

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ



alphatrust

Αμοιβαία Κεφάλαια
Μηνιαία Ενημέρωση
Οκτώβριος 2024



Διαχειριστής: ALPHA TRUST Θεματοφύλακας: ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 24/669/23.12.2013 & 7/695/15.10.2014 & 1/1005/12.12.2023, Α.Φ.Μ. 996542649 ΔΟΥ ΦΑΕ Αθηνών, ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ: 173975960000

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ		
Αμοιβαία Κεφάλαια που διαχειρίζεται η ALPHA TRUST		Σελίδα
Μετοχικό Ελλάδας	ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND – R Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 58η 31.10.1995/6Α, ΦΕΚ 948/Β/17.11.1995	3
Μετοχικό Διεθνές	ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ – R Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 134η/4.8.1999/6, ΦΕΚ 1938/Β/27.10.1999	5
Μετοχικό Fund of Funds	S&B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 57/16.6.2010	7
Μικτό Fund of Funds	TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 175/21.6.2013	9
Μικτά	ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund – R Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 29η/10.1.1995/5, ΦΕΚ 45/Β/26.1.1995	11
	ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 24/840/16.7.2008	13
	INTERLIFE ΜΙΚΤΟ Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 62/23.12.2003, ΦΕΚ 1996/Β/31.12.2003	15
	TEA ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ – ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ – ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ Μικτό, Institutional Share Class Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 256/2.6.2016	17
	TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ Μικτό, Institutional Share Class Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 373η/16.02.2021	19
Ομολογιακό Ελλάδας	ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ – R Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 6η/29.3.1994/7Β, ΦΕΚ 280/Β/18.4.1994	21
Ομολογιακό Διεθνές	ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND – R Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 196η/11.10.2000/12α, ΦΕΚ 1429/Β/27.11.2000	23
Χρηματαγοράς	ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET (Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ) Άδεια σύστασης: Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 10η/ 14.8.1996/4, ΦΕΚ 723/Β/22.8.1996	25

Περισσότερες πληροφορίες για τα Α/Κ ALPHA TRUST, συμπεριλαμβανομένων των ειδικών πληροφοριών τυχόν κατηγοριών μεριδίων τους, μπορούν να αντληθούν από τα Έγγραφα Βασικών Πληροφοριών (KIDs) 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 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 μήνα και διατίθεται ως ανωτέρω.

ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
Απόφ. Επιτρ. Κεφαλαίου 24/669/23.12.2013 & 7/695/15.10.2014 & 1/1005/12.12.2023,
Α.Φ.Μ. 996542649 ΔΟΥ ΦΑΕ Αθηνών, ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ: 173975960000



Επενδυτικός Σκοπός

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

Γενικά Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νομική Μορφή	ΟΣΕΚΑ
Έναρξη	23/11/1995
Προτεινόμενη διάρκεια επένδυσης	5 έτη +
Κατηγορία	ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΕΛΛΑΔΑΣ
Δείκτης Αναφοράς	ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΤΙΜΩΝ Χ.Α.
Όνομα Διαχειριστή (από έναρξη)	Νότα Ζαγάρη

Αξία Καθαρού

€100.295.423,72

Καθαρή Τιμή Μεριδίου

€23,8709

Νόμισμα Αναφοράς

EUR

Προμήθεια Διάθεσης

έως 0,50%

Προμήθεια Εξαγοράς

έως 0,50%

Αμοιβή Διαχείρισης

έως 2%

Μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης

("performance fee")

Ανερχόμενη σε ποσοστό 25% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς. Επισημαίνεται ότι η αμοιβή απόδοσης θα καταβάλλεται ακόμη και σε περίπτωση που το Α/Κ έχει αρνητική απόδοση. Τυχόν υπο-απόδοση του Α/Κ σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς ανακτάται 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.

Κωδικός ISIN

GRF000058005

Bloomberg

ALTNEEN GA

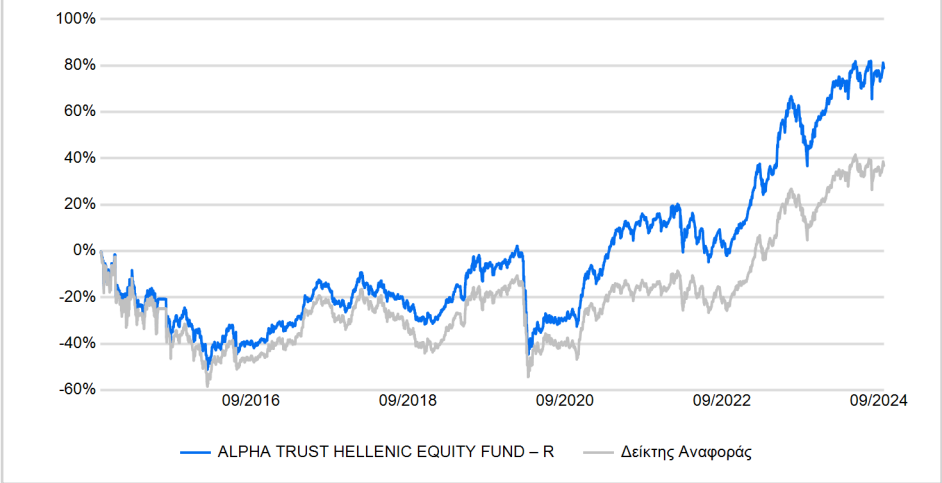
Πηγή Στοιχείων

ALPHA TRUST, Bloomberg

Στοιχεία

30/09/2024

Συγκριτική Απεικόνιση Αποδόσεων 10 ετών



Σωρευτική Απόδοση

Μέση Ετήσια 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
ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND – R	12,10%	20,98%	65,73%	90,21%	78,87%	740,58%	18,32%	13,71%	5,98%	7,89%
Δείκτης Αναφοράς	12,28%	20,06%	67,78%	67,19%	36,77%	52,25%	18,81%	10,81%	3,18%	1,51%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2024

Ετήσια Απόδοση

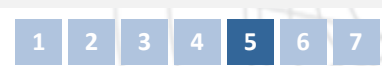
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND – R	-23,37%	-17,37%	2,16%	22,22%	-15,74%	39,96%	-5,18%	21,54%	1,29%	39,75%
Δείκτης Αναφοράς	-28,94%	-23,58%	1,95%	24,66%	-23,56%	49,47%	-11,75%	10,43%	4,08%	39,08%

Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	0,97	0,93	0,87
Τυπική Απόκλιση ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND – R	15,02%	17,70%	21,78%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	15,32%	18,60%	24,52%
Tracking Error	2,35%	3,52%	5,80%
Information Ratio	0,39	-0,59	3,97

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2024

Δείκτης κινδύνου



Χαμηλότερος κίνδυνος

Υψηλότερος κίνδυνος

Ο δείκτης κινδύνου βασίζεται στην παραδοχή ότι θα διακρατήσετε το προϊόν για 5 έτη.

Με βάση το ΕΒΠ ημερομηνίας 02/08/2024

Επισημαίνεται ότι επικαιροποιημένες αποδόσεις του Α/Κ είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της εταιρείας στην ενότητα **Ενημερωτικό Υλικό**, στις οποίες παραμπίπεστε.



Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Μετοχές	97,18%
Διαθέσιμα	2,82%

Κλαδική Κατανομή (Μετοχικές Τοποθετήσεις)

Τράπεζες	23,75%
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	22,15%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	11,86%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	7,54%
Ενέργεια	7,20%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	7,10%
Τεχνολογία	5,97%
Κοινής Ωφελείας	4,78%
Τηλεπικοινωνίες	3,60%
Πρώτες Ύλες	3,23%

Κατανομή ανά δείκτη (μετοχικές τοποθετήσεις)

(Μετοχικό Ποσοστό 97,18%)

Γενικός Δείκτης Τιμών Χ.Α.	92,01%
Εκτός Γενικού Δείκτη Τιμών Χ.Α.	5,17%

Δέκα Μεγαλύτερες Μετοχικές Συμμετοχές

(Μετοχικό Ποσοστό 97,18%)

TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	6,93%
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS A.E.	6,78%
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ A.E.	5,95%
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	5,70%
METLEN ENERGY & METALS	5,14%
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	5,10%
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ	4,57%
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	4,25%
ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	3,90%
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ	3,81%
% 10 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	52,13%

Θέσεις σε Παράγωγα (ως % Ενεργητικού)

Σ.Μ.Ε. FTSE/ASE LARGE CAP OCT 2024	2,55%
------------------------------------	-------

Σχόλιο Διαχειριστή

Με αυξημένη μεταβλητότητα κινήθηκε η ελληνική χρηματιστηριακή αγορά και κατά το 3ο τρίμηνο του 2024. Στο θετικό κλίμα τον μήνα Ιούλιο συνέβαλαν η άνοδος των διεθνών αγορών, εν αναμονή της πρώτης μείωσης επιτοκίων στις ΗΠΑ, οι συνεχείς αναβαθμίσεις του τραπεζικού κλάδου από τους διεθνείς οίκους, καθώς και η θετική εικόνα της κερδοφορίας των επιχειρήσεων. Ωστόσο, τον Αύγουστο, η αύξηση των επιτοκίων στην Ιαπωνία σε συνδυασμό με τη συνήθη εποχική συρρίκνωση του επενδυτικού ενδιαφέροντος, οδήγησαν σε σημαντική αύξηση της μεταβλητότητας. Το επιφυλακτικό κλίμα διατηρήθηκε και τον Σεπτέμβριο, παρά τη συντονισμένη μείωση των επιτοκίων από τις κυριότερες Κεντρικές Τράπεζες. Το ασθενές επενδυτικό ενδιαφέρον μειώθηκε περαιτέρω λόγω της στάσης αναμονής ενόψει της διάθεσης νέων μετοχών, κυρίως από την Εθνική Τράπεζα, αλλά και τις επικείμενες αυξήσεις κεφαλαίου εντός του φθινοπώρου. Σημαντικό γεγονός αποτελεί η επανεισδοσ της Τράπεζας Κύπρου στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Σε μακροοικονομικό επίπεδο, σύμφωνα με στοιχεία της Ελληνικής Στατιστικής Αρχής (ΕΛΣΤΑΤ), το Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν (ΑΕΠ) αυξήθηκε 2,3% κατά το 2ο τρίμηνο του 2024 σε σύγκριση με το αντίστοιχο τρίμηνο του 2023 (σε όρους όγκου και με βάση τα διαθέσιμα εποχικά διορθωμένα στοιχεία). Σύμφωνα με αυτά τα δεδομένα, η ανάπτυξη για το πρώτο εξάμηνο του έτους διαμορφώθηκε στο 2,15%.

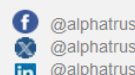
Σε μικροοικονομικό επίπεδο, βάσει των δημοσιευμένων αποτελεσμάτων Α' εξαμήνου, η πλειονότητα των εισηγμένων εταιρειών παρουσίασε βελτιωμένες επιδόσεις, τουλάχιστον όσον αφορά στα λειτουργικά και καθαρά κέρδη τους, γεγονός που θέτει τις βάσεις για υψηλότερη συνολική κερδοφορία για την χρήση του 2024 έναντι του 2023. Παρά την πίεση που δέχτηκαν οι εταιρείες από την αύξηση του πληθωρισμού, τα λειτουργικά περιθώρια κέρδους βελτιώθηκαν. Ωστόσο, το υψηλότερο χρηματοοικονομικό κόστος πίεσε το καθαρό περιθώριο κέρδους σε αρκετές εισηγμένες εταιρείες, κυρίως μικρότερου μεγέθους. Η διατήρηση της υψηλής κερδοφορίας για την τρέχουσα χρήση συνεχίζει να αποτελεί υποστηρικτικό παράγοντα των αποτιμήσεων των εισηγμένων εταιρειών.

Το γ' τρίμηνο του 2024 ο Γενικός Δείκτης Τιμών του Χ.Α. συνέχισε την ανοδική του πορεία κλείνοντας στις 1.451,9 μονάδες με κέρδη 3,39%. Από την αρχή του έτους, έχει καταγράψει σημαντική άνοδο της τάξεως του 12,28%.

Για το επόμενο διάστημα, τα ικανοποιητικά θεμελιώδη μεγέθη επιλεγμένων εταιρειών τα οποία υποστηρίζουν τις εκλυτικές αποτιμήσεις τους έναντι των αντίστοιχων διεθνών, οι θετικές επιδόσεις της ελληνικής οικονομίας και η διαφαινόμενη αποκλιμάκωση των επιτοκίων από τις Κεντρικές Τράπεζες, αποτελούν παράγοντες αισιοδοξίας απέναντι στις αβεβαιότητες που δημιουργούν οι γεωπολιτικές εξελίξεις, η ενδεχόμενη επιβράδυνση των μεγάλων διεθνών οικονομιών και το αποτέλεσμα των επερχόμενων προεδρικών εκλογών στις ΗΠΑ.

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

Στοιχεία Επικοινωνίας
Κεντρικά Γραφεία ALPHA TRUST
Οδός Τατοίου 21, Κηφισιά
Τ.Κ. 14561, Ελλάδα
Τηλ.: 210.62.89.100, 210.62.89.300
Fax: 210.80.89.150
email: info@alphatruster.gr



@alphatruster

@alphatruster_

@alphatruster

Μηνιαία Ενημέρωση | Οκτώβριος 2024

Επενδυτικός Σκοπός

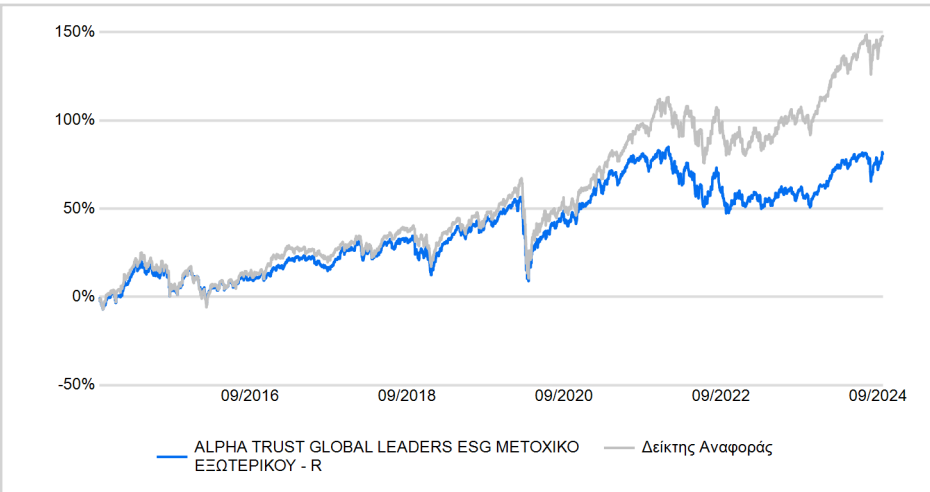
Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να προσφέρει στους επενδυτές υπεραξία, επενδύοντας το ενεργητικό του κυρίως σε επιλεγμένους μετοχικούς τίτλους εκδτών καταστατική έδρα εκτός Ελλάδος. Η προαναφερόμενη έκφραση κυρίως υπονοεί ποσοστό επένδυσης τουλάχιστον 65% (ισχύον σημερινό ποσοστό) επί του μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ ανά ημερολογιακό τρίμηνο.

ΣΗΜΑΝΤΙΚΗ ΣΗΜΕΙΩΣΗ: Κατηγοριοποίηση του Α/Κ κατ' άρθρο 8 του SFDR, τροποποίηση του Κανονισμού και της επωνυμίας του, βάσει της υπ' αριθμ. 408/25-2-2022 εγκριτικής απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Γενικά Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νομική Μορφή	ΟΣΕΚΑ
Έναρξη	25/11/2010
(τελευταία αλλαγή κατηγορίας)	
Προτεινόμενη διάρκεια επένδυσης	5 έτη +
Κατηγορία	ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΔΙΕΘΝΗ
Δείκτης Αναφοράς	MSCI World Index (EUR) *
Όνομα Διαχειριστή	Κρις Αίσωπος
(από 29/12/2017)	

Συγκριτική Απεικόνιση Αποδόσεων 10 ετών



Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€7.676.996,17
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€5,5563
Νόμισμα Αναφοράς	EUR
Προμήθεια Διάθεσης	έως 0,50%
Προμήθεια Εξαγοράς	έως 0,50%

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. Επισημαίνεται ότι η αμοιβή απόδοσης θα καταβάλλεται ακόμη και σε περίπτωση που το Α/Κ έχει αρνητική απόδοση. Τυχόν υπο-απόδοση του Α/Κ σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς ανακτάται 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.

Κωδικός ISIN	GRF000061009
Bloomberg	ALPTGLF GA

Πηγή Στοιχείων	ALPHA TRUST, Bloomberg
Στοιχεία	30/09/2024

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
ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG METOXIKO EΞΩΤΕΡΙΚΟΥ - R	10,71%	15,32%	4,20%	25,20%	81,02%	145,76%	1,38%	4,59%	6,11%	7,16%
Δείκτης Αναφοράς	16,28%	23,79%	28,59%	66,82%	147,69%	296,29%	8,73%	10,77%	9,49%	11,16%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2024

Μέση Ετήσια Απόδοση

Ετήσια Απόδοση

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG METOXIKO EΞΩΤΕΡΙΚΟΥ - R	4,08%	10,79%	3,43%	9,77%	-7,79%	29,08%	2,68%	18,92%	-17,53%	7,95%
Δείκτης Αναφοράς	16,00%	7,04%	9,35%	7,08%	-5,92%	27,49%	4,64%	29,26%	-14,19%	17,64%

Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	0,73	0,80	0,79
Τυπική Απόκλιση ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ESG METOXIKO EΞΩΤΕΡΙΚΟΥ - R	9,85%	13,13%	15,49%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	11,39%	14,58%	17,82%
Tracking Error	6,08%	6,72%	7,58%
Information Ratio	-1,39	-3,63	-5,49

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2024

Δείκτης κινδύνου



Ο δείκτης κινδύνου βασίζεται στην παραδοχή ότι θα διακρατήσετε το προϊόν για 5 έτη.

Με βάση το ΕΒΠ ημερομηνίας 02/08/2024

* Ιστορικό Δείκτη Αναφοράς: MSCI World EUR Index από 01/01/2018. DOW JONES GLOBAL Index (€) έως 29/12/2017.

Επισημαίνεται ότι επικαιροποιημένες αποδόσεις του Α/Κ είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της εταιρείας στην ενότητα **Ενημερωτικό Υλικό**, στις οποίες παραμπίπεστε.

Μηνιαία Ενημέρωση | Οκτώβριος 2024

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Μετοχές	92,38%
Διαθέσιμα	7,62%

Γεωγραφική Κατανομή (με βάση την αγορά διαπραγμάτευσης)

ΗΠΑ	42,82%
ΜΕΓ.ΒΡΕΤΑΝΙΑ	12,42%
ΙΑΠΩΝΙΑ	10,92%
ΧΟΝΓΚ ΚΟΝΓΚ	7,64%
ΓΑΛΛΙΑ	5,64%
ΕΛΒΕΤΙΑ	4,22%
ΣΟΥΗΔΙΑ	3,48%
ΙΝΔΙΑ	2,76%
ΟΛΛΑΝΔΙΑ	2,48%

Κλαδική Κατανομή (Μετοχικές Τοποθετήσεις)

(Μετοχικό Ποσοστό 92,38%)

Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	25,68%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	18,35%
Τεχνολογία	17,03%
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	10,14%
Τηλεπικοινωνίες	9,47%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	4,98%
Ενέργεια	3,78%
Κοινής Ωφελείας	2,94%
Πρώτες Ύλες	0,00%

Δέκα Μεγαλύτερες Μετοχικές Συμμετοχές

(Μετοχικό Ποσοστό 92,38%)

NESTLE SA	4,22%
BYD CO LTD H	3,91%
ALPHABET INC	3,91%
AMAZON COM INC	3,86%
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	3,48%
PALO ALTO NETWORKS INC	3,48%
UNILEVER PLC	3,40%
VEOLIA ENVIRONNEMENT	2,94%
APPLE INC	2,87%
HDFC BANK LTD - ADR	2,76%
% 10 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	34,84%

Σχόλιο Διαχειριστή

Το ΑΚ είχε θετική απόδοση το τρίτο τρίμηνο του έτους. Οι αγορές μετοχών και ομολόγων κινήθηκαν ανοδικά ενώ το δολάριο κινήθηκε έντονα πτωτικά. Η ευαισθησία των αγορών στις ανακοινώσεις οικονομικών στοιχείων είναι ιδιαίτερα αυξημένη, όπως αποτυπώθηκε στις πολύ έντονες μεταβολές στις αρχές Αυγούστου. Όμως τα νεότερα δεδομένα που υποδεικνύουν υποχώρηση των πληθωριστικών πιέσεων σε συνδυασμό με την ελαφρά αποδυνάμωση της οικονομικής δραστηριότητας, τροφοδότησε τις προσδοκίες για πιο επιθετικές μειώσεις επιτοκίων από ότι αναμένονταν τους προηγούμενους μήνες.

Οι προσδοκίες αυτές επαληθεύτηκαν τόσο από την ΕΚΤ (που προχώρησε σε μια επιπλέον μείωση επιτοκίων κατά 25μ.β. στις 12 Σεπτεμβρίου) όσο και από τη Fed που ξεκίνησε και αυτή στις 18 Σεπτεμβρίου τον κύκλο μείωσης επιτοκίων με μια αρχική μείωση κατά 50μ.β. μάλιστα μεγαλύτερη από ότι περίμεναν αρκετοί αναλυτές. Η κεντρική Τράπεζα της Ιαπωνίας αύξησε τα επιτόκια για δεύτερη φορά, ενώ σημαντική ήταν η ανακοίνωση της Κινέζικης κυβέρνησης για μετρά στήριξης της οικονομίας. Οι μετοχές στην Ιαπωνία υποχώρησαν, ενώ οι μετοχές στις αγορές της Κίνας είχαν πολύ σημαντική άνοδο αναστρέφοντας μακρά πτωτική περίοδο.

Η Ελληνική αγορά είχε θετικές αποδόσεις τόσο στα ομόλογα όσο και στις μετοχές, υπεραποδίδοντας των αντίστοιχων Ευρωπαϊκών και στις δυο κατηγορίες επένδυσης, με την Ελληνική οικονομία και τις εισηγμένες να παρουσιάζουν βελτιωμένες επιδόσεις.

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

Στοιχεία Επικοινωνίας
Κεντρικά Γραφεία ALPHA TRUST
Οδός Τατοίου 21, Κηφισιά
Τ.Κ. 14561, Ελλάδα
Τηλ.: 210.62.89.100, 210.62.89.300
Fax: 210.80.89.150
email: info@alphatrust.gr



Μηνιαία Ενημέρωση | Οκτώβριος 2024

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 χρηματιστηρίου.

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	€19.311.709,10
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€25,3195
Νόμισμα Αναφοράς	EUR
Προμήθεια Διάθεσης	έως 0,50%
Προμήθεια Εξαγοράς	έως 0,50%

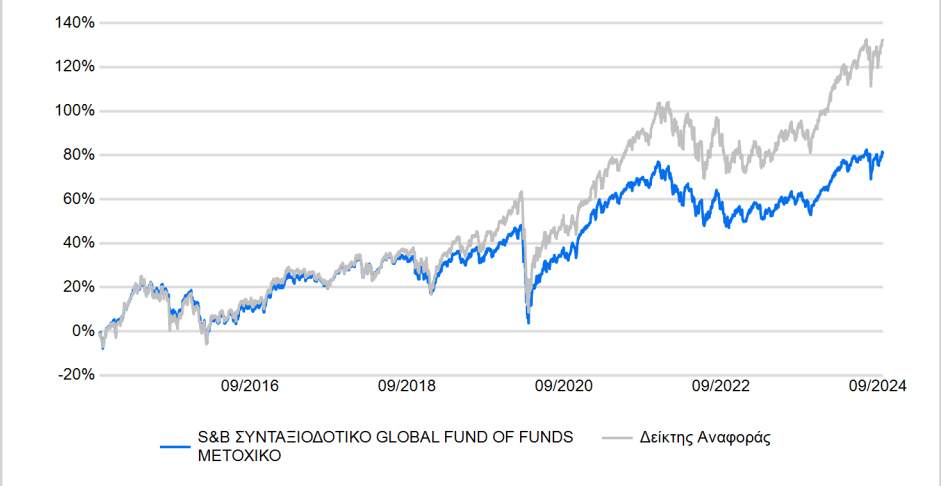
Αμοιβή Διαχείρισης	έως 2%
Μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης ("performance fee")	Ανερχόμενη σε ποσοστό 20% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς προσαυξημένης με 1%, εφόσον η απόδοση της καθαρής τιμής του μεριδίου είναι μεγαλύτερη του μηδενός. Τυχόν υπο-απόδοση του Α/Κ σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς ανακτάται 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 αμοιβαίων επένδυσης 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.
Κωδικός ISIN	GRF000068004
Bloomberg	SBGEFOF GA

Πηγή Στοιχείων ALPHA TRUST, Bloomberg

Στοιχεία 30/09/2024

Συγκριτική Απεικόνιση Αποδόσεων 10 ετών



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
S&B SYNΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ	9,45%	13,45%	8,64%	31,96%	80,97%	146,99%	2,80%	5,70%	6,11%	6,67%
Δείκτης Αναφοράς	15,97%	23,02%	24,67%	59,81%	132,35%	245,88%	7,62%	9,82%	8,79%	9,26%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2024

Μέση Ετήσια Απόδοση

Ετήσια Απόδοση

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
S&B SYNΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ	16,82%	7,10%	5,44%	8,68%	-8,14%	20,58%	4,07%	16,57%	-13,70%	10,15%
Δείκτης Αναφοράς	16,00%	7,04%	9,35%	7,08%	-6,70%	26,33%	4,89%	25,67%	-14,54%	16,02%

Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	0,55	0,48	0,51
Τυπική Απόκλιση S&B SYNΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ	7,97%	9,46%	11,42%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	11,02%	13,72%	16,83%
Tracking Error	7,11%	9,89%	11,20%
Information Ratio	-1,35	-1,62	-2,49

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2024

Δείκτης κινδύνου



Χαμηλότερος κινδύνος

Υψηλότερος κινδύνος

Ο δείκτης κινδύνου βασίζεται στην παραδοχή ότι θα διακρατήσετε το προϊόν για 5 έτη.

Με βάση το ΕΒΠ ημερομηνίας 02/08/2024

* Ιστορικό Δείκτη Αναφοράς: MSCI AC World Index (EUR) από 01/01/2018. DOW JONES GLOBAL Index (€) έως 29/12/2017.

Επισημαίνεται ότι επικαιροποιημένες αποδόσεις του Α/Κ είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της εταιρείας στην ενότητα **Ενημερωτικό Υλικό**, στις οποίες παραμπίπτει.

Μηνιαία Ενημέρωση | Οκτώβριος 2024

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια	79,49%
ΛΟΙΠΑ UCITS	9,57%
Διαθέσιμα	6,48%
Μικτά Αμοιβαία Κεφάλαια	3,56%
Μετοχές	0,89%

Νομισματική Κατανομή

EURO	61,94%
Δολάριο Αμερικής	32,54%
Ιαπωνικό Γιεν	3,15%
Λίρα Αγγλίας	2,37%

Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου ανά τύπο επένδυσης

Αμοιβαία Κεφάλαια	83,06%
ΛΟΙΠΑ UCITS	9,57%
Διαθέσιμα	6,48%
Μετοχές	0,89%

Δέκα Μεγαλύτερες Μετοχικές Συμμετοχές

JPMORGAN FUNDS - US VALUE C (ACC) - USD	5,00%
BRANDES U.S. VALUE FUND I EUR	4,88%
ARCUS FD SIC-JAPAN FD -A ACC EUR HDG	4,16%
BGF WORLD HEALTHSCIENCE FUND CLASS D2 EUR	3,72%
BGF US FLEXIBLE EQUITY HEDGED D2	3,25%
INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY C	2,60%
JPM US TECHNOLOGY C-USD (ACC)	2,54%
ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND I CLASS	2,45%
SHCRODERS EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS-C EUR	2,40%
LEGG M GLB FP-ROYCE US SM/CAP OPP -X- EUR ACC	2,40%
% 10 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	33,39%

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




Το ΑΚ είχε θετική απόδοση το τρίτο τρίμηνο του έτους. Οι αγορές μετοχών και ομολόγων κινήθηκαν ανοδικά ενώ το δολάριο κινήθηκε έντονα πτωτικά. Η ευαισθησία των αγορών στις ανακοινώσεις οικονομικών στοιχείων είναι ιδιαίτερα αυξημένη, όπως αποτυπώθηκε στις πολύ έντονες μεταβολές στις αρχές Αυγούστου. Όμως τα νεότερα δεδομένα που υποδεικνύουν υποχώρηση των πληθωριστικών πιέσεων σε συνδυασμό με την ελαφρά αποδυνάμωση της οικονομικής δραστηριότητας, τροφοδότησε τις προσδοκίες για πιο επιθετικές μειώσεις επιτοκίων από ότι αναμένονταν τους προηγούμενους μήνες.

Οι προσδοκίες αυτές επαληθεύτηκαν τόσο από την ΕΚΤ (που προχώρησε σε μια επιπλέον μείωση επιτοκίων κατά 25μ.β. στις 12 Σεπτεμβρίου) όσο και από τη Fed που ξεκίνησε και αυτή στις 18 Σεπτεμβρίου τον κύκλο μείωσης επιτοκίων με μια αρχική μείωση κατά 50μ.β. μάλιστα μεγαλύτερη από ότι περίμεναν αρκετοί αναλυτές. Η κεντρική Τράπεζα της Ιαπωνίας αύξησε τα επιτόκια για δεύτερη φορά, ενώ σημαντική ήταν η ανακοίνωση της Κινέζικης κυβέρνησης για μετρά στήριξης της οικονομίας. Οι μετοχές στην Ιαπωνία υποχώρησαν, ενώ οι μετοχές στις αγορές της Κίνας είχαν πολύ σημαντική άνοδο αναστρέφοντας μακρά πτωτική περίοδο.

Η Ελληνική αγορά είχε θετικές αποδόσεις τόσο στα ομόλογα όσο και στις μετοχές, υπεραποδίδοντας των αντίστοιχων Ευρωπαϊκών και στις δύο κατηγορίες επένδυσης, με την Ελληνική οικονομία και τις εισηγμένες να παρουσιάζουν βελτιωμένες επιδόσεις.

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

Στοιχεία Επικοινωνίας
Κεντρικά Γραφεία ALPHA TRUST
Οδός Τατοίου 21, Κηφισιά
Τ.Κ. 14561, Ελλάδα
Τηλ.: 210.62.89.100, 210.62.89.300
Fax: 210.80.89.150
email: info@alphatrust.gr

 @alphatrust
 @alphatrust_
 @alphatrust

Μηνιαία Ενημέρωση | Οκτώβριος 2024

Επενδυτικός Σκοπός

Στόχος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη μακροπρόθεσμων αποδόσεων από υπεραξία και εισόδημα. Το Α/Κ απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα.

Γενικά Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νομική Μορφή	ΟΣΕΚΑ
Έναρξη	1/7/2013
Προτεινόμενη διάρκεια επένδυσης	5 έτη +
Κατηγορία	FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΑ
Δείκτης Αναφοράς	10% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α + 40% MSCI Wrld 100% Hdg TR EU + 40% LBEATREU Index + 10% LEB2TREU Index *
Όνομα Διαχειριστή (από έναρξη)	Κωνσταντίνος Αδάμ
Όνομα Διαχειριστή (από έναρξη)	Δημήτρης Νταλίπης, CFA

Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€32.451.919,20
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€14,4399
Νόμισμα Αναφοράς	EUR
Προμήθεια Διάθεσης	0,00%
Προμήθεια Εξαγοράς	0,00%

Αμοιβή Διαχείρισης	έως 0,50%
Μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης ("performance fee")	Ανερχόμενη σε ποσοστό 10% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς, εφόσον η απόδοση της καθαρής τιμής του μεριδίου είναι μεγαλύτερη του μηδενός. Τυχόν υπο-απόδοση του Α/Κ σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς ανακτάται 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.

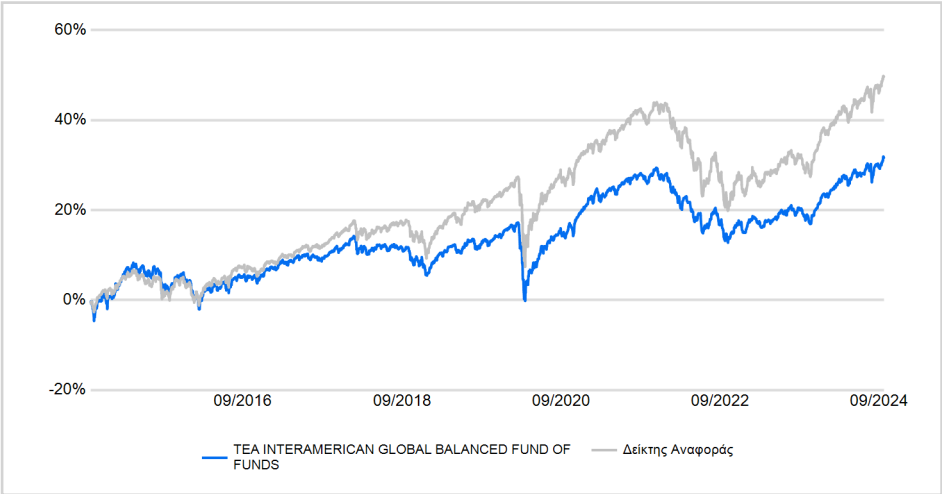
Θεματοφύλακας	ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.
---------------	-----------------------

Κωδικός ISIN	GRF000081007
Bloomberg	TEABFOF GA

Πηγή Στοιχείων	ALPHA TRUST, Bloomberg
----------------	------------------------

Στοιχεία	30/09/2024
----------	------------

Συγκριτική Απεικόνιση Αποδόσεων 10 ετών



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
TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS	6,50%	10,72%	4,09%	16,31%	31,65%	43,07%	1,34%	3,06%	2,79%	3,31%
Δείκτης Αναφοράς	8,53%	15,61%	7,38%	22,46%	49,64%	64,46%	2,40%	4,13%	4,11%	4,62%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2024

Ετήσια Απόδοση

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS	6,58%	3,54%	2,30%	5,28%	-5,52%	8,95%	4,95%	5,54%	-10,18%	7,52%
Δείκτης Αναφοράς	8,57%	1,31%	4,52%	6,65%	-3,61%	11,82%	7,20%	7,51%	-13,88%	11,71%

Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	0,67	0,50	0,51
Τυπική Απόκλιση TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS	4,44%	4,64%	5,33%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	5,62%	6,98%	7,77%
Tracking Error	2,99%	4,69%	5,18%
Information Ratio	-1,64	-0,70	-1,19

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2024

Δείκτης κινδύνου



Χαμηλότερος κίνδυνος

Υψηλότερος κίνδυνος

Ο δείκτης κινδύνου βασίζεται στην παραδοχή ότι θα διακρατήσετε το προϊόν για 5 έτη.

Με βάση το ΕΒΠ ημερομηνίας 02/08/2024

* Ιστορικό Δείκτη Αναφοράς: 10% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α + 40% MSCI Wrld 100% Hdg TR EU + 40% LBEATREU Index + 10% LEB2TREU Index από 01/03/2024. 40% MSCI Wrld 100% Hdg TR EU + 40% LBEATREU Index + 20% LEB2TREU Index έως 29/02/2024. 40% MSCI Wrld 100% Hdg TR EU + 40% LBEATREU Index + 20% SBWMEU1L Index έως 29/07/2022.

Επισημαίνεται ότι επικαιροποιημένες αποδόσεις του Α/Κ είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της εταιρείας στην ενότητα **Ενημερωτικό Υλικό**, στις οποίες παραπέμπεστε.

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια	43,52%
Ομόλογα	25,34%
Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια	16,71%
ΛΟΙΠΑ UCITS	4,27%
Αμοιβαία Κεφάλαια Διαθεσίμων	2,96%
Διαθέσιμα	2,72%
Μικτά Αμοιβαία Κεφάλαια	1,98%
Μέσα Χρηματαγοράς	1,52%
Μετοχές	0,98%

Νομισματική Κατανομή

EURO	91,55%
Δολάριο Αμερικής	7,29%
Λίρα Αγγλίας	0,71%
Ιαπωνικό Γιεν	0,45%

Δέκα Μεγαλύτερες Συμμετοχές (1)

(1) Εξαιρούνται τα Αμοιβαία Κεφάλαια Χρηματαγοράς, Διαθέσιμα και ΕΓΕΔ

ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND I CLASS	10,09%
SPANISH GOVT 13/02/2024-31/10/2054	3,32%
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND I CLASS	2,81%
SPANISH GOVT 01/03/17-30/07/2033	2,69%
BUONI POLIENNALI 13/04/2023-30/10/2031	2,33%
NEUBERGER BERMAN EURO SHORT TERM ENHANCED CASH	2,31%
NEUBERGER BERMAN EUR BOND ABSOLUTE RETURN FUND I	2,30%
BELGIUM KINGDOM 16/01/2024-22/10/2034	2,22%
AMUNDI S.F.-EURO CURVE 7-10 YEAR-H-	2,10%
BRANDES U.S. VALUE FUND I EUR	1,99%
% 10 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	32,16%

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.

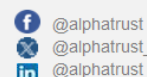
Σχόλιο Διαχειριστή

Το ΑΚ είχε θετική απόδοση το τρίτο τρίμηνο του έτους. Οι αγορές μετοχών και ομολόγων κινήθηκαν ανοδικά ενώ το δολάριο κινήθηκε έντονα πτωτικά. Η ευαισθησία των αγορών στις ανακοινώσεις οικονομικών στοιχείων είναι ιδιαίτερα αυξημένη, όπως αποτυπώθηκε στις πολύ έντονες μεταβολές στις αρχές Αυγούστου. Όμως τα νεότερα δεδομένα που υποδεικνύουν υποχώρηση των πληθωριστικών πιέσεων σε συνδυασμό με την ελαφρά αποδυνάμωση της οικονομικής δραστηριότητας, τροφοδότησε τις προσδοκίες για πιο επιθετικές μειώσεις επιτοκίων από ότι αναμενόταν τους προηγούμενους μήνες.

Οι προσδοκίες αυτές επαληθεύτηκαν τόσο από την ΕΚΤ (που προχώρησε σε μια επιπλέον μείωση επιτοκίων κατά 25μ.β. στις 12 Σεπτεμβρίου) όσο και από τη Fed που ξεκίνησε και αυτή στις 18 Σεπτεμβρίου τον κύκλο μείωσης επιτοκίων με μια αρχική μείωση κατά 50μ.β. μάλιστα μεγαλύτερη από ότι περίμεναν αρκετοί αναλυτές. Η κεντρική Τράπεζα της Ιαπωνίας αύξησε τα επιτόκια για δεύτερη φορά, ενώ σημαντική ήταν η ανακοίνωση της Κινέζικης κυβέρνησης για μετρά στήριξης της οικονομίας. Οι μετοχές στην Ιαπωνία υποχώρησαν, ενώ οι μετοχές στις αγορές της Κίνας είχαν πολύ σημαντική άνοδο αναστρέφοντας μακρά πτωτική περίοδο. Η Ελληνική αγορά είχε θετικές αποδόσεις τόσο στα ομόλογα όσο και στις μετοχές, υπεραποδίδοντας των αντίστοιχων Ευρωπαϊκών και στις δυο κατηγορίες επένδυσης, με την Ελληνική οικονομία και τις εισηγμένες να παρουσιάζουν βελτιωμένες επιδόσεις.

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

Στοιχεία Επικοινωνίας
Κεντρικά Γραφεία ALPHA TRUST
Οδός Τατοίου 21, Κηφισιά
Τ.Κ. 14561, Ελλάδα
Τηλ.: 210.62.89.100, 210.62.89.300
Fax: 210.80.89.150
email: info@alphatruster.gr



@alphatruster

@alphatruster_

@alphatruster

Μηνιαία Ενημέρωση | Οκτώβριος 2024

Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund, είναι η επίτευξη μακροπρόθεσμων αποδόσεων από υπεραξία και εισόδημα 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, προσεκτικά επιλεγμένους χρεωστικούς τίτλους ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης, καθώς και σε καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς, με διεθνή προσανατολισμό και δίχως γεωγραφικούς ή άλλους περιορισμούς.

Γενικά Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νομική Μορφή	ΟΣΕΚΑ
Έναρξη	8/2/1995
Προτεινόμενη διάρκεια επένδυσης	3 έτη +
Κατηγορία	ΜΙΚΤΑ
Δείκτης Αναφοράς	30% MSCI AC World (EUR)+35% LBEATREU Index+35% LEB2TREU Index *
Όνομα Διαχειριστή	Κωνσταντίνος Αδάμ (18/10/2002-4/10/2004, 3/5/2005 έως σήμερα)
Όνομα Διαχειριστή	Δημήτρης Νταλίπης, CFA

Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€56.657.954,84
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€15,2060
Νόμισμα Αναφοράς	EUR
Προμήθεια Διάθεσης	έως 0,30%
Προμήθεια Εξαγοράς	έως 0,25%

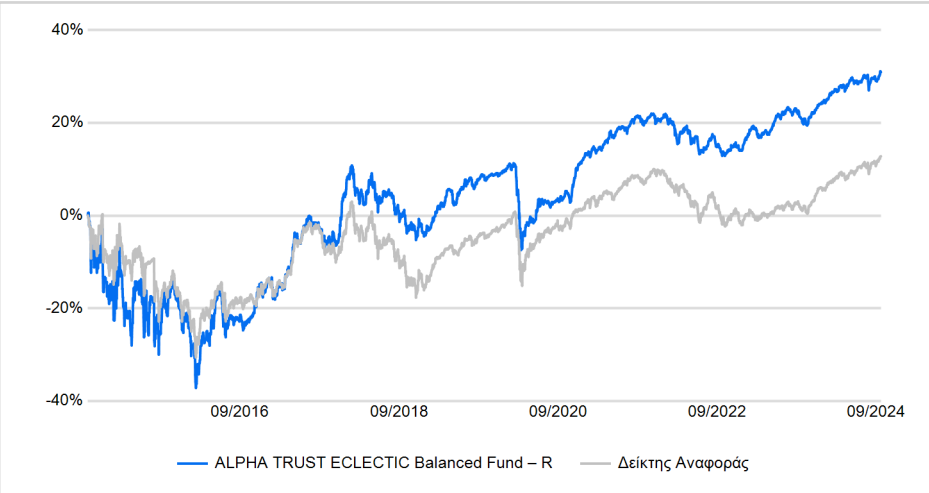
Αμοιβή Διαχείρισης	έως 1,50%
Μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης ("performance fee")	Ανερχόμενη σε ποσοστό 25% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς. Επισμαίνεται ότι η αμοιβή απόδοσης θα καταβάλλεται ακόμη και σε περίπτωση που το Α/Κ έχει αρνητική απόδοση. Τυχόν υπο-απόδοση του Α/Κ σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς ανακτάται 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.

Κωδικός ISIN	GRF000065000
Bloomberg	ALTESBA GA

Πηγή Στοιχείων ALPHA TRUST, Bloomberg

Στοιχεία 30/09/2024

Συγκριτική Απεικόνιση Αποδόσεων 10 ετών



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
ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund – R	5,45%	8,22%	9,47%	20,48%	30,92%	415,82%	3,06%	3,79%	2,73%	5,82%
Δείκτης Αναφοράς	6,40%	11,09%	5,45%	17,13%	12,79%	160,57%	1,78%	3,21%	1,21%	3,35%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2024

Μέση Ετήσια Απόδοση

Ετήσια Απόδοση

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund – R	-14,08%	-5,60%	6,96%	23,68%	-7,78%	13,57%	2,64%	7,80%	-5,83%	8,84%
Δείκτης Αναφοράς	-8,89%	-9,55%	4,56%	12,37%	-11,48%	14,58%	4,39%	7,47%	-10,44%	8,23%

Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	0,63	0,53	0,61
Τυπική Απόκλιση ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund – R	3,59%	4,37%	5,60%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	3,77%	4,90%	6,58%
Tracking Error	3,01%	4,21%	4,67%
Information Ratio	-0,95	0,96	0,72

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2024

Δείκτης κινδύνου



Χαμηλότερος κινδύνος

Υψηλότερος κινδύνος

Ο δείκτης κινδύνου βασίζεται στην παραδοχή ότι θα διακρατήσετε το προϊόν για 3 έτη.

Με βάση το ΕΒΠ ημερομηνίας 02/08/2024

* Ιστορικό Δείκτη Αναφοράς: 30% MSCI AC World (EUR)+35% LBEATREU Index+35% LEB2TREU Index από 01/08/2022. 30% MSCI AC World (EUR)+35% LBEATREU+35% SBWMEU1L έως 29/07/2022. 40% MSCI AC World Daily Price + 40% LBEATREU + 20% SBWMEU1L έως 30/09/2021. 50% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. + 50% BCEC1T έως 19/2/2019, 50% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. + 50% SBEUL έως 29/12/2017.

Επισμαίνεται ότι επικαιροποιημένες αποδόσεις του Α/Κ είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της εταιρείας στην ενότητα **Ενημερωτικό Υλικό**, στις οποίες παραμπίεστε.

Μηνιαία Ενημέρωση | Οκτώβριος 2024

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Μετοχές	30,42%
Μέσα Χρηματαγοράς	23,87%
Διαθέσιμα	19,95%
Ομόλογα	17,02%
Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια	4,35%
Αμοιβαία Κεφάλαια Διαθεσίμων	2,81%
ΛΟΙΠΑ UCITS	1,38%
Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια	0,19%

Κλαδική Κατανομή (Μετοχικές Τοποθετήσεις)

Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	7,64%
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	5,03%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	3,76%
Τεχνολογία	3,19%
Τηλεπικοινωνίες	2,59%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	2,49%
Τράπεζες	2,23%
Ενέργεια	1,55%
Πρώτες Ύλες	1,19%
Κοινής Ωφελείας	0,75%

Νομισματική Κατανομή

EURO	77,62%
Δολάριο Αμερικής	13,00%
Λίρα Αγγλίας	4,21%
Ζλότι Πολωνίας	3,38%
Δολάριο Χογκ Κονγκ	1,03%
Ιαπωνικό Γιεν	0,76%

Δέκα Μεγαλύτερες Συμμετοχές

ALPHA TRUST Euro Money Market Fund (Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ)	2,81%
ALPHA BANK 16/12/2022-16/06/2027	1,83%
INVESCO CHINA FOC - Z USD ACC	1,47%
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	1,40%
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	1,23%
ENI SPA 19/05/2023-19/05/2027	1,22%
PIRAEUS BANK 05/12/2023-05/12/2029	1,17%
NBG 08/10/2020-08/10/2026	1,12%
BOOKING HOLDINGS INC 12/05/2023-12/11/2028	1,08%
WORLDWIDE HEALTHCARE TRUST PLC	1,02%
% 10 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	14,36%

Σχόλιο Διαχειριστή

Το ΑΚ είχε θετική απόδοση το τρίτο τρίμηνο του έτους. Οι αγορές μετοχών και ομολόγων κινήθηκαν ανοδικά ενώ το δολάριο κινήθηκε έντονα πτωτικά. Η ευαισθησία των αγορών στις ανακοινώσεις οικονομικών στοιχείων είναι ιδιαίτερα αυξημένη, όπως αποτυπώθηκε στις πολύ έντονες μεταβολές στις αρχές Αυγούστου. Όμως τα νεότερα δεδομένα που υποδεικνύουν υποχώρηση των πληθωριστικών πιέσεων σε συνδυασμό με την ελαφρά αποδυνάμωση της οικονομικής δραστηριότητας, τροφοδότησε τις προσδοκίες για πιο επιθετικές μειώσεις επιτοκίων από ότι αναμενόταν τους προηγούμενους μήνες.

Οι προσδοκίες αυτές επαληθεύτηκαν τόσο από την ΕΚΤ (που προχώρησε σε μια επιπλέον μείωση επιτοκίων κατά 25μ.β. στις 12 Σεπτεμβρίου) όσο και από τη Fed που ξεκίνησε και αυτή στις 18 Σεπτεμβρίου τον κύκλο μείωσης επιτοκίων με μια αρχική μείωση κατά 50μ.β. μάλιστα μεγαλύτερη από ότι περίμεναν αρκετοί αναλυτές. Η κεντρική Τράπεζα της Ιαπωνίας αύξησε τα επιτόκια για δεύτερη φορά, ενώ σημαντική ήταν η ανακοίνωση της Κινέζικης κυβέρνησης για μετρά στήριξης της οικονομίας. Οι μετοχές στην Ιαπωνία υποχώρησαν, ενώ οι μετοχές στις αγορές της Κίνας είχαν πολύ σημαντική άνοδο αναστρέφοντας μακρά πτωτική περίοδο.

Η Ελληνική αγορά είχε θετικές αποδόσεις τόσο στα ομόλογα όσο και στις μετοχές, υπεραποδίδοντας των αντίστοιχων Ευρωπαϊκών και στις δυο κατηγορίες επένδυσης, με την Ελληνική οικονομία και τις εισηγμένες να παρουσιάζουν βελτιωμένες επιδόσεις.

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

Στοιχεία Επικοινωνίας
Κεντρικά Γραφεία ALPHA TRUST
Οδός Τατοίου 21, Κηφισιά
Τ.Κ. 14561, Ελλάδα
Τηλ.: 210.62.89.100, 210.62.89.300
Fax: 210.80.89.150
email: info@alphatruster.gr



@alphatruster

@alphatruster_

@alphatruster

Μηνιαία Ενημέρωση | Οκτώβριος 2024

Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η σε συνάρτηση με τον επενδυτικό κίνδυνο που αναλαμβάνεται, επίτευξη υψηλών μακροπρόθεσμων αποδόσεων από υπεραξία και εισόδημα, μέσω ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου. Παράλληλα η διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου του Α/Κ και η τοποθέτηση του ενεργητικού σε διαφορετικά επενδυτικά προϊόντα (μετοχικές αξίες, κρατικά & εταιρικά ομόλογα, μέσα χρηματαγοράς, καταθέσεις), έχει σαν στόχο τον κατά το δυνατό περιορισμό του επενδυτικού κινδύνου.

Γενικά Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νομική Μορφή	ΟΣΕΚΑ
Έναρξη	7/8/2008
Προτεινόμενη διάρκεια επένδυσης	3 έτη +
Κατηγορία	ΜΙΚΤΑ
Δείκτης Αναφοράς	30% Γ.Δ. Χ.Α. + 30% Bloomberg Greece Government (I23150EU) + 40% LEB2TREU Index *
Όνομα Διαχειριστή (από έναρξη)	Δημήτρης Νταλίπης, CFA
Όνομα Διαχειριστή (από 15/05/2024)	Νότα Ζαγάρη

Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€21.520.483,49
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€24,9063
Νόμισμα Αναφοράς	EUR
Προμήθεια Διάθεσης	έως 0,30%
Προμήθεια Εξαγοράς	έως 0,25%
Αμοιβή Διαχείρισης	έως 1,5%

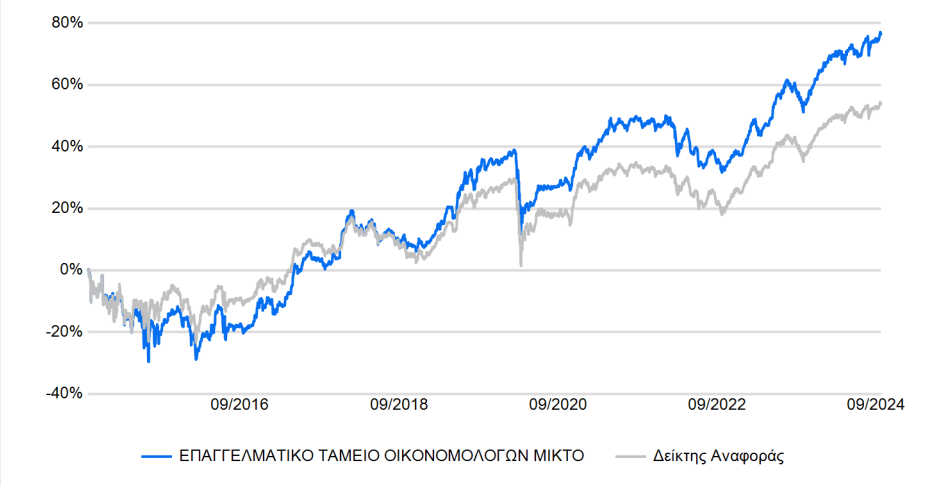
Θεματοφύλακας ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Κωδικός ISIN GRF000067006
Bloomberg ECONOPA GA

Πηγή Στοιχείων ALPHA TRUST, Bloomberg

Στοιχεία 30/09/2024

Συγκριτική Απεικόνιση Αποδόσεων 10 ετών



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
ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ	7,19%	13,57%	20,40%	30,12%	76,36%	155,32%	6,38%	5,40%	5,83%	6,03%
Δείκτης Αναφοράς	5,57%	11,18%	16,90%	22,41%	53,86%	36,93%	5,34%	4,12%	4,40%	1,98%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2024

Ετήσια Απόδοση

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ	-3,43%	-5,39%	5,06%	26,76%	-4,36%	25,78%	2,48%	5,56%	-6,52%	19,49%
Δείκτης Αναφοράς	-8,43%	2,75%	6,01%	16,91%	-7,07%	22,33%	0,77%	2,33%	-4,85%	16,25%

Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	1,18	1,06	0,85
Τυπική Απόκλιση ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ	6,07%	6,76%	7,77%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	5,04%	6,19%	8,67%
Tracking Error	1,58%	1,75%	2,73%
Information Ratio	1,51	2,00	2,82

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2024

* Ιστορικό Δείκτη Αναφοράς: 30% Γ.Δ. Χ.Α. + 30% Bloomberg Greece Government (I23150EU) + 40% LEB2TREU από 01/02/2024. 30% Γ.Δ. Χ.Α. + 30% BCEC1T + 40% LEB2TREU έως 31/01/2024. 30% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. + 30% BCEC1T + 40% SBWMEU1L έως 29/07/2022. 30% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. + 30% SBGRL + 40% SBWMEU1L έως 31/12/2012. 30% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. + 30% SBEB + 40% SBWMEU1L έως 31/03/2010.

Δείκτης κινδύνου



Χαμηλότερος κίνδυνος

Υψηλότερος κίνδυνος

Ο δείκτης κινδύνου βασίζεται στην παραδοχή ότι θα διακρατήσετε το προϊόν για 3 έτη.

Με βάση το ΕΒΠ ημερομηνίας 02/08/2024

Επισημαίνεται ότι επικαιροποιημένες αποδόσεις του Α/Κ είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της εταιρείας στην ενότητα **Ενημερωτικό Υλικό**, στις οποίες παραμπεύστε.

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Ομόλογα	49,97%
Μετοχές	37,06%
Διαθέσιμα	12,97%

Κλαδική Κατανομή (Μετοχικές Τοποθετήσεις)

Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	8,65%
Τράπεζες	7,14%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	6,05%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	5,56%
Κοινής Ωφελείας	2,98%
Ενέργεια	2,10%
Τηλεπικοινωνίες	1,66%
Τεχνολογία	1,64%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	1,28%

Πέντε Μεγαλύτερες Μετοχικές Συμμετοχές

ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε.	3,39%
COCA-COLA HBC AG	3,01%
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	2,62%
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	2,42%
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	2,40%
% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	13,84%

Πέντε Μεγαλύτερες Ομολογιακές Συμμετοχές

ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031	3,67%
ΟΕΔ 24/01/2023-15/06/2033	3,60%
ΟΕΔ 05/04/2023-15/06/2028	3,47%
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2028	3,41%
ΜΥΤILINEOS FINANCIAL PARTNERS SA 29/11/2019-01/12/2024	3,26%
% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	17,40%

Σημαντική Σημείωση: Για το Α/Κ οι τοποθετήσεις σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς έκδοσης Ελληνικού Δημοσίου δύναται να υπερβαίνουν το 35% του καθαρού ενεργητικού.

Σχόλιο Διαχειριστή

Τα ομόλογα του Ελληνικού δημοσίου είχαν σημαντικά κέρδη το τρίτο τρίμηνο του 2024. Ήταν ένα πολύ καλό τρίμηνο γενικά για τις ομολογιακές αγορές καθώς η υποχώρηση των πληθωριστικών πιέσεων σε συνδυασμό με την ελαφρά αποδυνάμωση της οικονομικής δραστηριότητας τροφοδότησε τις προσδοκίες για πιο επιθετικές μειώσεις επιτοκίων από ότι αναμένονταν τους προηγούμενους μήνες. Οι προσδοκίες αυτές επαληθεύτηκαν τόσο από την ΕΚΤ (που προχώρησε σε μια επιπλέον μείωση επιτοκίων κατά 25μ.β. στις 12 Σεπτεμβρίου) όσο και από τη Fed που ξεκίνησε και αυτή στις 18 Σεπτεμβρίου τον κύκλο μείωσης επιτοκίων με μια αρχική μείωση κατά 50 μ.β. μάλιστα μεγαλύτερη από ότι περιμέναμε αρκετοί αναλυτές. Κατά το 3ο τρίμηνο οι αποδόσεις στα βραχυπρόθεσμα ομόλογα μειώθηκαν περισσότερο από ότι στα μακροπρόθεσμα (yield curve steepening).

Η ελληνική αγορά ακολούθησε τις ευρωπαϊκές αγορές υπεραποδίδοντας παρόλα αυτά έχοντας μεγαλύτερα κέρδη από τις περισσότερες αντίστοιχες ευρωπαϊκές αγορές. Ο δείκτης Ελληνικών ομολόγων (BCEC1T Index) έκλεισε το τρίμηνο με κέρδη της τάξης του 5.21% ενώ ο αντίστοιχος γερμανικός δείκτης (BCEG1T Index) έκλεισε με κέρδη της τάξης του 3,28%. Η διαφορά απόδοσης Ελληνικού και Γερμανικού ομολόγου στα 10 χρόνια μειώθηκε αισθητά στις 99 μ.β. από 125μ.β. το προηγούμενο τρίμηνο.

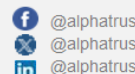
Όσον αφορά στη μετοχική έκθεση του Α/Κ, με αυξημένη μεταβλητότητα κινήθηκε η ελληνική χρηματιστηριακή αγορά και κατά το 3ο τρίμηνο του 2024. Στο θετικό κλίμα τον μήνα Ιούλιο συνετέλεσαν η άνοδος των διεθνών αγορών, εν αναμονή της πρώτης μείωσης επιτοκίων στις ΗΠΑ, οι συνεχείς αναβαθμίσεις του τραπεζικού κλάδου από τους διεθνείς οίκους, καθώς και η θετική εικόνα της κερδοφορίας των επιχειρήσεων. Ωστόσο, τον Αύγουστο, η αύξηση των επιτοκίων στην Ιαπωνία, σε συνδυασμό με τη συνήθη εποχική συρρίκνωση του επενδυτικού ενδιαφέροντος, οδήγησαν σε σημαντική αύξηση της μεταβλητότητας. Το επιφυλακτικό κλίμα διατηρήθηκε και τον Σεπτέμβριο, παρά τη συντονισμένη μείωση των επιτοκίων από τις κυριότερες Κεντρικές Τράπεζες. Το ασθενές επενδυτικό ενδιαφέρον μειώθηκε περαιτέρω λόγω της στάσης αναμονής ενόψει της διάθεσης νέων μετοχών, κυρίως από την Εθνική Τράπεζα, αλλά και τις επικείμενες αυξήσεις κεφαλαίου εντός του φθινοπώρου. Σημαντικό γεγονός αποτελεί η επανείσοδος της Τράπεζας Κύπρου στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Η πλειονότητα των εισηγμένων εταιριών παρουσίασε βελτιωμένες επιδόσεις στα δημοσιευμένα αποτελέσματα του Α' Εξαμήνου, τουλάχιστον όσον αφορά στα λειτουργικά και καθαρά κέρδη τους, γεγονός που θέτει τις βάσεις για υψηλότερη συνολική κερδοφορία για την χρήση του 2024 έναντι του 2023. Παρά την πίεση που δέχτηκαν οι εταιρείες από την αύξηση του πληθωρισμού, τα λειτουργικά περιθώρια κέρδους βελτιώθηκαν. Ωστόσο, το υψηλότερο χρηματοοικονομικό κόστος πίεσε το καθαρό περιθώριο κέρδους σε αρκετές εισηγμένες εταιρείες, κυρίως μικρότερου μεγέθους. Η διατήρηση της υψηλής κερδοφορίας για την τρέχουσα χρήση, συνεχίζει να αποτελεί υποστηρικτικό παράγοντα των αποτιμήσεων των εισηγμένων εταιριών.

Το γ' τρίμηνο του 2024 ο Γενικός Δείκτης Τιμών του Χ.Α. συνέχισε την ανοδική του πορεία κλείνοντας στις 1.451,9 μονάδες με κέρδη 3,39%. Από την αρχή του έτους, έχει καταγράψει σημαντική άνοδο της τάξεως του 12,28%.

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

Στοιχεία Επικοινωνίας
Κεντρικά Γραφεία ALPHA TRUST
Οδός Τατοίου 21, Κηφισιά
Τ.Κ. 14561, Ελλάδα
Τηλ.: 210.62.89.100, 210.62.89.300
Fax: 210.80.89.150
email: info@alphatrust.gr



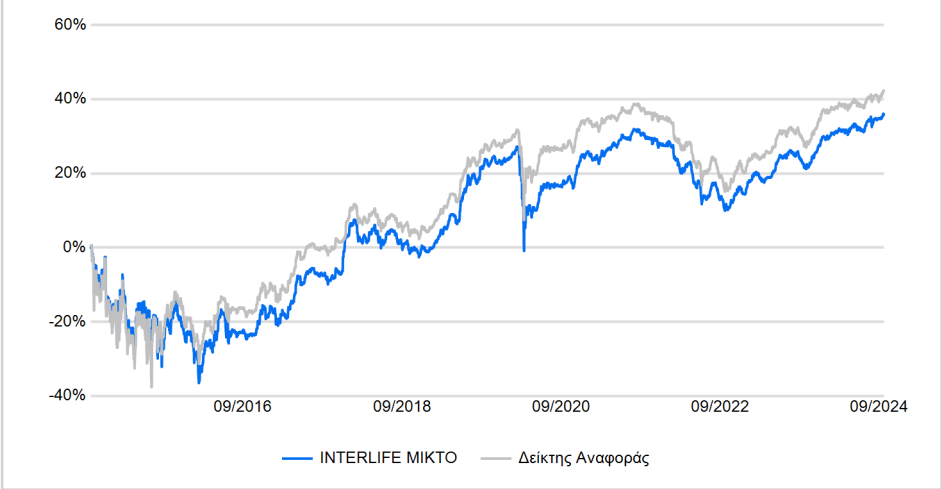
Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης για τον μεριδιούχο από υπεραξία και εισόδημα, σε συνδυασμό με την ανάληψη μέτριου επενδυτικού κινδύνου. Για την πραγματοποίηση του επενδυτικού του σκοπού, το ενεργητικό του Α/Κ θα επενδύεται μέσω ευέλικτης στρατηγικής σε προσεκτικά επιλεγμένες και αξιολογημένες εισηγμένες μετοχές, επιλεγμένες ομολογίες καθώς και σε καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς.

Γενικά Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νομική Μορφή	ΟΣΕΚΑ
Έναρξη	28/1/2004
Έναρξη Διαχείριση ALPHA TRUST:	12/12/08
Προτεινόμενη διάρκεια επένδυσης	3 έτη +
Κατηγορία	ΜΙΚΤΑ
Δείκτης Αναφοράς	35%MSCI AC World Index EUR +35% Barclays Euro Agg Total Return +30%Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Index Unhedged EUR *
Όνομα Διαχειριστή (από 12/12/2008)	Κωνσταντίνος Αδάμ
Όνομα Διαχειριστή	Δημήτρης Νταλίπης, CFA

Συγκριτική Απεικόνιση Αποδόσεων 10 ετών



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
INTERLIFE ΜΙΚΤΟ	4,72%	11,07%	4,93%	10,00%	35,82%	59,39%	1,62%	1,92%	3,11%	2,36%
Δείκτης Αναφοράς	3,99%	10,85%	4,52%	11,60%	42,31%	14,43%	1,48%	2,22%	3,59%	0,68%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2024

Μέση Ετήσια Απόδοση

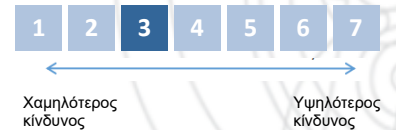
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
INTERLIFE ΜΙΚΤΟ	-15,81%	-7,10%	6,61%	25,24%	-4,00%	24,68%	1,55%	1,69%	-10,35%	13,33%
Δείκτης Αναφοράς	-14,94%	0,73%	9,22%	21,69%	-2,96%	22,91%	4,54%	0,20%	-10,69%	13,76%

Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	0,91	0,91	1,00
Τυπική Απόκλιση INTERLIFE ΜΙΚΤΟ	4,03%	5,14%	7,63%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	4,04%	5,26%	7,42%
Tracking Error	1,67%	1,92%	1,84%
Information Ratio	0,13	0,22	-0,87

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2024

Δείκτης κινδύνου



Ο δείκτης κινδύνου βασίζεται στην παραδοχή ότι θα διακρατήσετε το προϊόν για 3 έτη.

Με βάση το ΕΒΠ ημερομηνίας 02/09/2024

* Ιστορικό Δείκτη Αναφοράς: 35%MSCI AC World Index EUR (NDEEWPR)+35%Barclays Euro Agg Total Return(LBEATREU)+30% Bloomberg Euro TSY-Bills 0-3 Months Index TR Index Unhedged EUR(LEB2TREU) από 02/09/2024. 15% Γ.Δ.Χ.Α.+ 55%Bloomberg Greece Government (I23150EU)+30%LEB2TREU έως 01/09/2024. 15% Γ.Δ.Χ.Α.+55% BCEC1T+ 30%LEB2TREU έως 31/01/2024. 15% Γ.Δ.Χ.Α.+ 55%BCEC1T+30%SBWMEU1L έως 29/07/2022. 50% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α.+50%BCEC1Tέως30/11/2015.50% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α.+50% SBGRL έως 31/12/2012.50%FTSE 20+50%CITI GREEK BONDS5-7γ έως 05/03/2010.

Πηγή Στοιχείων ALPHA TRUST, Bloomberg

Στοιχεία 30/09/2024

Επισημαίνεται ότι επικαιροποιημένες αποδόσεις του Α/Κ είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της εταιρείας στην ενότητα **Ενημερωτικό Υλικό**, στις οποίες παραμπεύεστε.

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Ομόλογα	36,28%
Διαθέσιμα	30,33%
Μετοχές	23,43%
Μέσα Χρηματαγοράς	8,63%
ΛΟΙΠΑ UCITS	0,98%
Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια	0,34%

Κλαδική Κατανομή (Μετοχικές Τοποθετήσεις)

Τράπεζες	6,27%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	3,38%
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	3,17%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	2,71%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	2,67%
Τηλεπικοινωνίες	2,26%
Ενέργεια	1,15%
Τεχνολογία	1,02%
Πρώτες Ύλες	0,44%
Κοινής Ωφελείας	0,37%

Πέντε Μεγαλύτερες Μετοχικές Συμμετοχές

TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	2,17%
COCA-COLA HBC AG	1,78%
OTE AE	1,63%
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS A.E.	1,59%
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	1,43%
% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	8,62%

Πέντε Μεγαλύτερες Ομολογιακές Συμμετοχές

ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2042	3,96%
ΟΕΔ 12/03/2019-12/03/2029	3,34%
ΟΕΔ 05/12/2017-30/1/2033	3,01%
ΟΕΔ 04/02/2020-04/02/2035	2,36%
ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031	2,32%
% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	14,99%

Σημαντική Σημείωση: Για το Α/Κ οι τοποθετήσεις σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς έκδοσης Ελληνικού Δημοσίου υπερβαίνουν το 35% του καθαρού ενεργητικού.

Σχόλιο Διαχειριστή

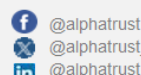
Το ΑΚ είχε θετική απόδοση το τρίτο τρίμηνο του έτους. Οι αγορές μετοχών και ομολόγων κινήθηκαν ανοδικά ενώ το δολάριο κινήθηκε έντονα πτωτικά. Η ευαισθησία των αγορών στις ανακοινώσεις οικονομικών στοιχείων είναι ιδιαίτερα αυξημένη, όπως αποτυπώθηκε στις πολύ έντονες μεταβολές στις αρχές Αυγούστου. Όμως τα νεότερα δεδομένα που υποδεικνύουν υποχώρηση των πληθωριστικών πιέσεων σε συνδυασμό με την ελαφρά αποδυνάμωση της οικονομικής δραστηριότητας, τροφοδότησε τις προσδοκίες για πιο επιθετικές μειώσεις επιτοκίων από ότι αναμένονταν τους προηγούμενους μήνες.

Οι προσδοκίες αυτές επαληθεύτηκαν τόσο από την ΕΚΤ (που προχώρησε σε μια επιπλέον μείωση επιτοκίων κατά 25μ.β. στις 12 Σεπτεμβρίου) όσο και από τη Fed που ξεκίνησε και αυτή στις 18 Σεπτεμβρίου τον κύκλο μείωσης επιτοκίων με μια αρχική μείωση κατά 50μ.β. μάλιστα μεγαλύτερη από ότι περίμεναν αρκετοί αναλυτές. Η κεντρική Τράπεζα της Ιαπωνίας αύξησε τα επιτόκια για δεύτερη φορά, ενώ σημαντική ήταν η ανακοίνωση της Κινέζικης κυβέρνησης για μετρά στήριξης της οικονομίας. Οι μετοχές στην Ιαπωνία υποχώρησαν, ενώ οι μετοχές στις αγορές της Κίνας είχαν πολύ σημαντική άνοδο αναστρέφοντας μακρά πτωτική περίοδο.

Η Ελληνική αγορά είχε θετικές αποδόσεις τόσο στα ομόλογα όσο και στις μετοχές, υπεραποδίδοντας των αντίστοιχων Ευρωπαϊκών και στις δυο κατηγορίες επένδυσης, με την Ελληνική οικονομία και τις εισηγμένες να παρουσιάζουν βελτιωμένες επιδόσεις.

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

Στοιχεία Επικοινωνίας
Κεντρικά Γραφεία ALPHA TRUST
Οδός Τατοίου 21, Κηφισιά
Τ.Κ. 14561, Ελλάδα
Τηλ.: 210.62.89.100, 210.62.89.300
Fax: 210.80.89.150
email: info@alphatrust.gr



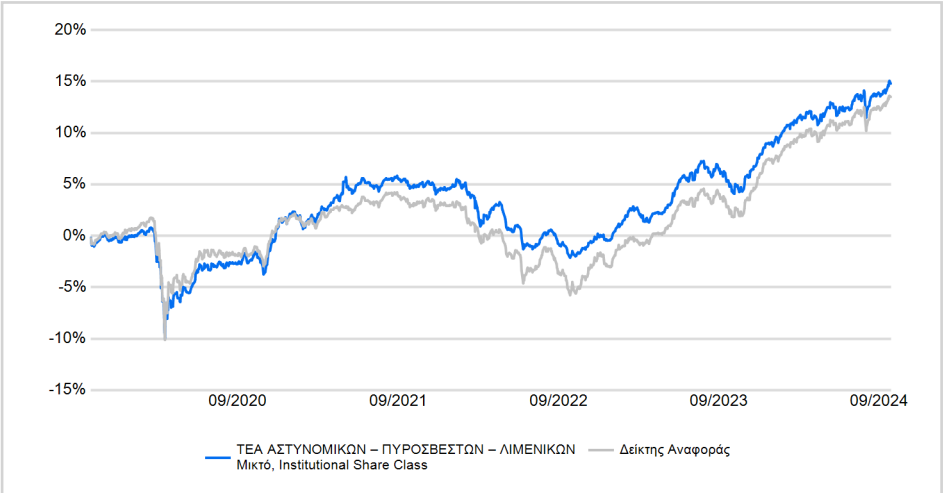
Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η σε συνάρτηση με τον επενδυτικό κίνδυνο που αναλαμβάνεται, επίτευξη υψηλών μακροπρόθεσμων αποδόσεων από υπεραξία και εισόδημα, μέσω ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου. Η διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου του Α/Κ και η τοποθέτηση του ενεργητικού του σε διαφορετικά επενδυτικά προϊόντα (μετοχικές αξίες, κρατικά & εταιρικά ομόλογα, μέσα χρηματαγοράς, καταθέσεις και παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα), έχει σαν στόχο τον κατά το δυνατόν περιορισμό του επενδυτικού κινδύνου.

Γενικά Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νομική Μορφή	ΟΣΕΚΑ
Έναρξη	1/7/2016
Προτεινόμενη διάρκεια επένδυσης	3 έτη +
Κατηγορία	ΜΙΚΤΑ
Δείκτης Αναφοράς	10% Γ.Δ. Χ.Α. + 15% MSERWI Index + 15% Bloomberg Greece Government (I23150EU) + 15% LBEATREU Index + 5% LP02TREU Index + 40% LEB2TREU Index *
Όνομα Διαχειριστή (από έναρξη)	Δημήτρης Νταλίπης, CFA
Όνομα Διαχειριστή (από 15/05/2024)	Κώστας Μαυρόπουλος

Συγκριτική Απεικόνιση Αποδόσεων 5 ετών



Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€38.187.770,52
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€14,3081
Νόμισμα Αναφοράς	EUR
Προμήθεια Διάθεσης	0,00%
Προμήθεια Εξαγοράς	0,00%
Αμοιβή Διαχείρισης	έως 1,50%
Θεματοφύλακας	ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.
Κωδικός ISIN	GRF000154002
Bloomberg	OCPBFPF GA

Πηγή Στοιχείων	ALPHA TRUST, Bloomberg
Στοιχεία	30/09/2024

Σωρευτική Απόδοση

	Αρχή έτους	1 έτος	3 έτη	5 έτη	Ακέραια έτη από έναρξη
TEA ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ – ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ – ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ Μικτό, Institutional Share Class	5,37%	9,27%	9,68%	14,80%	43,76%
Δείκτης Αναφοράς	5,72%	10,69%	10,32%	13,51%	36,53%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2024

Μέση Ετήσια Απόδοση

	3 έτη	5 έτη	Ακέραια έτη από έναρξη
TEA ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ – ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ – ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ Μικτό, Institutional Share Class	3,13%	2,80%	4,64%
Δείκτης Αναφοράς	3,33%	2,56%	3,97%

Ετήσια Απόδοση

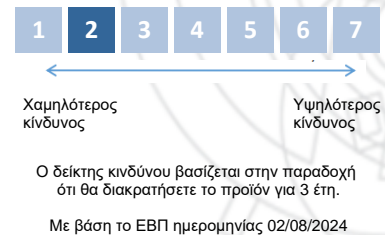
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
TEA ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ – ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ – ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ Μικτό, Institutional Share Class	12,07%	-2,44%	10,21%	2,19%	2,56%	-4,83%	9,33%
Δείκτης Αναφοράς	8,48%	-2,97%	11,47%	1,35%	1,10%	-5,84%	10,71%

Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	1,02	0,86	0,86
Τυπική Απόκλιση TEA ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ – ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ – ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ Μικτό, Institutional Share Class	3,46%	3,31%	4,06%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	3,27%	3,53%	4,43%
Tracking Error	0,98%	1,44%	1,59%
Information Ratio	-1,45	-0,44	0,81

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2024

Δείκτης κινδύνου



* Ιστορικό Δείκτη Αναφοράς: 10% Γ.Δ. Χ.Α. + 15% MSERWI Index + 15% Bloomberg Greece Government (I23150EU) + 15% LBEATREU Index + 5% LP02TREU Index + 40% LEB2TREU Index από 01/02/2024. 10% Γ.Δ. Χ.Α. + 15% MSERWI Index + 15% BEGCGA Index + 15% LBEATREU Index + 5% LP02TREU Index + 40% LEB2TREU Index έως 31/01/2024. 10% Γ.Δ. Χ.Α. + 5% MXEJLC Index + 20% BEGCGA Index + 10% LBEATREU Index + 55% LEB2TREU Index έως 09/05/2023. 10% Γ.Δ. Χ.Α. + 5% SX5P + 20% BEGCGA + 10% LBEATREU + 55% SBWMEU1L έως 29/07/2022. 10% Γ.Δ. Χ.Α. + 5% SX5P + 20% GCGATR + 10% LBEATREU + 55% SBWMEU1L έως 15/06/2017.

Επισημαίνεται ότι επικαιροποιημένες αποδόσεις του Α/Κ είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της εταιρείας στην ενότητα **Ενημερωτικό Υλικό**, στις οποίες παραμπίπτειστε.

Μηνιαία Ενημέρωση | Οκτώβριος 2024

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Ομόλογα	39,43%
Μετοχές	26,51%
Μέσα Χρηματαγοράς	16,80%
Διαθέσιμα	13,78%
Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια	3,48%

Κλαδική Κατανομή (Μετοχικές Τοποθετήσεις)

Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	4,84%
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	4,31%
Τεχνολογία	4,06%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	3,56%
Τράπεζες	2,72%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	1,64%
Κοινής Ωφελείας	1,64%
Τηλεπικοινωνίες	1,38%
Ενέργεια	1,12%
Αμοιβαία Κεφάλαια	1,07%
Πρώτες Ύλες	0,17%

Πέντε Μεγαλύτερες Μετοχικές Συμμετοχές

ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε.	1,21%
COCA-COLA HBC AG	1,01%
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	0,89%
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS A.E.	0,78%
APPLE INC	0,75%
% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	4,63%

Πέντε Μεγαλύτερες Ομολογιακές Συμμετοχές

SPANISH GOVT 01/03/17-30/07/2033	2,54%
ΟΕΔ 05/04/2023-15/06/2028	2,51%
SPANISH GOVT 13/02/2024-31/10/2054	2,26%
ΟΕΔ 04/02/2020-04/02/2035	1,87%
ΟΕΔ 24/03/2021-24/01/2052	1,84%
% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	11,03%

Σημαντική Σημείωση: Για το Α/Κ οι τοποθετήσεις σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς έκδοσης Ελληνικού Δημοσίου δύνανται να υπερβαίνουν το 35% του καθαρού ενεργητικού.

Σχόλιο Διαχειριστή

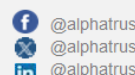
Τα ευρωπαϊκά ομόλογα είχαν ένα πολύ καλό τρίμηνο γενικά με σημαντικά κέρδη για τις περισσότερες αγορές. Η υποχώρηση των πληθωριστικών πιέσεων σε συνδυασμό με την ελαφρά αποδυνάμωση της οικονομικής δραστηριότητας τροφοδότησε τις προσδοκίες για πιο επιθετικές μειώσεις επιτοκίων από ότι αναμένονταν τους προηγούμενους μήνες. Οι προσδοκίες αυτές επαληθεύτηκαν τόσο από την ΕΚΤ (που προχώρησε σε μια επιπλέον μείωση επιτοκίων κατά 25μ.β. στις 12 Σεπτεμβρίου) όσο και από τη Fed που ξεκίνησε και αυτή στις 18 Σεπτεμβρίου τον κύκλο μείωσης επιτοκίων με μια αρχική μείωση κατά 50 μ.β. μάλιστα μεγαλύτερη από ότι περίμεναν αρκετοί αναλυτές. Κατά το 3ο τρίμηνο οι αποδόσεις στα βραχυπρόθεσμα ομόλογα μειώθηκαν περισσότερο από ότι στα μακροπρόθεσμα (yield curve steepening). Η ελληνική ομολογιακή αγορά ακολούθησε τις ευρωπαϊκές αγορές υπεραποδίδοντας παρόλα αυτά έχοντας μεγαλύτερα κέρδη από τις περισσότερες αντίστοιχες ευρωπαϊκές αγορές. Ο δείκτης Ελληνικών ομολόγων (BCEC1T Index) έκλεισε το τρίμηνο με κέρδη της τάξης του 5,21%, ενώ ο αντίστοιχος γερμανικός δείκτης (BCEG1T Index) έκλεισε με κέρδη της τάξης του 3,28%. Η διαφορά απόδοσης Ελληνικού και Γερμανικού ομολόγου στα 10 χρόνια μειώθηκε αισθητά στις 99μ.β. από 125μ.β. το προηγούμενο τρίμηνο.

Με αυξημένη μεταβλητότητα κινήθηκε η ελληνική χρηματιστηριακή αγορά και κατά το 3ο τρίμηνο του 2024. Στο θετικό κλίμα το μήνα Ιούλιο συνετέλεσαν η άνοδος των διεθνών αγορών εν αναμονή της πρώτης μείωσης επιτοκίων στις ΗΠΑ, οι συνεχείς αναβαθμίσεις του τραπεζικού κλάδου από τους διεθνείς οίκους, καθώς και η θετική εικόνα της κερδοφορίας των επιχειρήσεων. Ωστόσο τον Αύγουστο, η αύξηση των επιτοκίων στην Ιαπωνία σε συνδυασμό με τη συνήθη εποχική συρρίκνωση του επενδυτικού ενδιαφέροντος, οδήγησαν σε σημαντική αύξηση της μεταβλητότητας. Το επιφυλακτικό κλίμα διατηρήθηκε και το Σεπτέμβριο, παρά τη συντονισμένη μείωση των επιτοκίων από τις κυριότερες Κεντρικές Τράπεζες. Το ασθενές επενδυτικό ενδιαφέρον μειώθηκε περαιτέρω λόγω της στάσης αναμονής ενόψει της διάθεσης νέων μετοχών, κυρίως από την Εθνική Τράπεζα, αλλά και τις επικείμενες αυξήσεις κεφαλαίου εντός του φθινοπώρου. Σημαντικό γεγονός αποτελεί η επανείσοδος της Τράπεζας Κύπρου στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Το γ' τρίμηνο του 2024 ο Γενικός Δείκτης Τιμών του Χ.Α. συνέχισε την ανοδική του πορεία κλείνοντας στις 1.451,9 μονάδες με κέρδη 3,39%. Από την αρχή του έτους, έχει καταγράψει σημαντική άνοδο της τάξεως του 12,28%.

Οι διεθνείς μετοχικές αγορές συνέχισαν τη θετική πορεία τους για το τρίτο τρίμηνο του έτους, με τη μεταβλητότητα όμως να είναι εντονότερη. Ένας σημαντικός θετικός παράγοντας ήταν η επίδοση της Κίνας (+16,07%, CNY) αλλά και της ευρύτερης Ασίας (Msci Asia +9,44%, \$), λόγω των ανακοινώσεων της κυβέρνησης δημοσιονομικών και εταιρικών μέτρων για την τόνωση της κατανάλωσης και του τομέα των κατασκευών. Στον αντίποδα, η Ιαπωνία (-4,2%, JPY) είχε την χειρότερη επίδοση από τις κύριες αγορές, κυρίως λόγω της αντίστροφης φάσης οικονομικής πολιτικής που πρέπει να ακολουθήσει και της ενδυνάμωσης του γιεν. Η Αμερική (+5,5%, USD) αλλά και η Ευρώπη (+2,0%, EUR) παρόλη την ασθενική ανάπτυξη, πρόσφεραν θετικές αποδόσεις, σε επίπεδα κοντά στα ιστορικά τους υψηλά.

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

Στοιχεία Επικοινωνίας
Κεντρικά Γραφεία ALPHA TRUST
Οδός Τατοίου 21, Κηφισιά
Τ.Κ. 14561, Ελλάδα
Τηλ.: 210.62.89.100, 210.62.89.300
Fax: 210.80.89.150
email: info@alphatrust.gr



@alphatrust

@alphatrust_

@alphatrust

Μηνιαία Ενημέρωση | Οκτώβριος 2024

Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η σε συνάρτηση με τον επενδυτικό κίνδυνο που αναλαμβάνεται, επίτευξη υψηλών μακροπρόθεσμων αποδόσεων από υπεραξία και εισόδημα, μέσω ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου. Η διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου του Α/Κ και η τοποθέτηση του ενεργητικού του σε διαφορετικά επενδυτικά προϊόντα (μετοχικές αξίες, κρατικά & εταιρικά ομόλογα, μέσα χρηματαγοράς, καταθέσεις και παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα), έχει σαν στόχο τον κατά το δυνατό περιορισμό του επενδυτικού κινδύνου.

Γενικά Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

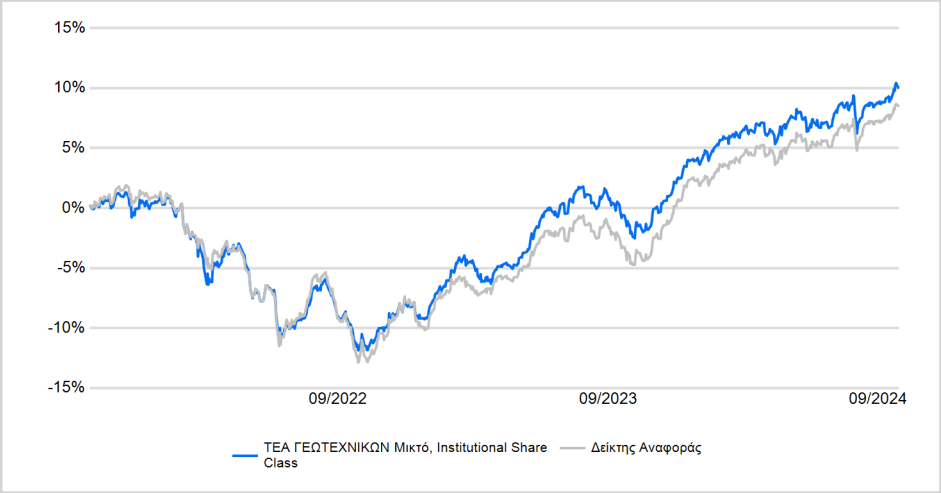
Νομική Μορφή	ΟΣΕΚΑ
Έναρξη	12/3/2021
Προτεινόμενη διάρκεια επένδυσης	3 έτη +
Κατηγορία	ΜΙΚΤΑ
Δείκτης Αναφοράς	15% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΑ (Γ.Δ.Χ.Α.) + 15% MSCI AC World Index EUR + 25% Bloomberg Greece Government (I23150EU) + 25% LBEATREU Index + 20% LEB2TREU Index *
Όνομα Διαχειριστή (από έναρξη)	Δημήτρης Νταλίπης, CFA
Όνομα Διαχειριστή (από 15/05/2024)	Κώστας Μαυρόπουλος

Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€8.171.795,09
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€11,3437
Νόμισμα Αναφοράς	EUR
Προμήθεια Διάθεσης	0,00%
Προμήθεια Εξαγοράς	0,00%
Αμοιβή Διαχείρισης	έως 1,50%
Θεματοφύλακας	ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Κωδικός ISIN	GRF000341005
Bloomberg	OCPBFG GA

Πηγή Στοιχείων	ALPHA TRUST, Bloomberg
Στοιχεία	30/09/2024

Συγκριτική Απεικόνιση Αποδόσεων 3 ετών



Σωρευτική Απόδοση

	Αρχή έτους	1 έτος	3 έτη	Ακέραια έτη από έναρξη
TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ Μικτό, Institutional Share Class	5,83%	11,24%	10,03%	10,03%
Δείκτης Αναφοράς	6,09%	12,66%	8,51%	8,51%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2024

Ετήσια Απόδοση

	2022	2023
TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ Μικτό, Institutional Share Class	-9,65%	14,46%
Δείκτης Αναφοράς	-10,88%	13,76%

Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη
Beta	1,03	0,95
Τυπική Απόκλιση TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ Μικτό, Institutional Share Class	4,71%	5,49%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	4,34%	5,42%
Tracking Error	1,42%	1,96%
Information Ratio	-1,00	0,77

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2024

* Ιστορικό Δείκτη Αναφοράς: 15% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΑ (Γ.Δ.Χ.Α.) + 15% MSCI AC World Index EUR + 25% Bloomberg Greece Government (I23150EU) + 25% LBEATREU Index + 20% LEB2TREU Index από 01/02/2024. 15% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΑ (Γ.Δ.Χ.Α.) + 15% MSCI AC World Index EUR + 25% BEGCGA Index + 25% LBEATREU Index + 20% LEB2TREU Index έως 31/01/2024. 15% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΑ (Γ.Δ.Χ.Α.) + 15% MSCI AC World Index EUR + 25% BEGCGA Index + 25% LBEATREU Index + 20% SBWMEU1L Index έως 29/07/2022.

Μέση Ετήσια Απόδοση

3 έτη	Ακέραια έτη από έναρξη
3,23%	3,23%
2,76%	2,76%

Δείκτης κινδύνου



Ο δείκτης κινδύνου βασίζεται στην παραδοχή ότι θα διακρατήσετε το προϊόν για 3 έτη.

Με βάση το ΕΒΠ ημερομηνίας 02/08/2024

Επισημαίνεται ότι επικαιροποιημένες αποδόσεις του Α/Κ είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της εταιρείας στην ενότητα **Ενημερωτικό Υλικό**, στις οποίες παραμπίπεστε.

Μηνιαία Ενημέρωση | Οκτώβριος 2024

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Ομόλογα	58,46%
Μετοχές	32,46%
Διαθέσιμα	5,26%
Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια	3,81%

Κλαδική Κατανομή (Μετοχικές Τοποθετήσεις)

Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	5,35%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	5,33%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	5,33%
Τράπεζες	4,05%
Τεχνολογία	3,56%
Κοινής Ωφελείας	1,97%
Ενέργεια	1,96%
Τηλεπικοινωνίες	1,77%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	1,67%
Αμοιβαία Κεφάλαια	1,15%
Πρώτες Ύλες	0,32%

Πέντε Μεγαλύτερες Μετοχικές Συμμετοχές

JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	1,78%
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε.	1,74%
COCA-COLA HBC AG	1,54%
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε.	1,25%
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	1,09%
% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	7,41%

Πέντε Μεγαλύτερες Ομολογιακές Συμμετοχές

ΟΕΔ 24/01/2023-15/06/2033	5,41%
BUONI POLIENNALI 13/04/2023-30/10/2031	3,97%
OBRIGACOES DO TES 08/04/2020-15/10/2027	3,55%
ΟΕΔ 24/03/2021-24/01/2052	3,44%
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2042	2,68%
% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	19,06%

Σχόλιο Διαχειριστή

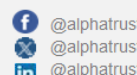
Τα ευρωπαϊκά ομόλογα είχαν ένα πολύ καλό τρίμηνο γενικά με σημαντικά κέρδη για τις περισσότερες αγορές. Η υποχώρηση των πληθωριστικών πιέσεων σε συνδυασμό με την ελαφρά αποδυνάμωση της οικονομικής δραστηριότητας τροφοδότησε τις προσδοκίες για πιο επιθετικές μειώσεις επιτοκίων από ότι αναμενόταν τους προηγούμενους μήνες. Οι προσδοκίες αυτές επαληθεύτηκαν τόσο από την ΕΚΤ (που προχώρησε σε μια επιπλέον μείωση επιτοκίων κατά 25μ.β. στις 12 Σεπτεμβρίου) όσο και από τη Fed που ξεκίνησε και αυτή στις 18 Σεπτεμβρίου τον κύκλο μείωσης επιτοκίων με μια αρχική μείωση κατά 50 μ.β. μάλιστα μεγαλύτερη από ότι περιμέναν αρκετοί αναλυτές. Κατά το 3ο τρίμηνο οι αποδόσεις στα βραχυπρόθεσμα ομόλογα μειώθηκαν περισσότερο από ότι στα μακροπρόθεσμα (yield curve steepening). Η ελληνική ομολογιακή αγορά ακολούθησε τις ευρωπαϊκές αγορές υπεραποδίδοντας παρόλα αυτά έχοντας μεγαλύτερα κέρδη από τις περισσότερες αντίστοιχες ευρωπαϊκές αγορές. Ο δείκτης Ελληνικών ομολόγων (BCEC1T Index) έκλεισε το τρίμηνο με κέρδη της τάξης του 5,21%, ενώ ο αντίστοιχος γερμανικός δείκτης (BCEG1T Index) έκλεισε με κέρδη της τάξης του 3,28%. Η διαφορά απόδοσης Ελληνικού και Γερμανικού ομολόγου στα 10 χρόνια μειώθηκε αισθητά στις 99μ.β. το προηγούμενο τρίμηνο.

Με αυξημένη μεταβλητότητα κινήθηκε η ελληνική χρηματιστηριακή αγορά και κατά το 3ο τρίμηνο του 2024. Στο θετικό κλίμα το μήνα Ιούλιο συνετέλεσαν η άνοδος των διεθνών αγορών εν αναμονή της πρώτης μείωσης επιτοκίων στις ΗΠΑ, οι συνεχείς αναβαθμίσεις του τραπεζικού κλάδου από τους διεθνείς οίκους, καθώς και η θετική εικόνα της κερδοφορίας των επιχειρήσεων. Ωστόσο τον Αύγουστο, η αύξηση των επιτοκίων στην Ιαπωνία σε συνδυασμό με τη συνήθη εποχική συρρίκνωση του επενδυτικού ενδιαφέροντος, οδήγησαν σε σημαντική αύξηση της μεταβλητότητας. Το επιφυλακτικό κλίμα διατηρήθηκε και το Σεπτέμβριο, παρά τη συντονισμένη μείωση των επιτοκίων από τις κυριότερες Κεντρικές Τράπεζες. Το ασθενές επενδυτικό ενδιαφέρον μειώθηκε περαιτέρω λόγω της στάσης αναμονής ενόψει της διάθεσης νέων μετοχών, κυρίως από την Εθνική Τράπεζα, αλλά και τις επικείμενες αυξήσεις κεφαλαίου εντός του φθινοπώρου. Σημαντικό γεγονός αποτελεί η επανεισόδος της Τράπεζας Κύπρου στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Το γ' τρίμηνο του 2024 ο Γενικός Δείκτης Τιμών του Χ.Α. συνέχισε την ανοδική του πορεία κλείνοντας στις 1.451,9 μονάδες με κέρδη 3,39%. Από την αρχή του έτους, έχει καταγράψει σημαντική άνοδο της τάξεως του 12,28%.

Οι διεθνείς μετοχικές αγορές συνέχισαν τη θετική πορεία τους για το τρίτο τρίμηνο του έτους, με τη μεταβλητότητα όμως να είναι εντονότερη. Ένας σημαντικός θετικός παράγοντας ήταν η επίδοση της Κίνας (+16,07%, CNY) αλλά και της ευρύτερης Ασίας (Msci Asia +9,44%,\$), λόγω των ανακοινώσεων της κυβέρνησης δημοσιονομικών και εταιρικών μέτρων για την τόνωση της κατανάλωσης και του τομέα των κατασκευών. Στον αντίποδα, η Ιαπωνία (-4,2%, JPY) είχε την χειρότερη επίδοση από τις κύριες αγορές, κυρίως λόγω της αντίστροφης φάσης οικονομικής πολιτικής που πρέπει να ακολουθήσει και της ενδυνάμωσης του γιεν. Η Αμερική (+5,5%, USD) αλλά και η Ευρώπη (+2,0%, EUR) παρόλη την ασθενική ανάπτυξη, πρόσφεραν θετικές αποδόσεις, σε επίπεδα κοντά στα ιστορικά τους υψηλά.

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

Στοιχεία Επικοινωνίας
Κεντρικά Γραφεία ALPHA TRUST
Οδός Τατοίου 21, Κηφισιά
T.K. 14561, Ελλάδα
Τηλ.: 210.62.89.100, 210.62.89.300
Fax: 210.80.89.150
email: info@alphatrust.gr



Μηνιαία Ενημέρωση | Οκτώβριος 2024

Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να προσφέρει σε μεσοπρόθεσμους επενδυτές τη δυνατότητα επίτευξης εισοδήματος και δευτερευόντως υπεραξιών με την τοποθέτηση σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολογιών κυρίως εκδοτών εσωτερικού.

Γενικά Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νομική Μορφή	ΟΣΕΚΑ
Έναρξη	19/4/1994
Προτεινόμενη διάρκεια επένδυσης	2 έτη +
Κατηγορία	ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΕΛΛΑΔΑΣ
Δείκτης Αναφοράς	Bloomberg Greece Government (I23150EU) *
Όνομα Διαχειριστή (από 1/4/2009)	Δημήτρης Νταλίπης, CFA

Αξία Καθαρού Ενεργητικού €18.102.713,70

Καθαρή Τιμή Μεριδίου €21,6317

Νόμισμα Αναφοράς EUR

Προμήθεια Διάθεσης έως 0,30%

Προμήθεια Εξαγοράς έως 0,25%

Αμοιβή Διαχείρισης έως 1%

Θεματοφύλακας ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

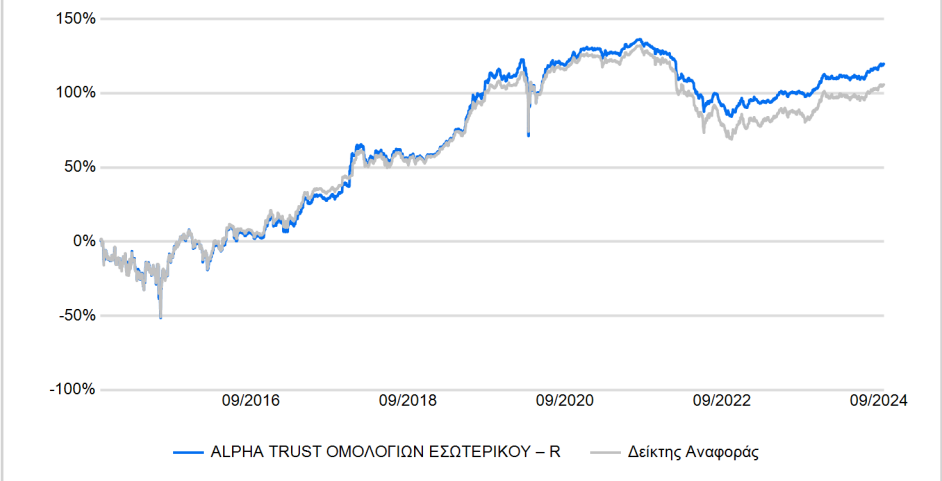
Κωδικός ISIN GRF000062007

Bloomberg ALTINCO GA

Πηγή Στοιχείων ALPHA TRUST, Bloomberg

Στοιχεία 30/09/2024

Συγκριτική Απεικόνιση Αποδόσεων 10 ετών



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
ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ – R	3,69%	10,74%	-5,38%	3,31%	119,78%	728,42%	-1,83%	0,65%	8,19%	7,30%
Δείκτης Αναφοράς	2,87%	12,85%	-9,20%	0,42%	105,88%	452,17%	-3,16%	0,08%	7,48%	5,86%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2024

Ετήσια Απόδοση

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ – R	-0,95%	19,19%	13,37%	40,61%	-0,04%	32,98%	9,17%	-1,62%	-15,94%	11,40%
Δείκτης Αναφοράς	-0,17%	21,44%	15,22%	34,19%	1,59%	30,16%	10,03%	-2,31%	-19,98%	13,44%

Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	0,70	0,65	0,96
Τυπική Απόκλιση ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ – R	3,94%	5,20%	9,96%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	5,37%	7,67%	9,99%
Tracking Error	1,98%	3,08%	2,88%
Information Ratio	-1,07	1,24	1,01

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2024

* Ιστορικό Δείκτη Αναφοράς: Bloomberg Greece Government (I23150EU) από 01/02/2024. BCEC1T Index έως 31/01/2024. SBGRL Index έως 31/12/2012. SBEUL Index έως 05/03/2010. SBGR13L Index έως 07/03/2007. SBEUL Index έως 3/2000.

Δείκτης κινδύνου



Χαμηλότερος κίνδυνος

Υψηλότερος κίνδυνος

Ο δείκτης κινδύνου βασίζεται στην παραδοχή ότι θα διακρατήσετε το προϊόν για 2 έτη.

Με βάση το ΕΒΠ ημερομηνίας 02/08/2024

Επισημαίνεται ότι επικαιροποιημένες αποδόσεις του Α/Κ είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της εταιρείας στην ενότητα **Ενημερωτικό Υλικό**, στις οποίες παραμπεύστε.

Μηνιαία Ενημέρωση | Οκτώβριος 2024

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Ομόλογα	98,31%
Διαθέσιμα	1,61%
Μετοχές	0,08%

Πέντε Μεγαλύτερες Ομολογιακές Συμμετοχές

ΟΕΔ 06/02/2024-15/06/2034	14,29%
ΟΕΔ 24/03/2021-24/01/2052	12,92%
ΟΕΔ 04/02/2020-04/02/2035	9,23%
ΟΕΔ 24/01/2023-15/06/2033	7,09%
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2042	5,93%
% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	49,46%

Κατανομή Χαρτοφυλακίου (ανά λήξη)

(Ομολογιακό Ποσοστό 98,31%)

<10 έτη	38,29%
10-20 έτη	42,54%
>20 έτη	17,47%

Χαρακτηριστικά Χαρτοφυλακίου

Yield to maturity ¹	3,62%
Duration (έτη) ¹	8,22

¹ Εκτίμηση με βάση στοιχεία Bloomberg**Σημαντική Σημείωση:** Για το Α/Κ οι τοποθετήσεις σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς έκδοσης Ελληνικού Δημοσίου υπερβαίνουν το 35% του καθαρού ενεργητικού και δύναται να υπερβαίνουν το 65% του καθαρού ενεργητικού.

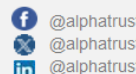
Σχόλιο Διαχειριστή

Τα ομόλογα του Ελληνικού δημοσίου είχαν σημαντικά κέρδη το τρίτο τρίμηνο του 2024. Ήταν ένα πολύ καλό τρίμηνο γενικά για τις ομολογιακές αγορές, καθώς η υποχώρηση των πληθωριστικών πιέσεων σε συνδυασμό με την ελαφρά αποδυνάμωση της οικονομικής δραστηριότητας τροφοδότησε τις προσδοκίες για πιο επιθετικές μειώσεις επιτοκίων από ότι αναμένονταν τους προηγούμενους μήνες. Οι προσδοκίες αυτές επαληθεύτηκαν τόσο από την ΕΚΤ (που προχώρησε σε μια επιπλέον μείωση επιτοκίων κατά 25μ.β. στις 12 Σεπτεμβρίου) όσο και από τη Fed που ξεκίνησε και αυτή στις 18 Σεπτεμβρίου τον κύκλο μείωσης επιτοκίων με μια αρχική μείωση κατά 50μ.β. μάλιστα μεγαλύτερη από ότι περίμεναν αρκετοί αναλυτές. Κατά το 3ο τρίμηνο οι αποδόσεις στα βραχυπρόθεσμα ομόλογα μειώθηκαν περισσότερο από ότι στα μακροπρόθεσμα (yield curve steepening).

Η ελληνική αγορά ακολούθησε τις ευρωπαϊκές αγορές υπεραποδίδοντας παράλα αυτά έχοντας μεγαλύτερα κέρδη από τις περισσότερες αντίστοιχες ευρωπαϊκές αγορές. Ο δείκτης Ελληνικών ομολόγων (BCEC1T Index) έκλεισε το τρίμηνο με κέρδη της τάξης του 5,21% ενώ ο αντίστοιχος γερμανικός δείκτης (BCEG1T Index) έκλεισε με κέρδη της τάξης του 3,28%. Η διαφορά απόδοσης Ελληνικού και Γερμανικού ομολόγου στα 10 χρόνια μειώθηκε αισθητά στις 99μ.β. από 125μ.β. το προηγούμενο τρίμηνο.

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

Στοιχεία Επικοινωνίας
Κεντρικά Γραφεία ALPHA TRUST
Οδός Τατοίου 21, Κηφισιά
Τ.Κ. 14561, Ελλάδα
Τηλ.: 210.62.89.100, 210.62.89.300
Fax: 210.80.89.150
email: info@alphatrust.gr



@alphatrust

@alphatrust_

@alphatrust

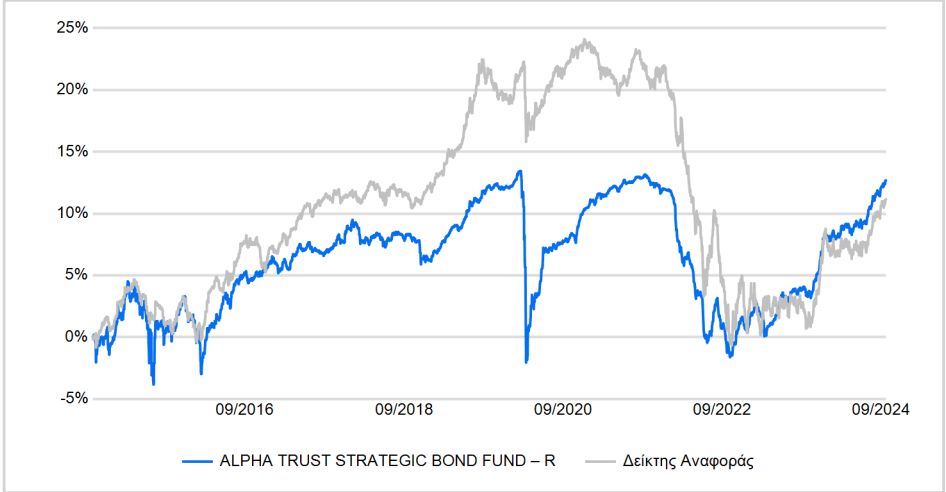
Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να προσφέρει στους μακροπρόθεσμους επενδυτές τη δυνατότητα επίτευξης υπεραξιών και εισοδήματος με την τοποθέτηση σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων. Για την πραγματοποίηση του επενδυτικού του σκοπού, το ενεργητικό του Α/Κ επενδύεται κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κρατικών, υπερεθνικών και εταιρικών ομολόγων, ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης. Η κατανομή του χαρτοφυλακίου μεταξύ των διαφορετικών κατηγοριών ομολόγων βασίζεται σε στρατηγικές που δύνανται να μεταβάλλονται αναλόγως οικονομικής συγκυρίας, χρηματοοικονομικών μεγεθών και κατάστασης αγοράς.

Γενικά Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νομική Μορφή	ΟΣΕΚΑ
Έναρξη	11/7/2011
(τελευταία αλλαγή κατηγορίας)	
Προτεινόμενη διάρκεια επένδυσης	3 έτη +
Κατηγορία	ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΙΕΘΝΗ
Δείκτης Αναφοράς	90% LBEATREU Index + 10% LP02TREU Index *
Όνομα Διαχειριστή	Δημήτρης Νταλίπης, CFA
(από 3/5/2005)	

Συγκριτική Απεικόνιση Αποδόσεων 10 ετών



Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€13.600.366,39
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€5,5423
Νόμισμα Αναφοράς	EUR
Προμήθεια Διάθεσης	έως 0,30%
Προμήθεια Εξαγοράς	έως 0,25%

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
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND – R	4,09%	8,86%	-0,19%	0,41%	12,69%	55,19%	-0,06%	0,08%	1,20%	3,44%
Δείκτης Αναφοράς	2,87%	9,52%	-8,02%	-8,58%	11,17%	52,23%	-2,75%	-1,78%	1,06%	3,28%

Μέση Ετήσια Απόδοση

Ετήσια Απόδοση

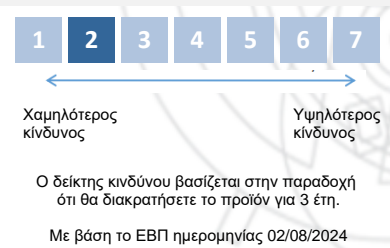
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND – R	4,44%	2,01%	4,28%	2,57%	-2,27%	5,46%	-1,35%	1,24%	-10,26%	7,79%
Δείκτης Αναφοράς	6,60%	0,63%	5,60%	4,21%	0,41%	5,98%	4,05%	-2,82%	-16,52%	7,70%

Αμοιβή Διαχείρισης	έως 1,75%
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. Επισημαίνεται ότι η αμοιβή απόδοσης θα καταβάλλεται ακόμη και σε περίπτωση που το Α/Κ έχει αρνητική απόδοση. Τυχόν υπο-απόδοση του Α/Κ σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς ανακτάται 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	0,41	0,25	0,33
Τυπική Απόκλιση ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND – R	2,13%	2,74%	3,60%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	4,18%	5,91%	5,06%
Tracking Error	2,79%	4,97%	4,66%
Information Ratio	-0,24	1,58	1,93

Δείκτης κινδύνου



Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2024

Κωδικός ISIN	GRF000063005
Bloomberg	ALTSTBD GA

* Ιστορικό Δείκτη Αναφοράς: 90% BLOOMBERG BARCLAYS EUROAGG TOTAL RETURN INDEX VALUE UNHEDGED EUR (LBEATREU) + 10% BLOOMBERG PAN-EUROPEAN HIGH YIELD INDEX EUR (LP02TREU) από 01/10/2021. LBEATREU έως 30/09/2021. 50% DLJNLVHE+10% JPMTHU+10% JPMTPL+ 5% TRGOV01+25% QW5A έως 29/12/2017.

Πηγή Στοιχείων	ALPHA TRUST, Bloomberg
Στοιχεία	30/09/2024

Επισημαίνεται ότι επικαιροποιημένες αποδόσεις του Α/Κ είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της εταιρείας στην ενότητα **Ενημερωτικό Υλικό**, στις οποίες παραπέμπεστε.

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Κρατικοί Τίτλοι & Μέσα Χρηματαγοράς	27,63%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	27,94%
Διαθέσιμα	1,65%
Εταιρικά Ομόλογα	42,78%

Κλαδική Κατανομή

Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	27,94%
Κρατικοί Τίτλοι & Μέσα Χρηματαγοράς	27,63%
Ενέργεια	12,62%
Τράπεζες	7,33%
Τηλεπικοινωνίες	6,80%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	6,70%
Κοινής Ωφελείας	6,41%
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	2,93%

Χαρακτηριστικά Χαρτοφυλακίου

Yield to maturity ¹	4,69%
Duration (έτη) ¹	5,91

¹ Εκτίμηση με βάση στοιχεία Bloomberg

Σχόλιο Διαχειριστή

Τα ευρωπαϊκά ομόλογα είχαν ένα πολύ καλό τρίμηνο γενικά με σημαντικά κέρδη για τις περισσότερες αγορές. Η υποχώρηση των πληθωριστικών πιέσεων σε συνδυασμό με την ελαφρά αποδυνάμωση της οικονομικής δραστηριότητας τροφοδότησε τις προσδοκίες για πιο επιθετικές μειώσεις επιτοκίων από ότι αναμενόταν τους προηγούμενους μήνες. Οι προσδοκίες αυτές επαληθεύτηκαν τόσο από την ΕΚΤ (που προχώρησε σε μια επιπλέον μείωση επιτοκίων κατά 25μ.β. στις 12 Σεπτεμβρίου) όσο και από τη Fed που ξεκίνησε και αυτή στις 18 Σεπτεμβρίου τον κύκλο μείωσης επιτοκίων με μια αρχική μείωση κατά 50 μ.β. μάλιστα μεγαλύτερη από ότι περίμεναν αρκετοί αναλυτές. Κατά το 3ο τρίμηνο οι αποδόσεις στα βραχυπρόθεσμα ομόλογα μειώθηκαν περισσότερο από ότι στα μακροπρόθεσμα (yield curve steepening). Τα γερμανικά και τα αμερικανικά κρατικά ομόλογα είχαν θετική πορεία το 3ο τρίμηνο του 2024 με σημαντικά κέρδη της τάξης του -3,3% για τα πρώτα και 4,7% για τα δεύτερα. Τα αντίστοιχα ομόλογα της Ιταλίας υπεραπέδωσαν των υπολοίπων ευρωπαϊκών αγορών κρατικών ομολόγων κλείνοντας το τρίμηνο με κέρδη της τάξης του 5,3% κατά μέσο όρο.

Η ελληνική αγορά ακολούθησε τις ευρωπαϊκές αγορές υπεραποδίδοντας παρόλα αυτά έχοντας μεγαλύτερα κέρδη από τις περισσότερες αντίστοιχες ευρωπαϊκές αγορές. Ο δείκτης Ελληνικών ομολόγων (BCEC1T Index) έκλεισε το τρίμηνο με κέρδη της τάξης του 5,21%, ενώ ο αντίστοιχος γερμανικός δείκτης (BCEG1T Index) έκλεισε με κέρδη της τάξης του 3,28%. Η διαφορά απόδοσης Ελληνικού και Γερμανικού ομολόγου στα 10 χρόνια μειώθηκε αισθητά στις 99 μ.β. από 125μ.β. το προηγούμενο τρίμηνο.

Τα εταιρικά ομόλογα είχαν ένα ακόμα καλό τρίμηνο με κέρδη. Έτσι, τα ομόλογα υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης σε ευρώ είχαν κέρδη 3,27% στο τρίμηνο, ενώ τα αντίστοιχα υψηλής απόδοσης κέρδισαν και αυτά κοντά 3,35% της αξίας τους κατά μέσο όρο.

Σημαντικά κέρδη και για τις αναδυόμενες αγορές, με κέρδη της τάξης του 5,6% για τον δείκτη σε ομόλογα USD.

Νομισματική Κατανομή

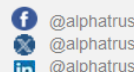
EURO	100,00%
------	---------

Δέκα Μεγαλύτερες Συμμετοχές

SPANISH GOVT 13/02/2024-31/10/2054	4,46%
BUONI POLIENNALI 13/04/2023-30/10/2031	3,91%
INTESA SANPAOLO SPA 20/05/2024-20/05/2049 PER	2,73%
SPANISH GOVT 01/03/17-30/07/2033	2,51%
AT&T INC 18/05/2023-30/04/2031	2,46%
REPUBLIC OF POLAND 11/01/2024-11/01/2034	2,43%
PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026	2,33%
PIRAEUS FIN HLDGS 17/01/2024-17/04/2034	2,30%
ORANGE SA 18/04/2023-18/04/2029 (PERP)	2,25%
UBS GROUP AG 09/01/2024-09/06/2033	2,18%
% 10 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	27,56%

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

Στοιχεία Επικοινωνίας
Κεντρικά Γραφεία ALPHA TRUST
Οδός Τατοίου 21, Κηφισιά
Τ.Κ. 14561, Ελλάδα
Τηλ.: 210.62.89.100, 210.62.89.300
Fax: 210.80.89.150
email: info@alphatruster.gr



@alphatruster

@alphatruster_

@alphatruster

Επενδυτικός Σκοπός

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποτελεί Πρότυπο Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού, (Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ) κατά την έννοια του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για τα αμοιβαία κεφάλαια της χρηματαγοράς, και στοχεύει σε αποδόσεις εναρμονισμένες με τα επιτόκια της χρηματαγοράς και στη διατήρηση της αξίας της επένδυσης.

Γενικά Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νομική Μορφή	ΟΣΕΚΑ
Έναρξη	19/9/1996
Προτεινόμενη διάρκεια επένδυσης	1 έτος +
Κατηγορία	ΑΚΧΑ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ
Δείκτης Αναφοράς	-
Όνομα Διαχειριστή	Δημήτρης Νταλίπης, CFA
(από 15/06/2005)	

Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€34.662.131,32
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€5,9806
Νόμισμα Αναφοράς	EUR
Προμήθεια Διάθεσης	0,00%
Προμήθεια Εξαγοράς	έως 1,00%
Αμοιβή Διαχείρισης	έως 1%

Θεματοφύλακας ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

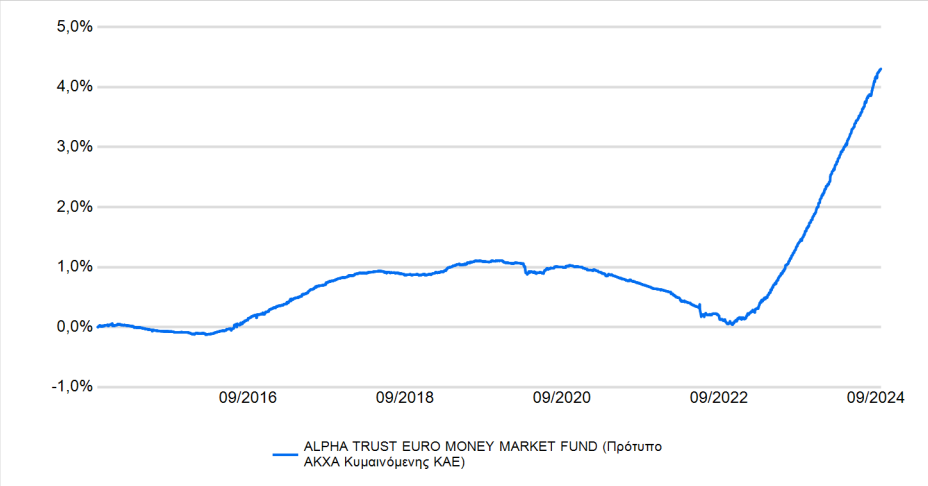
Κωδικός ISIN GRF000064003

Bloomberg GENMMFD GA

Πηγή Στοιχείων ALPHA TRUST, Bloomberg

Στοιχεία 30/09/2024

Συγκριτική Απεικόνιση Αποδόσεων 10 ετών



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
ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND (Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ)	2,07%	2,78%	3,59%	3,18%	4,30%	104,90%	1,18%	0,63%	0,42%	2,59%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2024

Ετήσια Απόδοση

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND (Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ)	0,56%	-0,14%	0,43%	0,53%	0,03%	0,18%	-0,11%	-0,35%	-0,45%	2,03%

Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Τυπική Απόκλιση ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND (Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ)	0,22%	0,21%	0,18%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2024

Μέση Ετήσια 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
ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND (Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ)	2,07%	2,78%	3,59%	3,18%	4,30%	104,90%	1,18%	0,63%	0,42%	2,59%

Δείκτης κινδύνου



Χαμηλότερος κίνδυνος

Υψηλότερος κίνδυνος

Ο δείκτης κινδύνου βασίζεται στην παραδοχή ότι θα διακρατήσετε το προϊόν για 1 έτος.

Με βάση το ΕΒΠ ημερομηνίας 02/08/2024

ΔΗΛΩΣΕΙΣ

- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν αποτελεί εγγυημένη επένδυση και οι επενδυτές επωμίζονται τον κίνδυνο απώλειας του αρχικού τους κεφαλαίου.
- Η επένδυση στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι διαφορετική από οποιαδήποτε επένδυση σε καταθέσεις.
- Το κεφάλαιο που επενδύεται στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενδέχεται να παρουσιάσει διακυμάνσεις.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δε βασίζεται σε εξωτερική στήριξη για τη διασφάλιση της ρευστότητάς του ή για τη σταθεροποίηση της καθαρής αξίας ενεργητικού ανά μερίδιο.

Επισημαίνεται ότι επικαιροποιημένες αποδόσεις του Α/Κ είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της εταιρείας στην ενότητα **Ενημερωτικό Υλικό**, στις οποίες παραμπίπεστε.

Μηνιαία Ενημέρωση | Οκτώβριος 2024

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Μέσα Χρηματαγοράς	67,78%
Διαθέσιμα	17,56%
Ομόλογα	14,65%

Γεωγραφική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

(εκτός Διαθεσίμων)

ΕΛΛΑΔΑ	56,40%
ΙΤΑΛΙΑ	15,83%
ΙΣΠΑΝΙΑ	7,11%
ΓΑΛΛΙΑ	3,09%

Πέντε Μεγαλύτερες Συμμετοχές

ΕΓΕΔ 02/08/2024-01/11/2024	12,94%
ΕΓΕΔ 28/06/2024-27/12/2024	10,01%
ΕΓΕΔ 26/04/2024-25/10/2024	8,63%
ΒUONI ORDINARI T-BILL 12/07/2024-14/07/2025	7,34%
ΕΓΕΔ 26/07/2024-24/01/2025	7,13%
% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	46,05%




Σημαντική Σημείωση: Για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο οι τοποθετήσεις σε έντοκα γραμμάτια και λοιπά μέσα χρηματαγοράς που εκδίδονται από τις εθνικές διοικήσεις των Κρατών Μελών της Ευρωζώνης (περιλαμβανομένης της Ελλάδας), υπερβαίνουν το 50% των περιουσιακών του στοιχείων, ενώ δύναται να υπερβαίνουν και το 75%.

Σχόλιο Διαχειριστή

Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα μείωσε τα επιτόκια και πάλι κατά 25μ.β. τον Σεπτέμβριο με το depo rate να μειώνεται στο 3,5%. Οι αποδόσεις στα έντοκα γραμμάτια των Ευρωπαϊκών χωρών εξακολουθούν να είναι μεγαλύτερες στα κοντινότερα διαστήματα καθώς οι αγορές προεξοφλούν συνέχεια στις μειώσεις επιτοκίων. Η μείωση επιτοκίων αναμένεται βέβαια να οδηγήσει σε χαμηλότερες αποδόσεις σε όλα τα προϊόντα της αγοράς χρήματος. Τα επιτόκια καταθέσεων που προσφέρουν οι ελληνικές τράπεζες παραμένουν αρκετά χαμηλότερα των αποδόσεων των εντόκων γραμματίων. Οι αποδόσεις των τελευταίων εκδόσεων εντόκων γραμματίων της Ελληνικής Δημοκρατίας παρέμειναν υψηλά με το τελευταίο 3μηνο έντοκο να δίνει 3,23% και το τελευταίο 6μηνο 2,85%.

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

Στοιχεία Επικοινωνίας
Κεντρικά Γραφεία ALPHA TRUST
Οδός Τατοίου 21, Κηφισιά
Τ.Κ. 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 Βασικών Πληροφοριών (KID) 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 Βασικών Πληροφοριών (KIDs), 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 λεπτομέρειες και πρακτικές πληροφορίες σχετικά με τις επιβαρύνσεις, το μοντέλο τυχόν μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης και τη σχετική μεθοδολογία υπολογισμού, περιλαμβάνονται στην ενότητα «Επενδυτικές και Οικονομικές Πληροφορίες» και στο σχετικό Παράρτημα Ι «Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τις Κατευθυντήριες Γραμμές της ΕΑΚΑΑ (ESMA) με αρ. 34-39-992, σχετικά με τις αμοιβές επίδοσης στους ΟΣΕΚΑ και σε ορισμένους τύπους ΟΕΕ» των ενημερωτικών δελτίων, που είναι διαθέσιμα σε ηλεκτρονική μορφή από την ιστοσελίδα της Εταιρείας <https://www.alphatrust.gr>.

Ως «Έναρξη» νοείται η ημερομηνία έναρξης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή ενεργοποίησης τυχόν κατηγορίας μεριδίων του.

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


alphatrust



Στοιχεία Επικοινωνίας

ALPHA TRUST

Κεντρικά Γραφεία:
Οδός Τατοΐου 21, Κηφισιά
Τ.Κ. 14561 Αθήνα
Τηλ.: +30 210 6289300, 210 6289100
Fax : +30 210 8089150
email: info@alphatrust.gr
www.alphatrust.gr

 @AlphaTrust.gr
 @Alphatrust_
 Alpha Trust

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Κεντρικά Γραφεία:
Οδός Αμερικής 4,
Τ.Κ. 105 64 Αθήνα
Τηλ.: +30 210 333 5000
Fax : +30 210 333 5080
email: info@piraeusbank.gr
www.piraeusbankgroup.com

