

Μηνιαία Ενημέρωση | Απρίλιος 2024

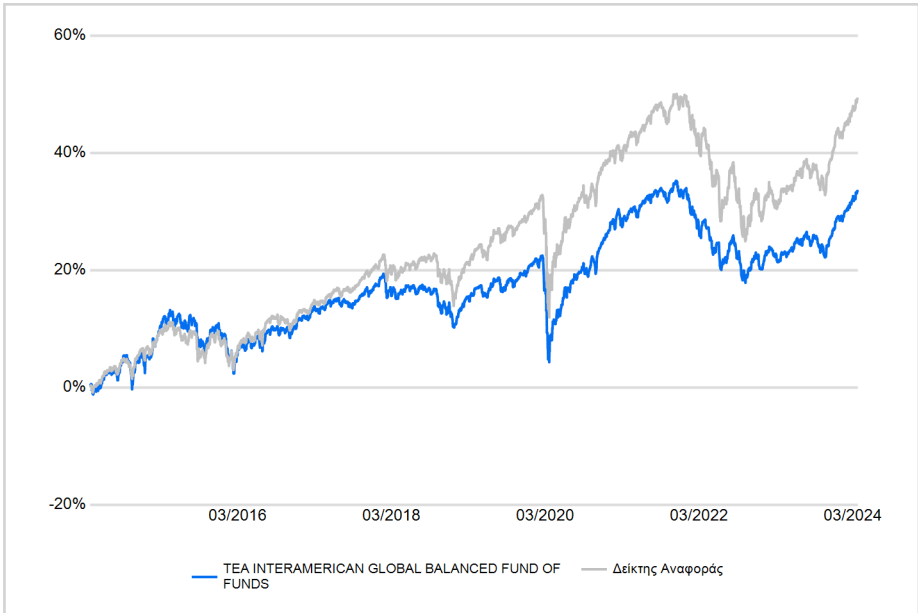
## Επενδυτικός Σκοπός

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 Wld 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	€30.799.779,04
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€14,0137
Νόμισμα Αναφοράς	EUR
Προμήθεια Διάθεσης	0,00%
Προμήθεια Εξαγοράς	0,00%
Αμοιβή Διαχείρισης	έως 0,50%
Μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης ("performance fee")	Ανερχόμενη σε ποσοστό 10% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς, εφόσον η απόδοση της καθαρής τιμής του μεριδίου είναι μεγαλύτερη του μηδενός. Τυχόν υπο-απόδοση του Α/Κ σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς ανακτάται πριν καταβληθεί οποιαδήποτε αμοιβή απόδοσης. Ο υπολογισμός της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee"), γίνεται σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, περί αμοιβών επίδοσης ΟΣΕΚΑ και ορισμένων τύπων ΟΕΕ, όπως ισχύουν από 1.1.2022 και έχουν ενσωματωθεί στην εποπτική πρακτική της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
Θεματοφύλακας	ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.
Κωδικός ISIN	GRF000081007
Bloomberg	TEABFOF GA
Πηγή Στοιχείων	ALPHA TRUST, Bloomberg
Στοιχεία	29/03/2024

## 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
TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS	3,36%	8,85%	3,46%	15,20%	33,53%	33,53%	1,14%	2,87%	2,93%	2,93%
Δείκτης Αναφοράς	3,85%	11,84%	5,71%	21,77%	49,27%	49,27%	1,87%	4,02%	4,09%	4,09%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 29/03/2024

## Ετήσια Απόδοση

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS	6,58%	3,54%	2,30%	5,28%	-5,52%	8,95%	4,95%	5,54%	-10,18%	7,52%
Δείκτης Αναφοράς	8,57%	1,31%	4,52%	6,65%	-3,61%	11,82%	7,20%	7,51%	-13,88%	11,71%

## Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	0,57	0,46	0,50
Τυπική Απόκλιση TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS	3,28%	4,30%	5,16%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	4,53%	6,65%	7,62%
Tracking Error	2,84%	4,65%	5,17%
Information Ratio	-1,05	-0,48	-1,27

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 29/03/2024

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

## Δείκτης Κινδύνου



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

Με βάση το ΕΒΠ ημερομηνίας 01/03/2024

Μηνιαία Ενημέρωση | Απρίλιος 2024

## Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

## Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια	44,05%
Ομόλογα	22,53%
Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια	17,11%
ΛΟΙΠΑ UCITS	4,26%
Αμοιβαία Κεφάλαια Διαθεσίμων	3,51%
Διαθέσιμα	3,41%
Μέσα Χρηματαγοράς	3,20%
Μικτά Αμοιβαία Κεφάλαια	1,92%

## Νομισματική Κατανομή

EURO	92,60%
Δολάριο Αμερικής	6,58%
Ιαπωνικό Γιεν	0,48%
Λίρα Αγγλίας	0,34%

## Δέκα Μεγαλύτερες Συμμετοχές (1)

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

ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND I CLASS	9,82%
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND I CLASS	2,85%
SPANISH GOVT 01/03/17-30/07/2033	2,80%
OBRIGACOES DO TES 08/04/2020-15/10/2027	2,75%
ARCUS FD SIC-JAPAN FD -A ACC EUR HDG	2,60%
BGF US FLEXIBLE EQUITY HEDGED D2	2,57%
JPM US GROWTH C(ACC)-EUR	2,46%
BUONI POLIENNALI 13/4/2023-30/10/2031	2,40%
NEUBERGER BERMAN EURO SHORT TERM ENHANCED CASH	2,35%
NEUBERGER BERMAN EUR BOND ABSOLUTE RETURN FUND I	2,32%
<b>% 10 Μεγαλύτερων Συμμετοχών</b>	<b>32,91%</b>

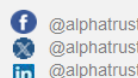
Εφιστάται η προσοχή στην επενδυτική πολιτική του ΟΣΕΚΑ, καθώς επενδύει κυρίως σε άλλες κατηγορίες στοιχείων του ενεργητικού του άρθρου 59 του Ν.4099/2012, πλην των κινητών αξιών και των μέσων χρηματαγοράς.

## 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 Τατσοίου 21, Κηφισιά  
Τ.Κ. 14561, Ελλάδα  
Τηλ.: 210.62.89.100, 210.62.89.300  
Fax: 210.80.89.150  
email: info@alphatrust.gr



**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.

