

Στοιχεία 29/06/2018

### Γενικά Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

#### Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Α/Κ είναι να προσφέρει στους μακροπρόθεσμους επενδυτές τη δυνατότητα επίτευξης κερδών επενδύοντας τα διαθέσιμα κεφάλαια του σε μετοχικούς τίτλους εταιριών που διαπραγματεύονται κυρίως στο Χρηματιστήριο Αθηνών καθώς και από τις μερισματικές αποδόσεις τους.

Έναρξη: 23/11/1995

(Απόφ. Επιτρ. Κεφ.: 58<sup>η</sup>/31.10.1995/6Α)

Προτεινόμενη διάρκεια επένδυσης: 5 χρόνια +

Κατηγορία: Μετοχικό Ελλάδα

Δείκτης Αναφοράς: ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α.

Όνομα Διαχειριστή: Νότα Ζαγάρη (από έναρξη)

Πτυχίο Οικονομικών, Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών, M.A. International Banking and Financial Services, Reading University, Ηνωμένο Βασίλειο. Μέλος Επενδυτικής Επιτροπής και πιστοποιημένος διαχειριστής επενδύσεων από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Εργάζεται στην ALPHA TRUST από το 1991, όπου ξεκίνησε την καριέρα της ως Αναλυτής Μετοχικών Αξιών.

Αξία καθαρού ενεργητικού € 58.329.584, 01

Καθαρή Τιμή Μεριδίου € 10,7699

Νόμισμα Αναφοράς Ευρώ

Κωδικός ISIN: GRF000058005

Bloomberg: ALTNEEN GA

Προμήθεια Διάθεσης: έως 2%

Προμήθεια Εξαγοράς: έως 1%

#### Αμοιβή Διαχείρισης:

• Σταθερή αμοιβή διαχείρισης έως 2% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, πληρωτέα ανά μήνα.  
• Μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης ("performance fee") ανερχόμενη σε ποσοστό έως 25% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαράς τιμής μεριδίου και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς. Επιπρόσθετες πληροφορίες για τη μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης, παρατίθενται στο σχετικό άρθρο του κανονισμού του Α/Κ.

ALPHA TRUST, Αρ.Γ.Ε.ΜΗ: 882401000.

Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 24/669/23.12.2013 & 7/695/15.10.2014

Θεματοφύλακας: ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Τηλ. εξυπηρέτησης επενδύτων: 210 628 9300.

e mail: info@alphatrust.gr, http://www.alphatrust.gr.

Περισσότερες πληροφορίες για τα Α/Κ ALPHA TRUST μπορούν να ανηθούν από τα έγγραφα «Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές», τα σχετικά ενημερωτικά δελτία, τους κανονισμούς, 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: <http://www.alphatrust.gr> ή δωρεάν σε έντυπη μορφή από τα γραφεία της εταιρείας (Πατισίου 21, 145 61 Κηφισιά) και τους εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους της ALPHA TRUST.

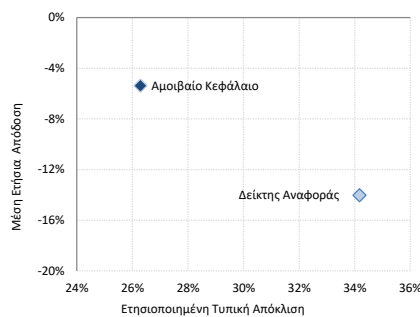
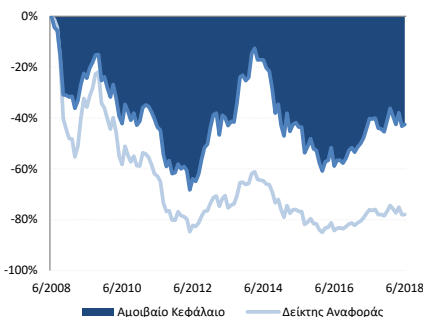
Το παρόν ανανεώνεται μετά το πέρας κάθε ημερολογιακού τμήμονα και διατίθεται ως ανωτέρω.

© 2018 Morningstar UK. All rights reserved. Οι πληροφορίες που περιέχονται εδώ: (1) αποτελούν ιδιοκτησία της Morningstar® και της ALPHA TRUST, (2) δεν επιτρέπεται η αντιγραφή τους ή η διανομή τους και (3) δε δίδεται εγγύηση για την ακρίβεια, πληρότητα ή επικαιρότητα τους. Η Morningstar® και η ALPHA TRUST, δεν ευθύνονται για τυχόν ζημιές ή απώλειες που μπορεί να προκληθούν από την καθ' οιονδήποτε τρόπο χρήση των πληροφοριών. Οι προηγούμενες αποδόσεις δεν εγγυώνται τις μελλοντικές. Το Morningstar Rating™ είναι μια αξιολόγηση της παρελθούσας απόδοσης ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου -που βασίζεται τόσο στην απόδοση, όσο και στον κίνδυνο- και η οποία παρουσιάζει πώς παρόμοιες επενδύσεις κινούνται σε σχέση με τον ανταγωνισμό. Μια υψηλή αξιολόγηση δεν είναι επαρκής για την ανάληψη μιας επενδυτικής απόφασης. Η αξιολόγηση πραγματοποιήθηκε με στοιχεία 30.06.2018 σε πανευρωπαϊκή βάση και αφορούσε στις περιόδους τριετίας, πενταετίας και δεκαετίας, ενώ πραγματοποιήθηκε και σε επίπεδο συνολικής αξιολόγησης. Πηγή: [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)

### Στοιχεία Επίδοσης Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Συρρευτική Απόδοση 30/06/2008 - 29/06/2018

Σχέση Απόδοσης/Τυπικής Απόκλισης 30/06/2008 - 29/06/2018



Συρρευτική Απόδοση	1 έτος	3 έτη	5 έτη	10 έτη
Αμοιβαίο Κεφάλαιο	-4,00%	1,82%	0,85%	-42,54%
Δείκτης Αναφοράς	-8,03%	-5,01%	-10,62%	-77,98%
Κατάταξη	11 / 29	14 / 28	8 / 24	2 / 22
Τεταρτημύριο	2	2	2	1

Μέση Ετήσια Απόδοση	1 έτος	3 έτη	5 έτη	10 έτη
Αμοιβαίο Κεφάλαιο	-4,00%	0,60%	0,17%	-5,39%
Δείκτης Αναφοράς	-8,03%	-1,70%	-2,22%	-14,04%
Κατάταξη	11 / 29	14 / 28	8 / 24	2 / 22
Τεταρτημύριο	2	2	2	1

Ετησιοποιημένη Τυπική Απόκλιση	1 έτος	3 έτη	5 έτη	10 έτη
Αμοιβαίο Κεφάλαιο	14,50%	23,35%	27,42%	26,30%
Δείκτης Αναφοράς	17,43%	26,78%	31,47%	34,18%

### Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

#### Κλαδική Κατανομή (μετοχικές τοποθετήσεις)

Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	28,44%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	16,08%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	13,05%
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	11,41%
Ενέργεια	5,73%
Τηλεπικοινωνίες	5,05%
Κοινής Ωφέλειας	3,90%
Πρώτες Ύλες	3,67%
Τεχνολογία	3,21%

#### Δέκα Μεγαλύτερες Μετοχικές Συμμετοχές

ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.(ΚΟ)	5,05%
ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	5,05%
ΤΙΤΑΝ ΑΝ.ΕΤ.ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ (ΚΟ)	4,82%
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤ.(ΚΟ)	4,65%
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	4,57%
ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΥΡΟΒΑΝΚ ΕΡΓΑΣΙΑΣ ΑΕ(ΚΟ)	4,20%
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛ.ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ	4,19%
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤ.ΣΥΜ/ΧΩΝ ΑΕΕ (ΚΟ)	3,67%
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Α.Ε. (ΚΟ)	3,60%
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.(ΚΟ)	3,20%
<b>% 10 Μεγαλύτερων Συμμετοχών</b>	<b>42,99%</b>

#### Κατανομή ανά Δείκτη (μετοχικές τοποθετήσεις)

Γενικός Δείκτης ΧΑ	83,73%
Εκτός ΓΔΧΑ	6,80%

#### Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Μετοχές	90,53%
Διαθέσιμα	9,47%
ΣΜΕ FTSE/ATHEX Large Cap	1,77%

### Σχόλιο Διαχειριστή

Οι αυξημένες αβεβαιότητες τόσο σε διεθνές επίπεδο, όσο και στο εσωτερικό επηρέασαν αρνητικά το χρηματιστηριακό κλίμα κατά το δεύτερο τρίμηνο του έτους. Η απειλή για κλιμάκωση του εμπορικού πολέμου, η σταδιακή αλλαγή της νομισματικής πολιτικής των Κεντρικών Τραπεζών, οι εκροές κεφαλαίων από τις αναπτυσσόμενες αγορές, οι αναταράξεις στις αγορές της ευρω-περιφέρειας, αλλά και στο εσωτερικό, καθώς τα ζητήματα αξιοπιστίας που έχουν εγερθεί με την υπόθεση της Folli-Follie, οδήγησαν το Γενικό Δείκτη ΧΑ στις 757,57 μονάδες με απώλειες της τάξεως του -2,94% για το δεύτερο τρίμηνο του έτους και -5,58% από την αρχή του έτους. Η επιτυχής ολοκλήρωση του Τρίτου Προγράμματος Οικονομικής Προσαρμογής με μια σειρά μέτρων για τη διευθέτηση του χρέους, για την κάλυψη των αναγκών της χώρας κατά τα επόμενα 2-3 έτη και η μετα-μνημονιακή παρακολούθηση της χώρας, τα αποτελέσματα των stress tests από την ΕΚΤ, καθώς και οι αναβαθμίσεις της πιστοληπτικής ικανότητας της χώρας από τους πιστωτικούς οίκους δεν στάθηκαν αρκετά για να ενεργοποιήσουν το επενδυτικό ενδιαφέρον στο Χρηματιστήριο. Η επιτυχής ολοκλήρωση του Οικονομικού Προγράμματος αναμένεται να επιτρέψει την επιστροφή της χώρας στις αγορές. Εφόσον το διεθνές περιβάλλον παραμείνει υποστηρικτικό, οι ελληνικές μετοχές αναμένεται να επηρεαστούν, από την περαιτέρω μείωση του κινδύνου της χώρας, την επιτάχυνση των ιδιωτικοποιήσεων και κυρίως από τη βελτίωση της ελληνικής οικονομίας και των θεμελιωδών μεγεθών των εταιριών. Κατά τη διάρκεια του δεύτερου τμήμονα του 2018, το αμοιβαίο κεφάλαιο κατέγραψε ελάχιστες απώλειες της τάξεως του -0,07% έναντι του Γενικού δείκτη ΧΑ που υποχώρησε κατά -2,94%.

Πηγή Στοιχείων: Βάση Ένωσης Θεσμικών Επενδυτών, Alpha Trust, Χρηματιστήριο Αθηνών, Bloomberg

Το παρόν θα πρέπει να θεωρείται συνοδευτικό του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου 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 θεωρείται 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.