

Μηνιαία Ενημέρωση | Απρίλιος 2024

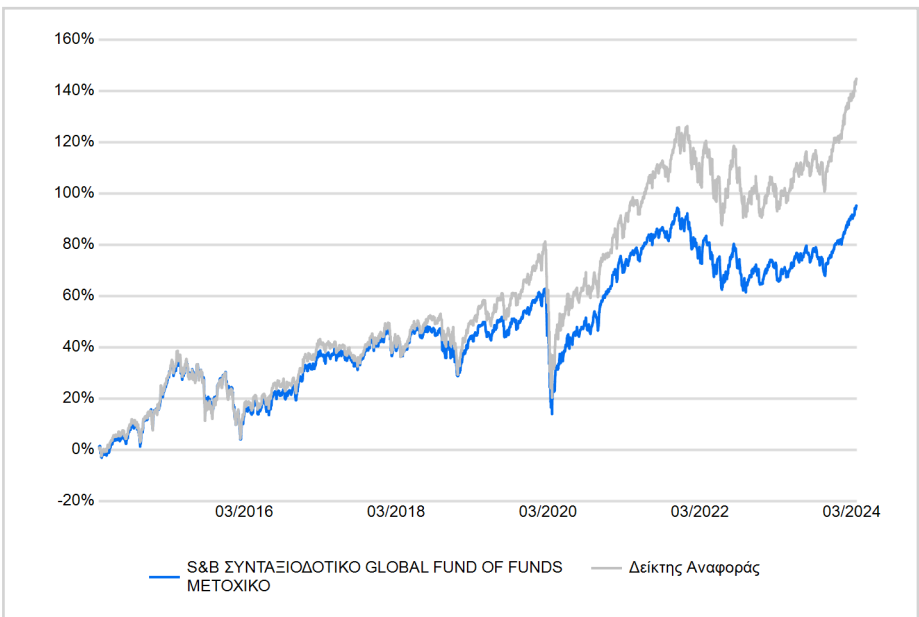
## Επενδυτικός Σκοπός

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

## Γενικά Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νομική Μορφή	ΟΣΕΚΑ
Έναρξη	24/6/2010
Προτεινόμενη διάρκεια επένδυσης	5 έτη +
Κατηγορία	FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΑ
Δείκτης Αναφοράς	MSCI AC World Index (EUR) *
Όνομα Διαχειριστή (από έναρξη)	Κωνσταντίνος Αδάμ
Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€19.150.396,29
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€24,8775
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
S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ	7,54%	15,16%	11,86%	34,13%	95,26%	128,13%	3,81%	6,05%	6,92%	6,55%
Δείκτης Αναφοράς	10,24%	21,88%	26,65%	60,20%	144,78%	202,77%	8,20%	9,88%	9,36%	8,89%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 29/03/2024

## Μέση Ετήσια Απόδοση

## Ετήσια Απόδοση

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ	16,82%	7,10%	5,44%	8,68%	-8,14%	20,58%	4,07%	16,57%	-13,70%	10,15%
Δείκτης Αναφοράς	16,00%	7,04%	9,35%	7,08%	-6,70%	26,33%	4,89%	25,67%	-14,54%	16,02%

## Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	0,46	0,47	0,51
Τυπική Απόκλιση S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ	6,39%	9,07%	11,30%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	9,49%	13,21%	16,73%
Tracking Error	6,94%	9,69%	11,17%
Information Ratio	-0,97	-1,53	-2,33

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 29/03/2024

\* 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 παραμπέτεστε.

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	SBGEF0F GA
Πηγή Στοιχείων	ALPHA TRUST, Bloomberg
Στοιχεία	29/03/2024

## Δείκτης Κινδύνου



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

Με βάση το ΕΒΠ ημερομηνίας 01/02/2024

Μηνιαία Ενημέρωση | Απρίλιος 2024

## Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

## Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια	80,49%
ΛΟΙΠΑ UCITS	8,74%
Διαθέσιμα	7,37%
Μικτά Αμοιβαία Κεφάλαια	3,39%

## Νομισματική Κατανομή

EURO	63,47%
Δολάριο Αμερικής	32,14%
Ιαπωνικό Γιεν	3,12%
Λίρα Αγγλίας	1,27%

## Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου ανά τύπο επένδυσης

Αμοιβαία Κεφάλαια	83,88%
ΛΟΙΠΑ UCITS	8,74%
Διαθέσιμα	7,37%

## Δέκα Μεγαλύτερες Μετοχικές Συμμετοχές

ARCUS FD SIC-JAPAN FD -A ACC EUR HDG	6,41%
BRANDES U.S. VALUE FUND I EUR	4,92%
JPMORGAN FUNDS - US VALUE C (ACC) - USD	4,90%
BGF US FLEXIBLE EQUITY HEDGED D2	4,12%
BGF WORLD HEALTHSCIENCE FUND CLASS D2 EUR	3,65%
BGF WORLD TECHNOLOGY D2 EUR	2,79%
JPM US GROWTH C (ACC)-USD	2,66%
JPM US TECHNOLOGY C-USD (ACC)	2,56%
BGF WORLD ENERGY HEDGED D2 EUR	2,46%
INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY C	2,46%
<b>% 10 Μεγαλύτερων Συμμετοχών</b>	<b>36,92%</b>

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 ΑΚ είχε θετική απόδοση το πρώτο τρίμηνο του έτους. Οι αγορές μετοχών κινήθηκαν έντονα ανοδικά, αντίθετα με τα κρατικά ομόλογα που σημείωσαν μικρή πτώση. Τα εταιρικά ομόλογα υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας αλλά και τα υψηλής απόδοσης, κινήθηκαν θετικά, ενώ το δολάριο ανατιμήθηκε σημαντικά. Οι μετοχές στις αναδυόμενες αγορές υποαπέδωσαν, με την αγορά της Κίνας να παρουσιάζει τάση μείωσης της απόκλισης από τις υπόλοιπες αγορές. Οι αγορές επηρεάστηκαν από τη μεταβολή των προσδοκιών σχετικά με τις μελλοντικές μειώσεις επιτοκίων από τη Federal Reserve και την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα. Η δημοσίευση στις ΗΠΑ ειδικά, υψηλότερου πληθωρισμού από τον προσδοκώμενο, έκαναν τη Fed να υιοθετήσει μια πιο επιφυλακτική στάση για τις μελλοντικές κινήσεις της και οδήγησε σε αναπροσαρμογή των προσδοκιών για τα επιτόκια τόσο στις ΗΠΑ όσο και στην Ευρώπη. Οι Ελληνικές μετοχές κινήθηκαν έντονα ανοδικά, ενώ τα Ελληνικά κρατικά ομόλογα υποχώρησαν, υπεραποδίδοντας όμως των αντίστοιχων Ευρωπαϊκών. Η αυξημένη δραστηριότητα στο ΧΑ, με την εισαγωγή του ΑΙΑ στο χρηματιστήριο, η μείωση του ποσοστού του δημοσίου σε εισηγμένες και τα θετικά εταιρικά αποτελέσματα, είναι ενδεικτικά των βελτιωμένων συνθηκών της αγοράς.

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

Στοιχεία Επικοινωνίας  
Κεντρικά Γραφεία ALPHA TRUST  
Οδός Τατσιού 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 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 I «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.

