

Στοιχεία 31/12/2018

### 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.: 58/31.10.1995/6Α)

Προτεινόμενη διάρκεια επένδυσης: 5 χρόνια +

Κατηγορία: Μετοχικό Ελλάδος

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 € 42.245.278, 23

Καθαρή Τιμή Μεριδίου € 9,3275

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 καθαής 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, 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 τίς εξαγοράς και τις ετήσιες εκθέσεις. Τα προσφερόμενα 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 (Τατοίου 21, 145 61 Κηφισιά) και τους εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους της ALPHA TRUST.

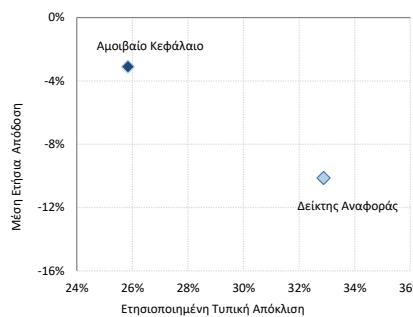
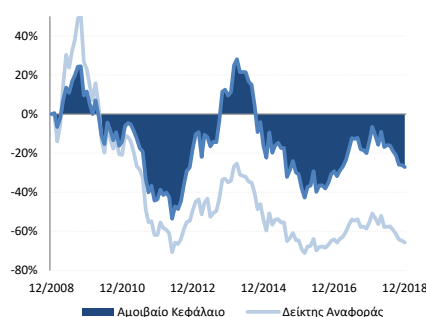
Το παρόν ανανεώνεται μετά το πέρας κάθε ημερολογιακού τριμήνου και διατίθεται ως ανωτέρω.

©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 31.12.2018 σε πανευρωπαϊκή βάση αποκλειστικά για τη περίοδο τριετίας, πενταετίας και δεκαετίας, ενώ πραγματοποιήθηκε και σε επίπεδο συνολικής αξιολόγησης. Πηγή: www.morningstar.com

### Στοιχεία Επίδοσης Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Συρρευτική Απόδοση 31/12/2008 - 31/12/2018

Σχέση Απόδοσης/Τυπικής Απόκλισης 31/12/2008 - 31/12/2018



Συρρευτική Απόδοση	1 έτος	3 έτη	5 έτη	10 έτη
<b>Αμοιβαίο Κεφάλαιο</b>	<b>-15,74%</b>	<b>5,20%</b>	<b>-33,39%</b>	<b>-27,10%</b>
Δείκτης Αναφοράς	-23,56%	-2,86%	-47,25%	-65,67%
<b>Κατάταξη</b>	<b>12 / 31</b>	<b>10 / 25</b>	<b>10 / 23</b>	<b>6 / 21</b>
<b>Τεταρτημύριο</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>1</b>

Μέση Ετήσια Απόδοση	1 έτος	3 έτη	5 έτη	10 έτη
<b>Αμοιβαίο Κεφάλαιο</b>	<b>-15,74%</b>	<b>1,70%</b>	<b>-7,80%</b>	<b>-3,11%</b>
Δείκτης Αναφοράς	-23,56%	-0,96%	-12,01%	-10,14%
<b>Κατάταξη</b>	<b>12 / 31</b>	<b>10 / 25</b>	<b>10 / 23</b>	<b>6 / 21</b>
<b>Τεταρτημύριο</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>1</b>

Ετησιοποιημένη Τυπική Απόκλιση	1 έτος	3 έτη	5 έτη	10 έτη
<b>Αμοιβαίο Κεφάλαιο</b>	<b>14,48%</b>	<b>19,39%</b>	<b>26,64%</b>	<b>25,85%</b>
Δείκτης Αναφοράς	19,45%	23,29%	31,02%	32,88%

### Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

#### Κλαδική Κατανομή (μετοχικές τοποθετήσεις)

Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	18,72%
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	15,55%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	11,92%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	11,50%
Ενέργεια	9,35%
Τράπεζες	5,52%
Πρώτες Ύλες	5,28%
Τεχνολογία	4,88%
Τηλεπικοινωνίες	3,76%
Κοινή Ωφελεία	3,57%

#### Δέκα Μεγαλύτερες Μετοχικές Συμμετοχές

TITAN AN.ET.ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ (ΚΟ)	7,06%
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.(ΚΟ)	4,67%
MOTOP OIL (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΛ.ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ	4,22%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΙΑ Α.Ε (ΚΟ)	4,10%
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Α.Ε. (ΚΟ)	3,80%
ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	3,76%
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤ.ΣΥΜ/ΧΩΝ ΑΕΕ (ΚΟ)	3,74%
COCA COLA HBC AG	3,73%
ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΓΡ. Α.Β.Ε.Ε. (ΚΑ)	3,61%
GRIVALIA PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π.	3,54%
<b>% 10 Μεγαλύτερων Συμμετοχών</b>	<b>42,22%</b>

#### Κατανομή ανά Δείκτη (μετοχικές τοποθετήσεις)

Γενικός Δείκτης ΧΑ	81,32%
Εκτός ΓΔΧΑ	8,74%

#### Βασική Διάθρωση Χαρτοφυλακίου

Μετοχές	90,06%
Διαθέσιμα	9,94%
ΣΜΕ FTSE/ATHEX Large Cap	1,33%

### Σχόλιο Διαχειριστή

Το επενδυτικό ενδιαφέρον για το ελληνικό Χρηματιστήριο ήταν περιορισμένο κατά το τέταρτο τρίμηνο του έτους όπως φάνηκε και από τον σημαντικά μειωμένο ημερήσιο όγκο των συναλλαγών.

Η μετοχική πορεία του τραπεζικού κλάδου επιδεινώθηκε εκ νέου μετά την υποχώρηση των λειτουργικών αποτελεσμάτων του α' εξαμήνου των συστημικών τραπεζών και την καθυστέρηση στη δραστηρική αντιμετώπιση των προβληματικών δανείων. Επιπλέον, η έξοδος των τριών συστημικών τραπεζών από τους δείκτες MSCI τον Νοέμβριο οδήγησε τον Γενικό Δείκτη στο χαμηλό έτους τις 592,07 μονάδες. Η ανακοίνωση της συγχώνευσης EUROBANK με GRIVALIA αναζωπύρωσε πρόσκαιρα την επενδυτική ευφορία.

Παράλληλα, το διεθνές περιβάλλον επιβαρύνθηκε με τους δείκτες τόσο των ανεπτυγμένων, όσο και των αναπτυσσόμενων αγορών να υποχωρούν. Οι φόβοι για εμπορικό πόλεμο, ο περιορισμός της ποσοτικής χαλάρωσης, η έλλειψη συμφωνίας για το Brexit, τα προβλήματα στην Γαλλία, η σχέση Ιταλίας-ΕΕ για την έγκριση του προϋπολογισμού της αύξησαν περαιτέρω τις αβεβαιότητες.

Η βελτίωση της οικονομίας με την αύξηση του ΑΕΠ κατά 1% σε τριμηνιαία βάση το γ' τρίμηνο του 2018, σύμφωνα με την Εθνική Στατιστική Υπηρεσία, δεν ήταν επαρκής για την αντιστροφή του αρνητικού κλίματος. Σε μικροοικονομικό επίπεδο, ο τουρισμός, η αύξηση των εξαγωγών και η άνοδος στις τιμές των ακινήτων συνετέλεσαν στην άνοδο της εταιρικής κερδοφορίας κατά το γ' τρίμηνο του έτους.

Κατά τη διάρκεια του τέταρτου τριμήνου του 2018, το αμοιβαίο κεφάλαιο κατέγραψε απώλειες -7,71% έναντι -11,33% του δείκτη αναφοράς. Για το σύνολο του έτους, ο Γενικός Δείκτης του Χ.Α. σημείωσε απώλειες της τάξεως του -23,6%, ενώ το Α/Κ κατάφερε να περιορίσει τις απώλειές του σε -15,74% για την ίδια περίοδο.

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 επαληθεύσετε 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.