραγματοποιηθεί πριν το 2025, αποτελούν θετικούς καταλύτες για την πορεία του Ελληνικού Χρηματιστηρίου, χωρίς να αποκλείονται διακυμάνσεις, σε συνάρτηση με την πορεία των διεθνών αγορών.

ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ 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@alphatrust.gr



@alphatrust
@alphatrust_
@alphatrust



Σημαντική διευκρίνιση για τις παρεχόμενες πληροφορίες

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

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

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

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

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

