

Γιατί ξεκινήσαμε το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ALPHA TRUST APOLLO 11 Greek Equity Fund

(Άδεια σύστασης: Απόφ.Επιτρ.Κεφαλ.: 588 / 6.12.2024)

Η Ελλάδα είναι μια χώρα που βασιλεύει η μικροσκοπική επιχειρηματική δραστηριότητα. Διεθνώς, **τα τελευταία 30 χρόνια η αγορά προϊόντων και υπηρεσιών μεγεθύνθηκε** με την είσοδο νέων χωρών, τόσο στην παραγωγή όσο και στην κατανάλωση. Η νέα πραγματικότητα έφερε νέες απαιτήσεις και τεράστιες επενδύσεις. Έφερε επίσης και **θεαματικά κέρδη** σε όσους από νωρίς έκαναν τα σωστά βήματα και πλέον οι αξίες των επιχειρήσεων τους ξεπερνούν αρκετά συχνά το Α.Ε.Π. χωρών όπως η Ελλάδα.

Η Ελλάδα πάλι της εσωστρέφειας, που ακολούθησε την πετρελαϊκή κρίση του '70, βρέθηκε με ελάχιστες εταιρείες που είδαν την ευκαιρία και την αξιοποίησαν. Η πλειοψηφία των επιχειρήσεων είτε δεν ξεκίνησε προς το μεγάλο άνοιγμα στον κόσμο, είτε δεν πρόλαβε. Μεγάλη ευκαιρία δόθηκε στα μέσα της δεκαετίας του '90, όπου ένα ζωηρό χρηματιστήριο πρόσφερε κεφάλαια σε δεκάδες επιχειρήσεις για να τολμήσουν. Κάποιοι πέτυχαν εντυπωσιακά, κάποιοι κατάφεραν να ισχυροποιηθούν και κάποιοι δεν τα κατάφεραν.

Τίποτα το νέο, λοιπόν. Όμως αυτό που είναι αξιοσημείωτο είναι ότι ένα χαρτοφυλάκιο από τις μικρές και νεοεισηγμένες εταιρείες εκείνης της εποχής, χωρίς να έχουν επιλεγεί από ειδικούς, θα είχε πολύ μεγαλύτερη απόδοση από τον Γενικό Δείκτη Τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών, ο οποίος δίνει μεγάλη βαρύτητα σε μεγάλες και καθιερωμένες επιχειρήσεις. Εάν δούμε τους αριθμούς για την περίοδο 1995 - 2000 εισήχθησαν 184 εταιρείες, εκ των οποίων πολλές δεν υπάρχουν σήμερα είτε γιατί επέλεξαν να επανιδιωτικοποιηθούν, είτε γιατί εξαγοράστηκαν, ή τέλος γιατί απέτυχαν. Όμως οι 47 που συνεχίζουν πέτυχαν μια **απόδοση**

αισθητά ανώτερη από τον Γενικό Δείκτη του ΧΑ. Μάλιστα οι επιτυχημένες μετοχές της τριακονταετίας είχαν αποδόσεις που όχι μόνο εντυπωσιάζουν, αλλά συγκρίνονται με τις επιτυχημένες εταιρείες του πλανήτη.

Όλα αυτά συνέβαιναν όταν **η Ελλάδα πέρασε την μακρότερη και βαθύτερη μεταπολεμική κρίση**, ενώ ο υπόλοιπος πλανήτης ευημερούσε. Την τελευταία δεκαπενταετία η εισαγωγή εταιρειών στο Χρηματιστήριο Αθηνών ήταν πιο σπάνια και από την καλή ντομάτα τον Φεβρουάριο.

Όμως, επιτέλους βλέπουμε **μια μακρά σειρά δυναμικών εταιρειών να ετοιμάζονται για την είσοδό τους στο Χ.Α.** ή αλλιώς (το ALPHA TRUST APOLLO 11 Greek Equity Fund, μπορεί να επενδύει σε ελληνικές εταιρείες εισηγμένες οπουδήποτε).

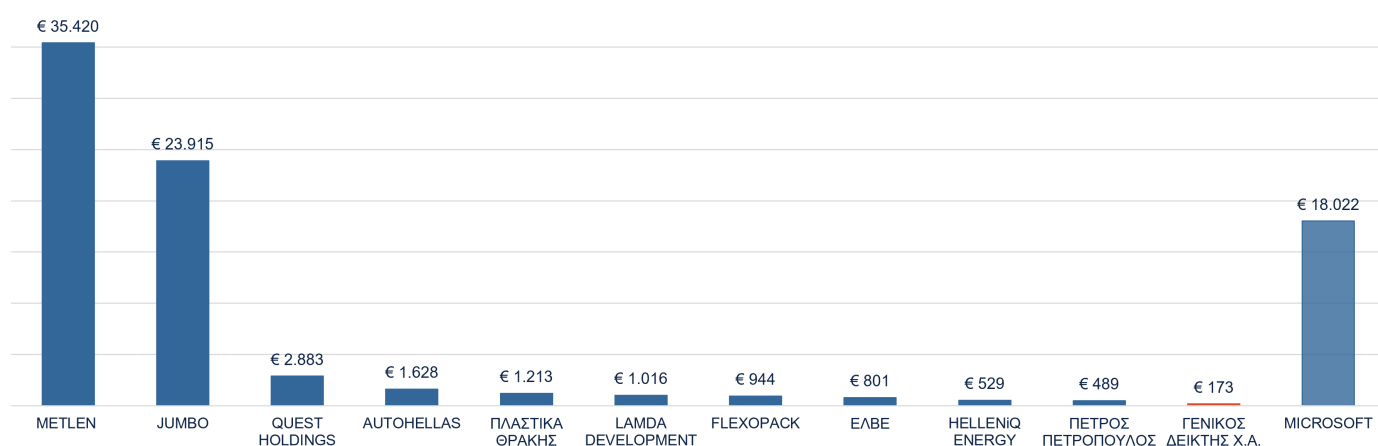
Πέραν αυτού και λόγω της κρίσης, πολλές εταιρείες, οι οποίες δεν ανήκουν στις 25 μεγαλύτερες **δεν παρακολουθούνται και αναλύονται επαρκώς** και είναι ελάχιστα εμπορεύσιμες. Ωστόσο έχουν εξαιρετική πορεία, χρηματοοικονομική υγεία και προοπτικές. Χρειάζεται ένα καταλυτικό γεγονός για να μετατραπεί ο φαύλος κύκλος σε ενάρτερο.

Εδώ έρχεται η alphatrust με την **εμπειρία 4 δεκαετιών** και μακρά ιστορία στην **ανακάλυψη κρυμμένων αξιών**, να δηλώσει ότι εισερχόμαστε σε μια περίοδο που δικαιολογεί την επένδυση σε μικρότερες και υγιείς εταιρείες. Οι αριθμοί μάς κάνουν αισιόδοξους και ελπίζουμε ότι ακόμη και εάν υπάρχουν έκτακτα γεγονότα, οι μακροπρόθεσμοι επενδυτές θα είναι κερδισμένοι.



apollo 11

Τελική αξία επένδυσης €100 από την έναρξη διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αθηνών *



* Η ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης στο Χ.Α. για τους σχετικούς υπολογισμούς ανά εταιρεία είναι: Metlen (2/8/1995), Jumbo (20/6/1997), Quest Holdings (16/12/1998), Autohellas (27/8/1999), Πλαστικά Θράκης (28/6/1995), Lamda Dev. (1/11/1995), Flexopack (4/4/1996), ΕΛΒΕ (18/7/1995), HelleniQ Energy (30/6/1998), Πέτρος Πετρόπουλος (30/11/1999). Για τον Γενικό Δείκτη Χ.Α. και τη Microsoft η ημερομηνία έναρξης των υπολογισμών είναι η 1/1/1995.

Πηγή: Datastream, ALPHA TRUST. Στοιχεία 16/01/2025.

alphatrust investor

Υψηλές διψήφιες αποδόσεις διετίας για τα Αμοιβαία Κεφάλαια της ALPHA TRUST

Το διεθνές περιβάλλον τη διετία 2023-2024 χαρακτηρίστηκε από σημαντικές **προκλήσεις** σε οικονομικό, πολιτικό και γεωπολιτικό επίπεδο. Όμως η **παγκόσμια οικονομία** αποδείχθηκε **ανθεκτική** καθώς συνέχισε να **αναπτύσσεται**, έστω με ηπιότερους ρυθμούς σε σχέση με το πρόσφατο παρελθόν, ενώ η **αποκλιμάκωση του πληθωρισμού** επέτρεψε στις Κεντρικές Τράπεζες να ξεκινήσουν τη **σταδιακή χαλάρωση της νομισματικής τους πολιτικής**. Παρά το γεγονός ότι οι αγορές κεφαλαίου πρόσφεραν **θετικές αποδόσεις** στους επενδυτές, χαρακτηρίστηκαν από αρκετές **διακυμάνσεις**.

Η **ALPHA TRUST**, η μεγαλύτερη ανεξάρτητη εταιρεία διαχείρισης κεφαλαίων στην Ελλάδα, κατάφερε να αξιοποιήσει προς

όφελος των πελατών της τις **επενδυτικές ευκαιρίες** που παρουσιάστηκαν, σε όλες τις κατηγορίες επενδύσεων, καθώς τα **περισσότερα αμοιβαία κεφάλαιά** της παρουσίασαν **υψηλές διψήφιες αποδόσεις** την εν λόγω περίοδο.

Η ALPHA TRUST έχει διαχρονικά καταξιωθεί για το κορυφαίο επίπεδο επαγγελματικής διαχείρισης που έχει προσφέρει σε διαφορετικές κατηγορίες επένδυσης και χρονικές περιόδους, είναι δε αξιοσημείωτο ότι **όλα** τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται παρουσίασαν **θετική απόδοση για δεύτερη συνεχόμενη χρονιά**. Οι **θετικές καθαρές εισροές** σε όλες τις επιμέρους κατηγορίες Αμοιβαίων Κεφαλαίων το 2024, επιβεβαιώνουν για μία ακόμη φορά, την **εμπιστοσύνη** των επενδυτών.

Κατηγορία	Κατηγορία Μεριδίων R Αμοιβαίου Κεφαλαίου	1 Έτος 31/12/2023- 31/12/2024	2 Έτη 31/12/2022- 31/12/2024
Μετοχικό Ελλάδας	ALPHA TRUST HELLENIC Equity Fund (Άδεια σύστασης: Απόφ.Επιτρ.Κεφαλ.: 58η/31.10.1995/6Α)	13,05%	57,98%
Μετοχικό Διεθνές	ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG Μετοχικό Εξωτερικού (Άδεια σύστασης: Απόφ.Επιτρ.Κεφαλ.: 134η/4.8.1999/6)	15,31%	24,48%
Μικτό	ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund (Άδεια σύστασης: Απόφ.Επιτρ.Κεφαλ.: 29η/10.1.1995/5)	7,09%	16,56%
Ομολογιακό Ελλάδας	ALPHA TRUST Ομολογιών Εσωτερικού ⁽¹⁾ (Άδεια σύστασης: Απόφ.Επιτρ.Κεφαλ.: 6η/29.3.1994/7Β)	4,34%	16,24%
Ομολογιακό Διεθνές	ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND (Άδεια σύστασης: Απόφ.Επιτρ.Κεφαλ.: 196η/11.10.2000/12α)	5,11%	13,30%

⁽¹⁾ Για το Α/Κ οι τοποθετήσεις σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς έκδοσης Ελληνικού Δημοσίου υπερβαίνουν το 65% του καθαρού ενεργητικού. Επιστημονικά επιβεβαιώνεται ότι επικαιροποιημένες αποδόσεις των Α/Κ είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας στην ενότητα Ενημερωτικό Υλικό, στις οποίες παραπέμπεστε.

myalphatrust

Η επένδυσή σας με μια ματιά!

Άμεσα

Εύκολα

Γρήγορα

Κάντε εγγραφή στο www.alphatrust.gr
ή καλέστε έναν εκπρόσωπό μας στο 210 6289300.

Βεβαιωθείτε ότι τα στοιχεία σας είναι επικαιροποιημένα!

ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 173975960000 | Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 24/669/23.12.2013 & 7/695/15.10.2014 & 1/1005/12.12.2023

Τατοίου 21, 145 61 Κηφισιά | τηλ.: 210 6289100, 2106289300 | email: info@alphatrust.gr



alphatrust.gr



[@alphatrust](https://www.facebook.com/alphatrust)



[@alphatrust](https://twitter.com/alphatrust)



[@alphatrust](https://www.linkedin.com/company/alphatrust)

ΣΗΜΑΝΤΙΚΗ ΔΙΕΥΚΡΙΝΙΣΗ ΓΙΑ ΤΙΣ ΠΑΡΕΧΟΜΕΝΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ: Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στην παρούσα ανασκόπηση αφορούν σε παρελθούσες υπηρεσίες και συναλλαγές και δεν συνιστούν δεσμευτική ή ασφαλή πρόβλεψη ως προς την αντίστοιχη απόδοση των υπηρεσιών και συναλλαγών αυτών στο μέλλον. Η παρούσα έχει σκοπό ενημερωτικό και δεν επιτρέπεται η με οποιοδήποτε τρόπο, μερική ή ολική αναπαραγωγή ή δημοσίευσή της χωρίς την προηγούμενη γραπτή συναίνεση της ALPHA TRUST. Μέρους των πληροφοριών και των στοιχείων της παρούσας έχουν αντληθεί από αξιόπιστες πηγές, χωρίς να παρέχεται καμία εγγύηση για την ακρίβεια και την εγκυρότητά τους, οι δε εκτιμήσεις που τυχόν περιέχονται δεν συνιστούν καθ' οιονδήποτε τρόπο ανάλυση, προτροπή (ή το αντίθετο) ή επενδυτική συμβουλή για πραγματοποίηση συναλλαγών. Η παρούσα ανασκόπηση δεν αποτελεί παροχή επενδυτικής υπηρεσίας, ούτε συνιστά επενδυτική συμβουλή και το περιεχόμενό της δεν πρέπει να αποτελεί την αποκλειστική βάση για τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων. Η ALPHA TRUST δεν φέρει καμία ευθύνη για οποιαδήποτε επενδυτική κίνηση, που ενδεχομένως πραγματοποιηθεί, βάσει των εκτιμήσεων και/ή των ιστορικών στοιχείων που δημοσιεύονται στην παρούσα, καθώς οι αγορές χρήματος και κεφαλαίου υπόκεινται σε απρόβλεπτες διακυμάνσεις και η απόδοση των επενδύσεων είναι πιθανόν να αποβεί ζημιολόγος ή κερδοφόρος και συνεπώς σε καμία περίπτωση δεν μπορεί να είναι εγγυημένη. Περισσότερες πληροφορίες για τα Α/Κ ALPHA TRUST, συμπεριλαμβανομένων των ειδικών πληροφοριών τυχόν κατηγοριών μεριδίων τους, μπορούν να αντληθούν από τα «Εγγγραφα Βασικών Πληροφοριών», 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.

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ