

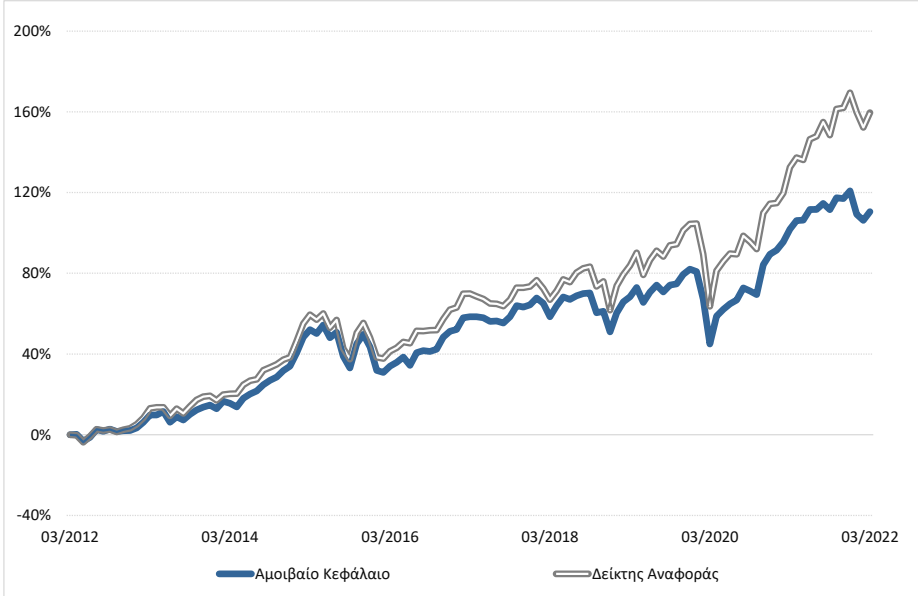
Μηνιαία Ενημέρωση | Μάιος 2022

**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	€ 15.472.515,14
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€ 23,1937
Νόμισμα Αναφοράς	Ευρώ

**Συγκριτική Απεικόνιση Αποδόσεων****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
<b>Αμοιβαίο Κεφάλαιο</b>	-4,69%	4,29%	25,05%	32,81%	110,49%	112,69%	7,74%	5,84%	7,73%	7,10%
<b>Δείκτης Αναφοράς</b>	-3,65%	11,64%	41,20%	52,77%	159,59%	166,87%	12,19%	8,84%	10,01%	9,33%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/03/2022

**Ετήσια Απόδοση**

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
<b>Αμοιβαίο Κεφάλαιο</b>	9,23%	12,26%	16,82%	7,10%	5,44%	8,68%	-8,14%	20,58%	4,07%	16,57%
<b>Δείκτης Αναφοράς</b>	11,52%	15,55%	16,00%	7,04%	9,35%	7,08%	-6,70%	26,33%	4,89%	25,67%

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 ανακατάγει πριν καταβληθεί οποιαδήποτε αμοιβή απόδοσης.

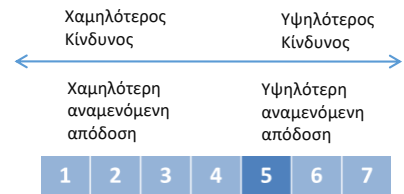
Ο υπολογισμός της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee"), γίνεται σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, περί αμοιβών επίδοσης ΟΣΕΚΑ και ορισμένων τύπων ΟΕΕ, όπως ισχύουν από 1.1.2022 και έχουν ενσωματωθεί στην εποπτική πρακτική της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Θεματοφύλακας ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

**Στατιστικοί Δείκτες**

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	0,50	0,52	0,53
Τυπική Απόκλιση Αμοιβαίο Κεφάλαιο	9,01%	12,36%	11,17%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	11,81%	18,15%	15,69%
Tracking Error	8,99%	11,90%	10,42%
Information Ratio	-0,82	-1,36	-1,92

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/03/2022

**Προφίλ κινδύνου και απόδοσης**

\*Ιστορικό Δείκτη Αναφοράς: MSCI AC World Index (EUR) από 1/1/2018. DOW JONES GLOBAL INDEX (€) έως 29/12/2017

Κωδικός ISIN GRF000068004

Bloomberg SBGEF0F GA

Πηγή Στοιχείων ALPHA TRUST, Bloomberg

Στοιχεία 31/03/2022

Επισημαίνεται ότι επικαιροποιημένες αποδόσεις του Α/Κ είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της εταιρείας στην ενότητα [Ενημερωτικό Υλικό](#), στις οποίες παραπέμπεστε.

## Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

## Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια	85,17%
ΛΟΙΠΑ UCITS	8,76%
Διαθέσιμα	4,79%
Μικτά Αμοιβαία Κεφάλαια	1,28%

## Νομισματική Κατανομή

EURO	59,62%
Δολάριο Αμερικής	36,18%
Ιαπωνικό Γιεν	2,66%
Λίρα Αγγλίας	1,54%

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

Η εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία και η έναρξη των εχθροπραξιών στα τέλη του Φεβρουαρίου ενίσχυσε ακόμα περισσότερο την ανησυχία στις αγορές για την πορεία του πληθωρισμού και τη μελλοντική στάση των Κεντρικών Τραπεζών. Η εκτίναξη των τιμών της ενέργειας φαίνεται να ωθεί τις Κεντρικές Τράπεζες σε πιο επιθετική αλλαγή της πολιτικής τους προς το αυστηρότερο. Η Federal Reserve ανέβασε τα επιτόκια τον Μάρτιο και αναμένονται από αυτήν διαδοχικές αυξήσεις τους επόμενους μήνες. Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα επιβεβαίωσε και αυτή πως θα σταματήσει τις αγορές για το πρόγραμμα PEPP τον Μάρτιο, ενώ το πρόγραμμα αγοράς ομολόγων APP θα σταματήσει και αυτό το τρίτο τρίμηνο του 2022, αναλόγως συνθηκών. Παράλληλα, άφησε ανοικτό το ενδεχόμενο για κάποια αύξηση επιτοκίων στα τέλη του 2022, αναβαθμίζοντας τις προβλέψεις της για τον πληθωρισμό. Στην Κίνα η αύξηση των κρουσμάτων COVID-19 οδήγησε σε σημαντικούς περιορισμούς σε ορισμένες πόλεις με αντίκτυπο τόσο στην οικονομία όσο και στις εφοδιαστικές αλυσίδες, εντείνοντας περαιτέρω την προβληματική κατάσταση. Οι αγορές μετοχών ήταν επίσης αρνητικές σε παρόμοια μεγέθη με τις αγορές ομολόγων, ενώ το δολάριο κατέγραψε σημαντική άνοδο σε σχέση με το ευρώ.

## Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου ανά τύπο επένδυσης

Αμοιβαία Κεφάλαια	86,45%
ΛΟΙΠΑ UCITS	8,76%
Διαθέσιμα	4,79%

## Δέκα Μεγαλύτερες μετοχικές συμμετοχές

BRANDES U.S. VALUE FUND I EUR	4,96%
ARCUS FD SIC - JAPAN FD - RELATIVE INSTIT - EUR CAP	4,54%
BGF US FLEXIBLE EQUITY HEDGED D2	4,16%
JPMORGAN FUNDS - US VALUE C (ACC) - USD	3,61%
HEREFORD/DSM US LARGE CAP GROWTH FUND	3,34%
BGF WORLD HEALTHSCIENCE FUND CLASS D2 EUR	3,32%
BGF WORLD ENERGY HEDGED D2 EUR	3,27%
BGF WORLD TECHNOLOGY D2 EUR	2,86%
SHCRODERS EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS-C EUR	2,78%
JPM US GROWTH C (ACC)-USD	2,78%
<b>% 10 Μεγαλύτερων Συμμετοχών</b>	<b>35,61%</b>

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

Η ALPHA TRUST ιδρύθηκε το 1987, είναι ο παλαιότερος και μεγαλύτερος ανεξάρτητος διαχειριστής κεφαλαίων στην Ελλάδα.

Εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Εισηγμένη στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από την 1η Αυγούστου 2008.

Δραστηριοποιείται σε Ελλάδα και Λουξεμβούργο.

## Προϊόντα &amp; Υπηρεσίες για Ιδιώτες και Θεσμικούς Επενδυτές

Αμοιβαία Κεφάλαια

Οργανισμοί Εναλλακτικών Επενδύσεων

Χαρτοφυλάκια Απεριόριστης Εντολής, Παροχή Επενδυτικών Συμβουλών, Λήψη-Διαβίβαση εντολών.

## Στοιχεία Επικοινωνίας

Κεντρικά Γραφεία ALPHA TRUST

Οδός Τατοΐου 21, Κηφισιά


T.K. 14561. Ελλάδα


Τηλ.: 210.62.89.100, 210.62.89.300

Fax: 210.80.89.150

email: info@alphatruster.gr

 @alphatruster

 @alphatruster\_

 @alphatruster

**Σημαντική διευκρίνιση για τις παρεχόμενες πληροφορίες**

Το παρόν θα πρέπει να θεωρείται συνοδευτικό του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, του εγγράφου "Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές" (ΚΙΙΔ) 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 «Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές», 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 πληροφορίες σχετικά με τις επιβαρύνσεις και περαιτέρω λεπτομέρειες αναφορικά με το μοντέλο τυχόν μεταβλητής αμοιβής απόδοσης και τη σχετική μεθοδολογία υπολογισμού περιλαμβάνονται στην ενότητα «Επενδυτικές και Οικονομικές Πληροφορίες» των ενημερωτικών δελτίων που είναι διαθέσιμα σε ηλεκτρονική μορφή από την ιστοσελίδα της εταιρείας <https://www.alphatrust.gr>.

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