

Στοιχεία 29/06/2018

Γενικά Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη μακροπρόθεσμων αποδόσεων από υπεραξία και εισοδήμα μέσω ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου. Για την πραγματοποίηση του επενδυτικού του σκοπού, το ενεργητικό του Α/Κ θα επενδύεται μέσω ευέλικτης στρατηγικής σε προσεκτικά επιλεγμένες μετοχές εισηγμένων εταιριών, επιλεγμένους χρεωστικούς τίτλους, καθώς και σε καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς.

Έναρξη: 8/2/1995

(Απόφ. Επιτρ.Κεφ.: 29/10.1.1995/5)

Προτεινόμενη διάρκεια επένδυσης: 3 χρόνια +

Κατηγορία: Μικτό

Δείκτης Αναφοράς: 50% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. + 50% ΒCEC1T από 1/1/2018. 50% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. + 50% SBEUL έως 29/12/2017.

Όνομα Διαχειριστή: Κωνσταντίνος Αδάμ (18/10/2002 - 4/10/2004, από 03/05/2005 έως σήμερα)

Πτυχίο Οικονομικών, Οικονομικό Πανεπιστήμιο Πειραιώς και «MBA International» της ΑΣΟΕ με ειδικότητα «Financial Engineering». Μέλος Επενδυτικής Επιτροπής και πιστοποιημένος διαχειριστής επενδύσεων από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Διαχειρίζεται μικτά και μετοχικά χαρτοφυλάκια. Εργάζεται στην ALPHA TRUST από το 1998.

Όνομα Διαχειριστή: Δημήτρης Νταλιτζής, CFA

Επικεφαλής Επενδύσεων σταθερού εισοδήματος, Β.Α. Διεθνή Οικονομικά, Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών, MSc Economics, University of Warwick, MSc International Banking & Finance, University of Southampton, Ηνωμένο Βασίλειο. Κάτοχος τίτλου CFA. Μέλος Επενδυτικής Επιτροπής και πιστοποιημένος διαχειριστής επενδύσεων από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Διαχειρίζεται τα Αμοιβαία Κεφάλαια σταθερού εισοδήματος και είναι υπεύθυνος για τις ομολογιακές επενδύσεις των μικτών αμοιβαίων κεφαλαίων της ALPHA TRUST. Εργάζεται στην ALPHA TRUST από το 2002.

Αξία καθαρού ενεργητικού € 7.934.042,54

Καθαρή Τιμή Μεριδίου € 12,2122

Νόμισμα Αναφοράς Ευρώ

Κωδικός ISIN: GRF000065000

Bloomberg: ALTESBA GA

Προμήθεια Διάθεσης: έως 1,75%

Προμήθεια Εξαγοράς: έως 1%

Αμοιβή Διαχείρισης:

• Σταθερή αμοιβή διαχείρισης έως 1,5% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, πληρωτέα ανά μήνα.
• Μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης ("performance fee") ανερχόμενη σε ποσοστό έως και 20% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου και του EURIBOR δωδεκαμήνου προσαυξημένου με 2%. Επιπρόσθετες πληροφορίες για τη μεταβλητή τιμή διαχείρισης, παρατίθενται στο σχετικό άρθρο του Κανονισμού του Α/Κ.

Καθαρή τιμή μεριδίου 31/12/2017: € 12,1420

Euribor 12μήνου για τη χρήση 2018: -0,186

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 επενδυτών: 210 628 9300,

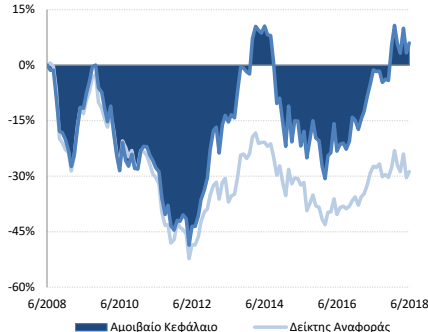
e mail: info@alphatrust.gr, http://www.alphatrust.gr

Περισσότερες πληροφορίες για τα Α/Κ ALPHA TRUST μπορούν να ανηλεθθούν 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 <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.

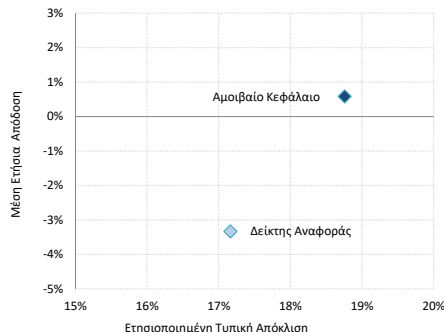
Το παρόν αναnevνεται μετά το πέρας κάθε ημερολογιακού τριμήνου και διατίθεται ως αναvτερωτό.

Στοιχεία Επίδοσης Αμοιβαίου Κεφαλαίου

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



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



Συρweυτική Απόδοση

	1 έτος	3 έτη	5 έτη	10 έτη
Αμοιβαίο Κεφάλαιο	7,37%	35,58%	25,27%	5,98%
Δείκτης Αναφοράς	-2,06%	5,43%	13,02%	-28,76%
Κατάταξη	8 / 31	13 / 30	15 / 28	10 / 24
Τεταρτημύριο	1	2	3	2

Μέση Ετήσια Απόδοση

	1 έτος	3 έτη	5 έτη	10 έτη
Αμοιβαίο Κεφάλαιο	7,37%	10,68%	4,61%	0,58%
Δείκτης Αναφοράς	-2,06%	1,78%	2,48%	-3,33%
Κατάταξη	8 / 31	13 / 30	15 / 28	10 / 24
Τεταρτημύριο	1	2	3	2

Ετησιοποιημένη Τυπική Απόκλιση

	1 έτος	3 έτη	5 έτη	10 έτη
Αμοιβαίο Κεφάλαιο	10,13%	17,54%	20,61%	18,76%
Δείκτης Αναφοράς	10,20%	13,73%	15,99%	17,16%

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Κλαδική Κατανομή (Μετοχικές Τοποθετήσεις)

Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	17,06%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	7,03%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	5,26%
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	5,08%
Κοινής Ωφέλειας	3,25%
Τηλεπικοινωνίες	3,11%
Πρώτες Ύλες	1,95%
Ενέργεια	1,88%
Τεχνολογία	1,67%

5 Μεγαλύτερες Μετοχικές Συμμετοχές

ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (ΚΟ)	3,96%
ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	3,11%
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)	3,03%
JUMBO ANQNVMH EMΠOPIKH ET. (ΚΟ)	2,85%
TITAN AN.ET.ΣΤΙΜΕΤΩΝ (ΠΟ)	2,64%
% 5 Μεγαλ. Συμμετοχών	15,58%

5 Μεγαλύτερες Ομολογιακές Συμμετοχές

Εκδότης	Λήξη	%
ΟΕΔ 4,20%	30/01/2042	12,74%
ΟΕΔ 3,90%	30/01/2033	8,85%
ΟΕΔ 3,75%	30/01/2028	8,38%
ΟΕΔ 3,50%	30/01/2023	8,21%
ΟΕΔ 4,00%	30/01/2037	3,79%
% 5 Μεγαλ. Συμμετοχών		41,97%

Βασική Διάθρωση Χαρτοφυλακίου

Ομόλογα	47,79%
Μετοχές	46,29%
Διαθέσιμα	5,92%
ΣΜΕ FTSE/ATHEX Large Cap	-4,00%

Σχόλιο Διαχειριστή

Το Α/Κ ήταν θετικό το δεύτερο τρίμηνο. Τα Ελληνικά ομόλογα ήταν θετικά, ενώ οι μετοχικοί δείκτες κατέγραψαν απώλειες. Αρκστά σημαντικά γεγονότα συνέβησαν κατά τη διάρκεια της περιόδου. Ολοκλήρωση του Τρίτου Προγράμματος, συμφωνία για ελάφρυνση του χρέους, η μεταμνημονιακή παρακολούθηση, ανακοίνωση των stress tests των συστημικών τραπεζών -δίχως να προκύπτουν κεφαλαιακές ανάγκες- και αναβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας της χώρας. Το κλίμα της αγοράς μετοχών επηρεάστηκε αρνητικά από τις κατηγορίες εναντίον της Foillie Foillie, για την ακρίβεια των οικονομικών στοιχείων και των λογιστικών καταστάσεων. Η διαπραγμάτευση της μετοχής τελικά ανεστάλη, έχοντας χάσει σημαντικό μέρος της αξίας της και συνέβαλε σημαντικά στις απώλειες των μετοχικών δεικτών. Η ΕΚΤ ανακοίνωσε τον αναμενόμενο σταδιακό τερματισμό του προγράμματος ποσοτικής χαλάρωσης και τοποθέτησε τη διατήρηση των επιτοκίων μέχρι το επόμενο καλοκαίρι. Το Ευρο υποτιμήθηκε πολύ σημαντικά σε σχέση με το δολάριο, οι μετοχές και τα ομόλογα των αναπτυσσόμενων οικονομιών υποχώρησαν σημαντικά, ενώ οι τιμές των μετοχών των ανεπτυγμένων χωρών κινήθηκαν ανοδικά. Η επιστροφή του πολιτικού ρίσκου μετά τις Ιταλικές εκλογές και οι φόβοι για εμπορικό πόλεμο συνέβαλαν στην αύξηση της μεταβλητότητας σε αρκετές αγορές.

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 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 συστήνουμε να επαληθεύετε την ακρίβεια των πληροφοριών πριν βασιστείτε σε αυτές. Το υλικό αυτό δεν θα πρέπει να θεωρηθεί ότι περιλαμβάνει επαρκείς πληροφορίες για την εκτίμηση μιας επενδυτικής απόφασης. Οι περιεχόμενες αναvτερωτές πληροφορίες προορίζονται αποκλειστικά για τη χρήση του προσώπου που έχει πρόθεση σε αυτές τις πληροφορίες και δεν πρέπει να αναπαράγονται, να διανεμούνται 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.