

Στοιχεία 31/12/2018

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% BCCE1T 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 ΑΣΟΕΕ 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 Νταλιτης, 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 € 5.373.565,44

Καθαρή Τιμή Μεριδίου € 11,1972

Νόμισμα Αναφοράς Ευρώ

Κωδικός ISIN: GRF000065000

Bloomberg: ALTESBA GA

Προμήθεια Διάθεσης: έως 1,25%

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 καθαής 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 31/12/2018: € 11,1972

Euribor 12μήνου για τη χρήση 2019: -0,119

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,

συμπεριλαμβανομένων των ειδικών πληροφοριών τυχόν κατηγοριών

μεριδίων τους, μπορούν να ανηληθούν από τα έγγραφα «Βασικές

Πληροφορίες για τους Επενδυτές», τα σχετικά ενημερωτικά δελτία,

τους κανονισμούς, τις εδαμνηαίες και τις ετήσιες εκθέσεις. Τα

προαναφερμένα 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

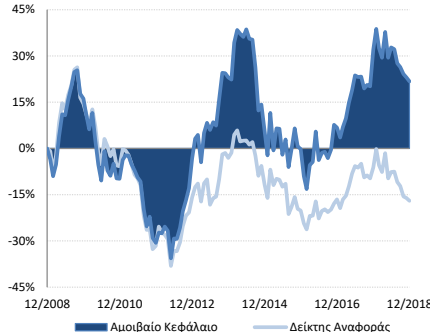
γραφεία της εταιρείας (Πατισίου 21, 145 61 Κηφισιά) και τους

εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους της ALPHA TRUST.

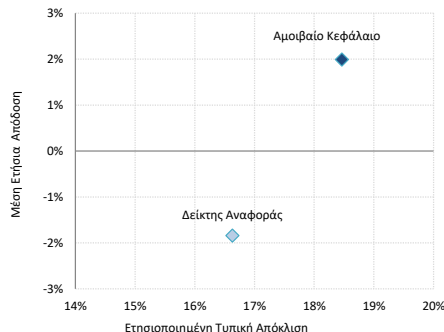
Το παρόν ανανεώνεται μετά το πέρας κάθε ημερολογιακού τριμήνου και διατίθεται ως ανωτέρω.

Στοιχεία Επίδοσης Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Συρρετική Απόδοση 31/12/2008 - 31/12/2018



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



Συρρετική Απόδοση

	1 έτος	3 έτη	5 έτη	10 έτη
Αμοιβαίο Κεφάλαιο	-7,78%	21,99%	-1,05%	21,76%
Δείκτης Αναφοράς	-11,48%	4,00%	-14,29%	-16,95%
Κατάταξη	19 / 34	10 / 32	19 / 29	11 / 26
Τεταρτημύριο	3	2	3	2

Μέση Ετήσια Απόδοση

	1 έτος	3 έτη	5 έτη	10 έτη
Αμοιβαίο Κεφάλαιο	-7,78%	6,85%	-0,21%	1,99%
Δείκτης Αναφοράς	-11,48%	1,32%	-3,04%	-1,84%
Κατάταξη	19 / 34	10 / 32	19 / 29	11 / 26
Τεταρτημύριο	3	2	3	2

Ετησιοποιημένη Τυπική Απόκλιση

	1 έτος	3 έτη	5 έτη	10 έτη
Αμοιβαίο Κεφάλαιο	9,58%	14,02%	20,40%	18,47%
Δείκτης Αναφοράς	11,83%	12,25%	15,87%	16,63%

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Κλαδική Κατανομή (Μετοχικές Τοποθετήσεις)

Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	13,00%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	7,64%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	6,44%
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	4,46%
Τηλεπικοινωνίες	3,04%
Κοινής Ωφελείας	2,98%
Πρώτες Ύλες	2,36%
Τεχνολογία	2,11%
Ενέργεια	0,58%

5 Μεγαλύτερες Μετοχικές Συμμετοχές

TITAN AN.ET.ΣΤΙΜΕΝΤΩΝ (ΠΟ)	3,31%
ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	3,04%
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.(ΚΟ)	2,93%
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS ΑΕ(ΚΟ)	2,74%
COCA COLA HBC AG	2,68%
% 5 Μεγαλ. Συμμετοχών	14,70%

5 Μεγαλύτερες Ομολογιακές Συμμετοχές

Εκδότης	Λήξη	%
ΟΕΔ 3,90%	30/01/2033	9,40%
ΟΕΔ 3,50%	30/01/2023	8,87%
ΟΕΔ 3,75%	30/01/2028	8,85%
ΟΕΔ 4,20%	30/01/2042	6,12%
ΟΕΔ 4,00%	30/01/2037	3,97%
% 5 Μεγαλ. Συμμετοχών		37,21%

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Ομόλογα	43,44%
Μετοχές	42,59%
Διαθέσιμα	13,98%
ΣΜΕ FTSE/ATHEX Large Cap	-3,96%

Σχόλιο Διαχειριστή

Το Α/Κ σημείωσε πτώση κατά το τέταρτο τρίμηνο του έτους. Οι Ελληνικές μετοχές σημείωσαν σημαντική πτώση, ενώ τα ελληνικά κρατικά ομόλογα ήταν αντιθέτως ελαφρώς θετικά εν μέσω διακαμάνσεων. Η ελληνική οικονομία εκπέμπει θετικά μηνύματα με αύξηση του ακαθάριστου εγχωρίου προϊόντος, αύξηση εξαγωγών, αύξηση τιμών ακινήτων. Το διεθνές περιβάλλον ήταν ιδιαίτερα αρνητικό για τις μετοχές και μόνο τα ασφαλή καταφύγια σταθερού εισοδήματος κινήθηκαν ανοδικά. Ο αποκλεισμός των τριών συστημικών τραπεζών από τους δείκτες MSCI τον Νοέμβριο, η μείωση των λειτουργικών αποτελεσμάτων του κλάδου, καθώς και οι καθυστερήσεις όσον αφορά στις λύσεις που σχετίζονται με τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια είχαν αρνητικό αντίκτυπο στην αγορά. Αντίθετα, η ανακίνωση της συγχώνευσης μεταξύ της EUROBANK και της GRIVALIA είχε θετική ανταπόκριση από τους συμμετέχοντες στην αγορά. Οι συναλλαγές στο Χρηματιστήριο συνεχίζουν να κινούνται σε ιστορικά χαμηλά επίπεδα.

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 τεκμηρίωση μιας επενδυτικής απόφασης. Οι παρεχόμενες ανωτέρω πληροφορίες προορίζονται αποκλειστικά για τη χρήση του προώσου που έχει πρόβλεψη 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.