

# alphatrust

Αμοιβαία Κεφάλαια  
Μηνιαία Ενημέρωση  
Οκτώβριος 2022



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

ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ  
Α.Φ.Μ. 094317734 ΔΟΥ ΦΑΕ Αθηνών, Ατόφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς 24/669/23.12.2013 & 7/695/15.10.2014, ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ: 882401000

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

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

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

ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ: 882401000

Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς: 24/669/23.12.2013 & 7/695/15.10.2014

Περισσότερες πληροφορίες για τα Α/Κ ALPHA TRUST, συμπεριλαμβανομένων των ειδικών πληροφοριών τυχόν κατηγοριών μεριδίων τους, μπορούν να αντληθούν από τα έγγραφα «Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές», τα σχετικά ενημερωτικά δελτία, τους κανονισμούς, 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](http://www.alphatrust.gr) ή δωρεάν σε έντυπη μορφή από τα γραφεία της εταιρείας (Τατοίου 21, 145 61 Κηφισιά) και τους εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους της ALPHA TRUST.

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



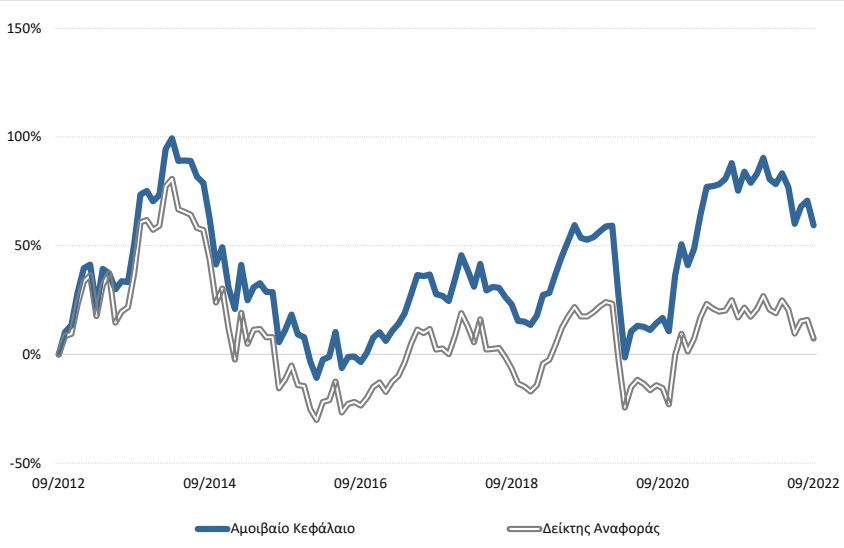
## Επενδυτικός σκοπός

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 Ενεργητικού	€ 53.532.230,94
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€ 13,0969
Νόμισμα Αναφοράς	Ευρώ

## Συγκριτική Απεικόνιση Αποδόσεων



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.

Morningstar Rating Overall (30/09/2022) ★★★★★ Morningstar Rating™

Κωδικός ISIN GRF000058005

Bloomberg ALTNEEN GA

Πηγή Στοιχείων ALPHA TRUST, Bloomberg, Morningstar  
Στοιχεία 30/09/2022

## 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
<b>Αμοιβαίο Κεφάλαιο</b>	<b>-12,95%</b>	<b>-9,07%</b>	<b>4,36%</b>	<b>24,82%</b>	<b>59,39%</b>	<b>361,19%</b>	<b>1,43%</b>	<b>4,53%</b>	<b>4,77%</b>	<b>6,06%</b>
<b>Δείκτης Αναφοράς</b>	<b>-11,24%</b>	<b>-8,37%</b>	<b>-8,70%</b>	<b>4,94%</b>	<b>7,28%</b>	<b>-16,85%</b>	<b>-2,99%</b>	<b>0,97%</b>	<b>0,70%</b>	<b>-0,71%</b>

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2022

## Ετήσια Απόδοση

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
<b>Αμοιβαίο Κεφάλαιο</b>	<b>45,92%</b>	<b>32,92%</b>	<b>-23,37%</b>	<b>-17,37%</b>	<b>2,16%</b>	<b>22,22%</b>	<b>-15,74%</b>	<b>39,96%</b>	<b>-5,18%</b>	<b>21,54%</b>
<b>Δείκτης Αναφοράς</b>	<b>33,43%</b>	<b>28,06%</b>	<b>-28,94%</b>	<b>-23,58%</b>	<b>1,95%</b>	<b>24,66%</b>	<b>-23,56%</b>	<b>49,47%</b>	<b>-11,75%</b>	<b>10,43%</b>

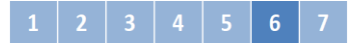
## Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	0,92	0,85	0,83
Τυπική Απόκλιση Αμοιβαίο Κεφάλαιο	20,35%	24,47%	21,37%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	21,74%	28,11%	24,94%
Tracking Error	4,57%	7,00%	6,67%
Information Ratio	-0,15	1,87	2,98

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2022

## Προφίλ κινδύνου και απόδοσης

Χαμηλότερος Κίνδυνος	Υψηλότερος Κίνδυνος
←	→
Χαμηλότερη αναμενόμενη απόδοση	Υψηλότερη αναμενόμενη απόδοση



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

Μετοχές	96,63%
Διαθέσιμα	3,37%

## Θέσεις σε Παράγωγα (ως % Ενεργητικού)

ΣΜΕ FTSE/ATHEX Large Cap	-
--------------------------	---

## Κλαδική Κατανομή (μετοχικές τοποθετήσεις)

Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	17,09%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	16,82%
Τράπεζες	16,64%
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	9,13%
Ενέργεια	8,56%
Τεχνολογία	7,98%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	6,96%
Πρώτες Ύλες	5,53%
Κοινής Ωφελείας	4,67%
Τηλεπικοινωνίες	3,24%

## Κατανομή ανά Δείκτη (μετοχικές τοποθετήσεις)

(Μετοχικό Ποσοστό 96,63%)

Γενικός Δείκτης Τιμών Χ.Α.	92,16%
Εκτός Γενικού Δείκτη Τιμών Χ.Α.	4,47%

## Δέκα Μεγαλύτερες Μετοχικές Συμμετοχές

(Μετοχικό Ποσοστό 96,63%)

ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε.	6,02%
EUROBANK ERGASIAS YHPHRESION KAI SYMMETOXON A.E.	5,14%
ALPHA YHPHRESION KAI SYMMETOXON ANΩNYMH ETAIPEIA	4,94%
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.	4,60%
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	4,55%
REDS Α.Ε. ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ & ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	4,52%
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε.	4,30%
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ	4,26%
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	3,98%
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	3,84%
<b>% 10 Μεγαλύτερων Συμμετοχών</b>	<b>46,16%</b>

## Σχόλιο Διαχειριστή

Πτωκτικά κινήθηκε το Χρηματιστήριο Αθηνών, ακολουθώντας την πορεία των διεθνών αγορών κατά το γ' τρίμηνο του έτους, κλείνοντας στις 792,9 μονάδες με απώλειες της τάξεως του 2,16%.

Η αύξηση του κόστους του χρήματος, σε συνδυασμό με τις πληθωριστικές πιέσεις και την κλιμάκωση της ουκρανικής κρίσης, αύξησαν την αβεβαιότητα τόσο στην ελληνική όσο και στις διεθνείς χρηματιστηριακές αγορές. Η αναθεώρηση των εκτιμήσεων για τη διάρκεια και το μέγεθος της ύφεσης στις κυριότερες οικονομίες, καθώς και η αύξηση του ασφάλιστρου κινδύνου για τις μετοχές, δεν άφησαν πολλά περιθώρια διαφοροποίησης στην εγχώρια αγορά παρά τη θετική πορεία της ελληνικής οικονομίας και την ικανοποιητική κερδοφορία των εισηγμένων εταιρειών.

Σε μακροοικονομικό επίπεδο, συνεχίστηκε η ανάκαμψη της ελληνικής οικονομίας κατά το β' τρίμηνο του 2022 με άνοδο του ΑΕΠ κατά 1,2% σε τριμηνιαία βάση και 7,7% σε ετήσια βάση, επίδοση ανώτερη του μέσου όρου της ευρωζώνης. Οι επιδόσεις της οικονομίας σε συνδυασμό με τη θετική πορεία που παρουσιάζουν οι επενδύσεις, οι εξαγωγές και ο τουρισμός, προειδεάζουν ότι η μεγέθυνση του ΑΕΠ της χώρας μας στο σύνολο του έτους θα είναι υψηλότερη από τις αρχικές εκτιμήσεις, το οποίο αναμένεται να αποτελέσει ανάχωμα στις ισχυρές πιέσεις που δημιουργεί η αλλαγή των δεδομένων στην ευρωπαϊκή οικονομία.

Τα οικονομικά αποτελέσματα α' εξαμήνου 2022 που δημοσίευσαν οι εισηγμένες εταιρείες κρίνονται ικανοποιητικά και σε αρκετές περιπτώσεις έχουν ανέλθει σε ιστορικά υψηλά επίπεδα. Εκτός από την αύξηση των οικονομικών μεγεθών των εταιρειών, οι αποτιμήσεις τους παραμένουν σε ανταγωνιστικά επίπεδα συγκρινόμενες με τις αντίστοιχες των ομοειδών εισηγμένων επιχειρήσεων στο εξωτερικό. Ωστόσο, οι προκλήσεις εξαιτίας του υψηλού πληθωρισμού παραμένουν.

Οι γεωπολιτικές εξελίξεις σε συνδυασμό με την επιθετική πολιτική σύσφιξης των κεντρικών Τραπεζών για την καταπολέμηση του πληθωρισμού, εκτιμάται ότι θα συμβάλουν στη συνέχιση της μεταβλητότητας στις αγορές. Σε αυτό το περιβάλλον είναι δύσκολο να αυτονομηθεί το Χρηματιστήριο Αθηνών, ωστόσο η θετική πορεία της οικονομίας καθώς και τα ικανοποιητικά αποτελέσματα των εισηγμένων εταιρειών παραμένουν υποστηρικτικοί παράγοντες για τη μελλοντική πορεία του Χρηματιστηρίου.

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

Η ALPHA TRUST ιδρύθηκε το 1987, είναι ο παλαιότερος και μεγαλύτερος ανεξάρτητος διαχειριστής κεφαλαίων στην Ελλάδα.

Εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Εισηγμένη στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από την 01.08.2008 έως 04.07.2022 και στην Κύρια Αγορά της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών από την 05.07.2022.

Δραστηριοποιείται σε Ελλάδα και Λουξεμβούργο.

## Προϊόντα &amp; Υπηρεσίες για Ιδιώτες και Θεσμικούς Επενδυτές

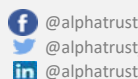
Αμοιβαία Κεφάλαια

Οργανισμοί Εναλλακτικών Επενδύσεων

Χαρτοφυλάκια Απεριόριστης Εντολής, Παροχή Επενδυτικών Συμβουλών, Λήψη-Διαβίβαση εντολών.

## Στοιχεία Επικοινωνίας

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



Μηνιαία Ενημέρωση | Οκτώβριος 2022

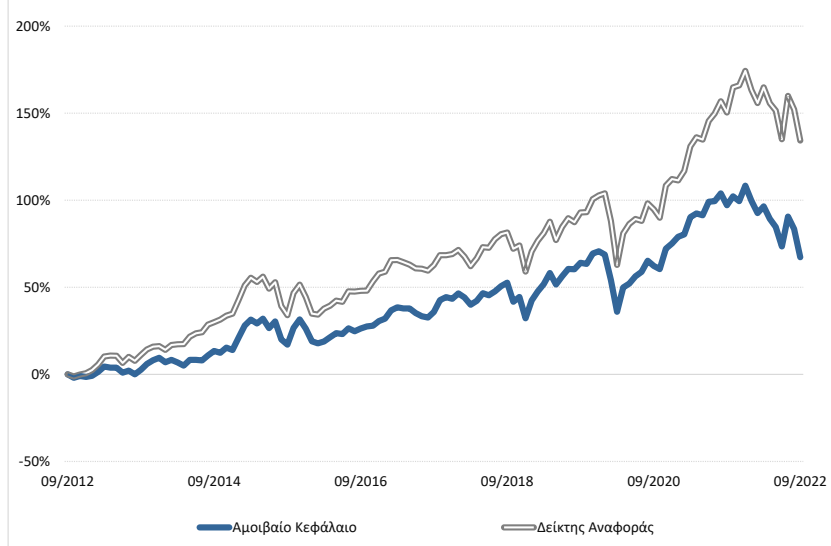
**Επενδυτικός σκοπός**

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να προσφέρει στους επενδυτές υπεραξία, επενδύοντας το ενεργητικό του κυρίως σε επιλεγμένους μετοχικούς τίτλους εκδοτών με 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 (τελευταία αλλαγή κατηγορίας)	25/11/2010
Προτεινόμενη διάρκεια επένδυσης	5 έτη +
Κατηγορία	ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΔΙΕΘΝΗ
Δείκτης Αναφοράς	MSCI World Index (EUR)*
Όνομα Διαχειριστή (από 29/12/2017)	Κρις Αίσιωπος
Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€ 6.343.349,35
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€ 4,5243
Νόμισμα Αναφοράς	Ευρώ

**Συγκριτική Απεικόνιση Αποδόσεων**

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 30/09/2022

**Σωρευτική Απόδοση**

	Αρχή έτους	Μέση Ετήσια Απόδοση								
		1 έτος	3 έτη	5 έτη	10 έτη	10 έτη	Ακέραια έτη από έναρξη	3 έτη	5 έτη	10 έτη
Αμοιβαίο Κεφάλαιο	-19,74%	-15,15%	1,95%	23,08%	67,26%	100,11%	0,65%	4,24%	5,28%	6,51%
Δείκτης Αναφοράς	-14,56%	-6,41%	21,42%	43,95%	134,34%	188,44%	6,68%	7,56%	32,83%	10,11%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2022

**Ετήσια Απόδοση**

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Αμοιβαίο Κεφάλαιο	8,18%	11,17%	4,08%	10,79%	3,43%	9,77%	-7,79%	29,08%	2,68%	18,92%
Δείκτης Αναφοράς	11,52%	15,55%	16,00%	7,04%	9,35%	7,08%	-5,92%	27,49%	4,64%	29,26%

**Στατιστικοί Δείκτες**

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	0,80	0,78	0,79
Τυπική Απόκλιση Αμοιβαίο Κεφάλαιο	16,11%	17,48%	15,40%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	17,47%	20,21%	17,35%
Tracking Error	8,66%	8,83%	7,98%
Information Ratio	-1,01	-2,21	-2,62

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2022

**Προφίλ κινδύνου και απόδοσης**

Χαμηλότερος Κίνδυνος	Υψηλότερος Κίνδυνος					
← Χαμηλότερη αναμενόμενη απόδοση	Υψηλότερη αναμενόμενη απόδοση →					
1	2	3	4	5	6	7

\* 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 παραπέμπεστε.

## Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

## Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Μετοχές	89,52%
Διαθέσιμα	10,48%

## Κλαδική Κατανομή (μετοχικές τοποθετήσεις)

(Μετοχικό Ποσοστό 89,52%)

Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	19,26%
Τεχνολογία	19,23%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	18,77%
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	11,48%
Τηλεπικοινωνίες	8,54%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	4,46%
Ενέργεια	3,72%
Κοινής Ωφελείας	3,11%
Πρώτες Ύλες	0,95%

## Γεωγραφική Κατανομή (με βάση την αγορά διαπραγμάτευσης)

ΗΠΑ	56,30%
ΓΑΛΛΙΑ	7,79%
ΙΑΠΩΝΙΑ	6,57%
ΜΕΓ.ΒΡΕΤΑΝΙΑ	4,18%
ΧΟΝΓΚ ΚΟΝΓΚ	4,02%
ΦΙΝΛΑΝΔΙΑ	3,60%
ΟΛΛΑΝΔΙΑ	2,24%
ΔΑΝΙΑ	2,05%
ΓΕΡΜΑΝΙΑ	1,72%
ΙΤΑΛΙΑ	1,06%

## Δέκα Μεγαλύτερες Μετοχικές Συμμετοχές

(Μετοχικό Ποσοστό 89,52%)

Microsoft Corp	4,34%
Johnson & Johnson	4,20%
Alphabet Inc	3,71%
NOKIA	3,60%
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	3,53%
MasterCard Inc	3,47%
AIRBUS GROUP SE	3,34%
SONY CORP	3,30%
Diageo PLC	3,23%
CISCO SYSTEMS INC	3,09%
<b>% 10 Μεγαλύτερων Συμμετοχών</b>	<b>35,82%</b>

## Σχόλιο Διαχειριστή

Το ΑΚ κατέγραψε απώλειες το τρίτο τρίμηνο. Τα υψηλά επίπεδα πληθωρισμού παγκοσμίως σε συνδυασμό με τη διατήρηση των υψηλών τιμών ενέργειας λόγω και του συνεχιζόμενου πολέμου στην Ουκρανία οδηγούν τις Κεντρικές Τράπεζες σε μια επιθετικότερη αλλαγή της νομισματικής πολιτικής με γρηγορότερες και μεγαλύτερες αυξήσεις επιτοκίων. Η Federal Reserve ανέβασε τα επιτόκια τον Ιούλιο κατά 75μ.β, και τον Σεπτέμβριο επίσης κατά 75μ.β., ενώ η Ευρωπαϊκή Κεντρική ανέβασε τα επιτόκια κατά 50μ.β τον Ιούλιο και 75μ.β. τον Σεπτέμβριο. Η τάση αυτή παρατηρείται στις περισσότερες κεντρικές τράπεζες με εξαίρεση την Ιαπωνία καθώς προτεραιότητα είναι η αντιμετώπιση του πληθωρισμού. Οι αγορές ομολόγων και μετοχών υποχώρησαν σε αυτό το περιβάλλον με σχετικά μικρές διαφοροποιήσεις στις υποκατηγορίες επενδύσεων, ενώ η ανατίμηση του δολαρίου συνεχίστηκε.

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

Η ALPHA TRUST ιδρύθηκε το 1987, είναι ο παλαιότερος και μεγαλύτερος ανεξάρτητος διαχειριστής κεφαλαίων στην Ελλάδα.

Εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Εισηγμένη στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από την 01.08.2008 έως 04.07.2022 και στην Κύρια Αγορά της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών από την 05.07.2022.

Δραστηριοποιείται σε Ελλάδα και Λουξεμβούργο.

## Προϊόντα &amp; Υπηρεσίες για Ιδιώτες και Θεσμικούς Επενδυτές

Αμοιβαία Κεφάλαια

Οργανισμοί Εναλλακτικών Επενδύσεων

Χαρτοφυλάκια Απεριόριστης Εντολής, Παροχή Επενδυτικών Συμβουλών, Λήψη-Διαβίβαση εντολών.

## Στοιχεία Επικοινωνίας

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



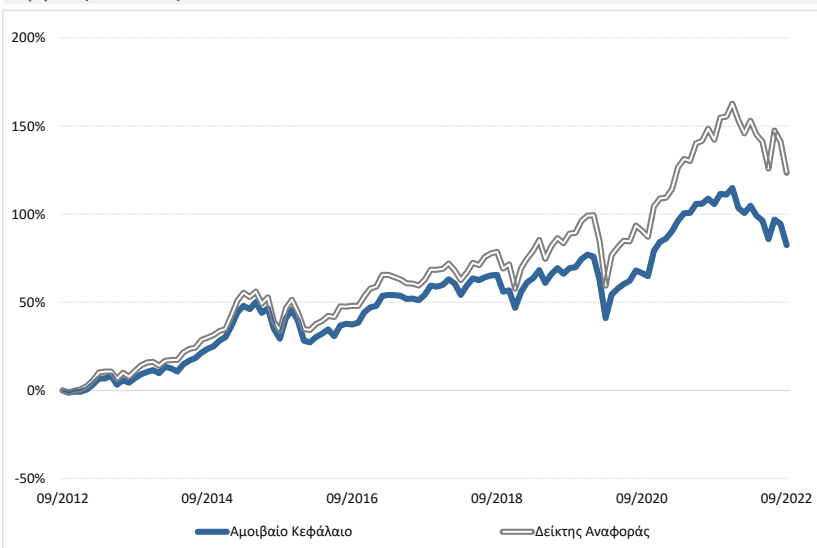
Μηνιαία Ενημέρωση | Οκτώβριος 2022

**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 χρηματαγοράς.

**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	€ 14.084.509,31
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€ 20,6650
Νόμισμα Αναφοράς	Ευρώ

**Συγκριτική Απεικόνιση Αποδόσεων**

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 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 GRF000068004

Bloomberg SBGEFOF GA

Πηγή Στοιχείων ALPHA TRUST, Bloomberg

Στοιχεία 30/09/2022

**Σωρευτική Απόδοση**

	Αρχή έτους	Μέση Ετήσια Απόδοση								
		1 έτος	3 έτη	5 έτη	10 έτη	Ακέραια έτη από έναρξη	3 έτη	5 έτη	10 έτη	Ακέραια έτη από έναρξη
Αμοιβαίο Κεφάλαιο	-15,08%	-11,33%	7,70%	18,33%	82,47%	101,58%	2,50%	3,42%	6,20%	6,02%
Δείκτης Αναφοράς	-14,90%	-7,73%	18,28%	37,31%	123,53%	155,99%	5,76%	6,55%	8,38%	8,15%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2022

**Ετήσια Απόδοση**

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Αμοιβαίο Κεφάλαιο	9,23%	12,26%	16,82%	7,10%	5,44%	8,68%	-8,14%	20,58%	4,07%	16,57%
Δείκτης Αναφοράς	11,52%	15,55%	16,00%	7,04%	9,35%	7,08%	-6,70%	26,33%	4,89%	25,67%

**Στατιστικοί Δείκτες**

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	0,43	0,50	0,51
Τυπική Απόκλιση Αμοιβαίο Κεφάλαιο	11,63%	12,99%	11,55%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	16,32%	19,08%	16,49%
Tracking Error	13,04%	12,94%	11,25%
Information Ratio	-0,28	-0,82	-1,69

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2022

**Προφίλ κινδύνου και απόδοσης**

Χαμηλότερος Κίνδυνος	Υψηλότερος Κίνδυνος
Χαμηλότερη αναμενόμενη απόδοση	Υψηλότερη αναμενόμενη απόδοση
1	7

\*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 παραπέμπεστε.

## Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

## Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια	80,64%
ΛΟΙΠΑ UCITS	8,89%
Διαθέσιμα	8,05%
Μικτά Αμοιβαία Κεφάλαια	2,42%

## Νομισματική Κατανομή

EURO	60,42%
Δολάριο Αμερικής	36,39%
Ιαπωνικό Γιεν	1,95%
Λίρα Αγγλίας	1,23%

## Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου ανά τύπο επένδυσης

Αμοιβαία Κεφάλαια	83,06%
ΛΟΙΠΑ UCITS	8,89%
Διαθέσιμα	8,05%

## Δέκα Μεγαλύτερες μετοχικές συμμετοχές

BRANDES U.S. VALUE FUND I EUR	5,10%
JPMORGAN FUNDS - US VALUE C (ACC) - USD	5,10%
ARCUS FD SIC - JAPAN FD - RELATIVE INSTIT - EUR CAP	5,08%
BGF US FLEXIBLE EQUITY HEDGED D2	3,68%
BGF WORLD HEALTHSCIENCE FUND CLASS D2 EUR	3,10%
JPM US GROWTH C (ACC)-USD	2,79%
AMUNDI F.PION.US EQUITY FUNDAMENTAL GROWTH M2 EUR	2,75%
BGF WORLD ENERGY HEDGED D2 EUR	2,64%
HEREFORD/DSM US LARGE CAP GROWTH FUND	2,60%
BGF WORLD TECHNOLOGY D2 EUR	2,53%
<b>% 10 Μεγαλύτερων Συμμετοχών</b>	<b>35,38%</b>

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 κατέγραψε απώλειες το τρίτο τρίμηνο. Τα υψηλά επίπεδα πληθωρισμού παγκοσμίως σε συνδυασμό με τη διατήρηση των υψηλών τιμών ενέργειας λόγω και του συνεχιζόμενου πολέμου στην Ουκρανία οδηγούν τις Κεντρικές Τράπεζες σε μια επιθετικότερη αλλαγή της νομισματικής πολιτικής με γρηγορότερες και μεγαλύτερες αυξήσεις επιτοκίων. Η Federal Reserve ανέβασε τα επιτόκια τον Ιούλιο κατά 75μ.β, και τον Σεπτέμβριο επίσης κατά 75μ.β., ενώ η Ευρωπαϊκή Κεντρική ανέβασε τα επιτόκια κατά 50μ.β τον Ιούλιο και 75μ.β. τον Σεπτέμβριο. Η τάση αυτή παρατηρείται στις περισσότερες κεντρικές τράπεζες με εξαίρεση την Ιαπωνία καθώς προτεραιότητα είναι η αντιμετώπιση του πληθωρισμού. Οι αγορές ομολόγων και μετοχών υποχώρησαν σε αυτό το περιβάλλον με σχετικά μικρές διαφοροποιήσεις στις υποκατηγορίες επενδύσεων, ενώ η ανατίμηση του δολαρίου συνεχίστηκε.

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




Η ALPHA TRUST ιδρύθηκε το 1987, είναι ο παλαιότερος και μεγαλύτερος ανεξάρτητος διαχειριστής κεφαλαίων στην Ελλάδα.  
Εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.  
Εισηγμένη στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από την 01.08.2008 έως 04.07.2022 και στην Κύρια Αγορά της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών από την 05.07.2022.  
Δραστηριοποιείται σε Ελλάδα και Λουξεμβούργο.

## Προϊόντα &amp; Υπηρεσίες για Ιδιώτες και Θεσμικούς Επενδυτές

Αμοιβαία Κεφάλαια  
Οργανισμοί Εναλλακτικών Επενδύσεων  
Χαρτοφυλάκια Απεριόριστης Εντολής, Παροχή Επενδυτικών Συμβουλών, Λήψη-Διαβίβαση εντολών.

## Στοιχεία Επικοινωνίας

Κεντρικά Γραφεία ALPHA TRUST  
Οδός Τατοΐου 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 2022

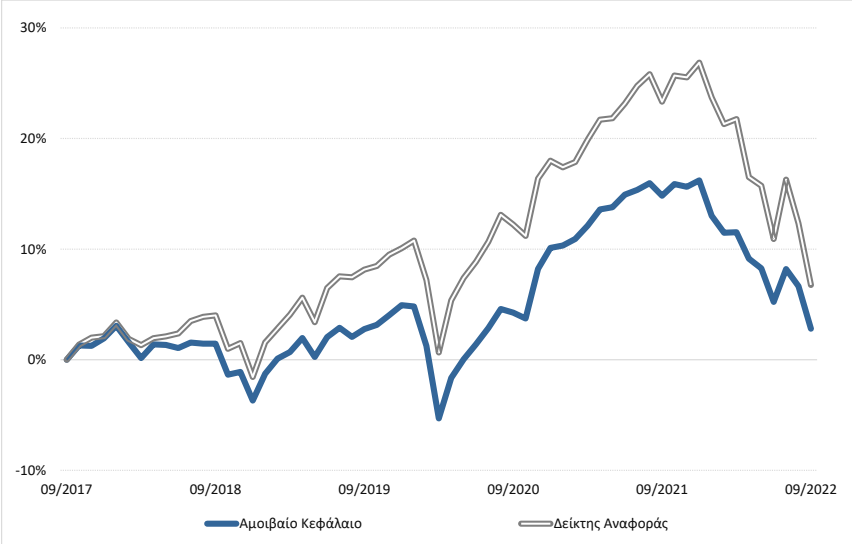
## Επενδυτικός σκοπός

Στόχος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη μακροπρόθεσμων αποδόσεων από υπεραξία και εισόδημα. Το Α/Κ απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, με ελάχιστο ποσό αρχικής συμμετοχής €1.000.000 (ένα εκατομμύριο ευρώ).

## Γενικά Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νομική Μορφή	ΟΣΕΚΑ
Έναρξη	1/7/2013
Προτεινόμενη διάρκεια επένδυσης	5 έτη +
Κατηγορία	FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΑ
Δείκτης Αναφοράς	40% MSCI Wrlld 100% Hdg TR EU + 40% LBEATREU Index + 20% LEB2TREU Index*
Όνομα Διαχειριστή (από έναρξη)	Κωνσταντίνος Αδάμ
Όνομα Διαχειριστή (από έναρξη)	Δημήτρης Νταλίπης, CFA
Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€ 25.083.060,35
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€ 12,4205
Νόμισμα Αναφοράς	Ευρώ

## Συγκριτική Απεικόνιση Αποδόσεων



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.

Morningstar Rating Overall (30/09/2022) ★ ★ ★ Morningstar Rating™

Κωδικός ISIN GRF000081007

Bloomberg TEABFOF GA

Πηγή Στοιχείων ALPHA TRUST, Bloomberg, Morningstar

Στοιχεία 30/09/2022

## Σωρευτική Απόδοση

	Αρχή έτους	1 έτος	3 έτη	5 έτη	Ακέραια έτη από έναρξη	Μέση Ετήσια Απόδοση	3 έτη	5 έτη	Ακέραια έτη από έναρξη
Αμοιβαίο Κεφάλαιο	-11,53%	-10,47%	0,04%	2,81%	23,06%	0,01%	0,56%	2,33%	
Δείκτης Αναφοράς	-15,84%	-13,44%	-1,28%	6,77%	32,58%	-0,43%	1,32%	3,18%	

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2022

## Ετήσια Απόδοση

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Αμοιβαίο Κεφάλαιο	6,58%	3,54%	2,30%	5,28%	-5,52%	8,95%	4,95%	5,54%
Δείκτης Αναφοράς	8,57%	1,31%	4,52%	6,65%	-3,61%	11,82%	7,20%	7,51%

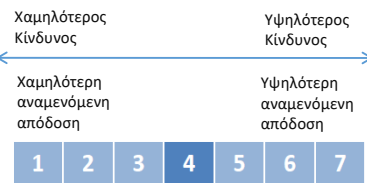
## Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	0,40	0,49	0,49
Τυπική Απόκλιση Αμοιβαίο Κεφάλαιο	5,34%	5,88%	5,09%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	7,91%	8,45%	7,14%
Tracking Error	6,43%	6,05%	5,19%
Information Ratio	0,46	0,22	-0,76

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2022

\*Ιστορικό Δείκτη Αναφοράς: 40% MSCI Wrlld 100% Hdg TR EU + 40% LBEATREU Index + 20% LEB2TREU Index από 01/08/2022. 40% MSCI Wrlld 100% Hdg TR EU + 40% LBEATREU Index + 20% SBWMEU1L Index έως 29/07/2022.

## Προφίλ κινδύνου και απόδοσης



Επισημαίνεται ότι επικαιροποιημένες αποδόσεις του Α/Κ είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της εταιρείας στην ενότητα [Ενημερωτικό Υλικό](#), στις οποίες παραπέμπεται.

## Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

## Βασική Διάθρωση Χαρτοφυλακίου

Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια	31,16%
Ομόλογα	19,19%
Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια	13,68%
ΛΟΙΠΑ UCITS	10,76%
Μέσα Χρηματαγοράς	9,90%
Αμοιβαία Κεφάλαια Διαθεσίμων	9,31%
Διαθέσιμα	4,50%
Μικτά Αμοιβαία Κεφάλαια	1,49%

## Νομισματική Κατανομή

EURO	92,21%
Δολάριο Αμερικής	7,48%
Λίρα Αγγλίας	0,31%

Δέκα Μεγαλύτερες Συμμετοχές <sup>(1)</sup>

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

NEUBERGER BERMAN EURO SHORT TERM ENHANCED CASH	2,58%
NEUBERGER BERMAN EUR BOND ABSOLUTE RETURN FUND I	2,48%
JPM US GROWTH C(ACC)-EUR	2,46%
JPM MULTI-MANAGER ALTERNATIVES C ACC EUR	1,96%
SCHRODER GAIA FELIX E HEDGED EUR CAP	1,93%
ARCUS FD SIC - JAPAN FD - RELATIVE INSTIT - EUR CAP	1,86%
JPMORGAN FUNDS - US VALUE FUND	1,86%
SPANISH GOVT 29/01/14-30/04/24	1,84%
PIMCO GIS INCOME FUND I ACC EUR HEDGED	1,81%
BGF US FLEXIBLE EQUITY HEDGED D2	1,70%
<b>% 10 Μεγαλύτερων Συμμετοχών</b>	<b>20,48%</b>

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 κατέγραψε απώλειες το τρίτο τρίμηνο. Τα υψηλά επίπεδα πληθωρισμού παγκοσμίως σε συνδυασμό με τη διατήρηση των υψηλών τιμών ενέργειας λόγω και του συνεχιζόμενου πολέμου στην Ουκρανία οδηγούν τις Κεντρικές Τράπεζες σε μια επιθετικότερη αλλαγή της νομισματικής πολιτικής με γρηγορότερες και μεγαλύτερες αυξήσεις επιτοκίων. Η Federal Reserve ανέβασε τα επιτόκια τον Ιούλιο κατά 75μ.β, και τον Σεπτέμβριο επίσης κατά 75μ.β., ενώ η Ευρωπαϊκή Κεντρική ανέβασε τα επιτόκια κατά 50μ.β τον Ιούλιο και 75μ.β. τον Σεπτέμβριο. Η τάση αυτή παρατηρείται στις περισσότερες κεντρικές τράπεζες με εξαίρεση την Ιαπωνία καθώς προτεραιότητα είναι η αντιμετώπιση του πληθωρισμού. Οι αγορές ομολόγων και μετοχών υποχώρησαν σε αυτό το περιβάλλον με σχετικά μικρές διαφοροποιήσεις στις υποκατηγορίες επενδύσεων, ενώ η ανατίμηση του δολαρίου συνεχίστηκε.

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

Η ALPHA TRUST ιδρύθηκε το 1987, είναι ο παλαιότερος και μεγαλύτερος ανεξάρτητος διαχειριστής κεφαλαίων στην Ελλάδα.

Εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Εισηγμένη στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από την 01.08.2008 έως 04.07.2022

και στην Κύρια Αγορά της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών από την 05.07.2022.

Δραστηριοποιείται σε Ελλάδα και Λουξεμβούργο.

## Προϊόντα &amp; Υπηρεσίες για Ιδιώτες και Θεσμικούς Επενδυτές

Αμοιβαία Κεφάλαια

Οργανισμοί Εναλλακτικών Επενδύσεων

Χαρτοφυλάκια Απεριόριστης Εντολής, Παροχή Επενδυτικών Συμβουλών, Λήψη-Διαβίβαση εντολών.

## 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@alphatruster.gr

 @alphatruster

 @alphatruster\_

 @alphatruster

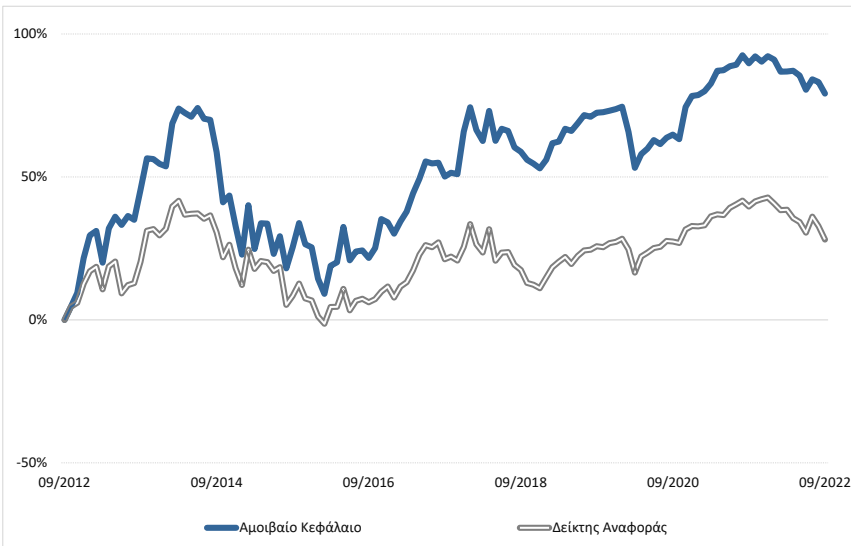
## Επενδυτικός σκοπός

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 Νταλιτής, CFA
Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€ 41.413.211,66
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€ 13,1113
Νόμισμα Αναφοράς	Ευρώ

## Συγκριτική Απεικόνιση Αποδόσεων



## 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.

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 GRF000065000

Bloomberg ALTESBA GA

Πηγή Στοιχείων ALPHA TRUST, Bloomberg

Στοιχεία 30/09/2022

## Σωρευτική Απόδοση

	Αρχή έτους	Μέση Ετήσια Απόδοση								
		1 έτος	3 έτη	5 έτη	10 έτη	Ακέραια έτη από έναρξη	3 έτη	5 έτη	10 έτη	Ακέραια έτη από έναρξη
Αμοιβαίο Κεφάλαιο	-6,81%	-5,61%	3,88%	19,33%	79,13%	344,77%	1,28%	3,60%	6,00%	5,68%
Δείκτης Αναφοράς	-10,30%	-8,29%	1,87%	5,69%	28,09%	126,63%	0,62%	1,11%	2,51%	3,08%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2022

## Ετήσια Απόδοση

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Αμοιβαίο Κεφάλαιο	39,40%	27,16%	-14,08%	-5,60%	6,96%	23,68%	-7,78%	13,57%	2,64%	7,80%
Δείκτης Αναφοράς	23,04%	15,08%	-8,89%	-9,55%	4,56%	12,37%	-11,48%	14,58%	4,39%	7,47%

## Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	0,52	0,62	0,69
Τυπική Απόκλιση Αμοιβαίο Κεφάλαιο	5,33%	6,44%	7,31%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	5,64%	7,58%	8,34%
Tracking Error	5,20%	5,31%	5,15%
Information Ratio	0,51	0,38	2,65

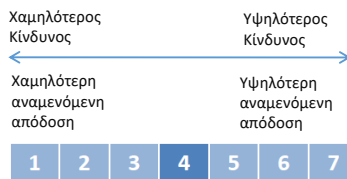
Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2022

\*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% ΒCCE1T έως 19/2/2019, 50% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. + 50% SBEUL έως 29/12/2017.

**ΣΗΜΑΝΤΙΚΗ ΣΗΜΕΙΩΣΗ:** Το παρόν Αμοιβαίο Κεφάλαιο απορρόφησε το Αμοιβαίο Κεφάλαιο "ALPHA TRUST NEW STRATEGY Μετοχικό Εσωτερικού" την 31/12/2021 βάσει της υπ' αριθμ. 10/1782/22.11.2021 εγκριτικής απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Επισημαίνεται ότι επικαιροποιημένες αποδόσεις του Α/Κ είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της εταιρείας στην ενότητα [Ενημερωτικό Υλικό](#), στις οποίες παραπέμπετε.

## Προφίλ κινδύνου και απόδοσης



## Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

## Βασική Διάθρηψη Χαρτοφυλακίου

Διαθέσιμα	43,87%
Μετοχές	25,86%
Ομόλογα	18,42%
Μέσα Χρηματαγοράς	7,37%
Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια	2,26%
Αμοιβαία Χρηματαγοράς	1,14%
ΛΟΙΠΑ UCITS	1,08%

## Νομισματική Κατανομή

EURO	76,34%
Δολάριο Αμερικής	15,24%
Λίρα Αγγλίας	1,79%
Ιαπωνικό Γεν	5,45%
Κορόνα Σουηδίας	0,67%
Δολάριο Χογκ Κονγκ	0,51%

## Θέσεις σε Παράγωγα (ως % Ενεργητικού)

ΣΜΕ FTSE/ATHEX Large Cap -

## Κλαδική Κατανομή (Μετοχικές Τοποθετήσεις)

Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	9,06%
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	5,06%
Τεχνολογία	2,93%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	2,77%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	2,50%
Τηλεπικοινωνίες	2,18%
Πρώτες Ύλες	1,24%
Εκτός Οργανωμένης Αγοράς	0,12%

## Δέκα Μεγαλύτερες Συμμετοχές

US TREASURY 31/05/2022-31/05/2024	2,05%
JPN BANK INTL COOP 23/05/19-23/05/24	2,05%
CORAL AE 11/05/2018-11/05/2023	1,95%
SANI/IKOS FINANCIAL HLDG 22/07/2021-15/12/2026	1,83%
DUFYR ONE BV 15/10/2017-15/10/2024	1,55%
US TREASURY 30/09/2021-30/09/2023	1,47%
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	1,39%
ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε	1,17%
EUROBANK 05/05/2021-05/05/2027	1,14%
ALPHA BANK 14/12/2021-14/02/2024	1,12%
<b>% 10 Μεγαλύτερων Συμμετοχών</b>	<b>15,71%</b>

## Σχόλιο Διαχειριστή

Το ΑΚ κατέγραψε απώλειες το τρίτο τρίμηνο. Τα υψηλά επίπεδα πληθωρισμού παγκοσμίως σε συνδυασμό με τη διατήρηση των υψηλών τιμών ενέργειας λόγω και του συνεχιζόμενου πολέμου στην Ουκρανία οδηγούν τις Κεντρικές Τράπεζες σε μια επιθετικότερη αλλαγή της νομισματικής πολιτικής με γρηγορότερες και μεγαλύτερες αυξήσεις επιτοκίων. Η Federal Reserve ανέβασε τα επιτόκια τον Ιούλιο κατά 75μ.β, και τον Σεπτέμβριο επίσης κατά 75μ.β., ενώ η Ευρωπαϊκή Κεντρική ανέβασε τα επιτόκια κατά 50μ.β τον Ιούλιο και 75μ.β. τον Σεπτέμβριο. Η τάση αυτή παρατηρείται στις περισσότερες κεντρικές τράπεζες με εξαίρεση την Ιαπωνία καθώς προτεραιότητα είναι η αντιμετώπιση του πληθωρισμού. Οι αγορές ομολόγων και μετοχών υποχώρησαν σε αυτό το περιβάλλον με σχετικά μικρές διαφοροποιήσεις στις υποκατηγορίες επενδύσεων, ενώ η ανατίμηση του δολαρίου συνεχίστηκε.

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

Η ALPHA TRUST ιδρύθηκε το 1987, είναι ο παλαιότερος και μεγαλύτερος ανεξάρτητος διαχειριστής κεφαλαίων στην Ελλάδα.

Εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Εισηγμένη στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από την 01.08.2008 έως 04.07.2022 και στην Κύρια Αγορά της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών από την 05.07.2022.

Δραστηριοποιείται σε Ελλάδα και Λουξεμβούργο.

## Προϊόντα &amp; Υπηρεσίες για Ιδιώτες και Θεσμικούς Επενδυτές




Αμοιβαία Κεφάλαια

Οργανισμοί Εναλλακτικών Επενδύσεων

Χαρτοφυλάκια Απεριόριστης Εντολής, Παροχή Επενδυτικών Συμβουλών, Λήψη-Διαβίβαση εντολών.

## Στοιχεία Επικοινωνίας

Κεντρικά Γραφεία ALPHA TRUST  
Οδός Τατσοῦ 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

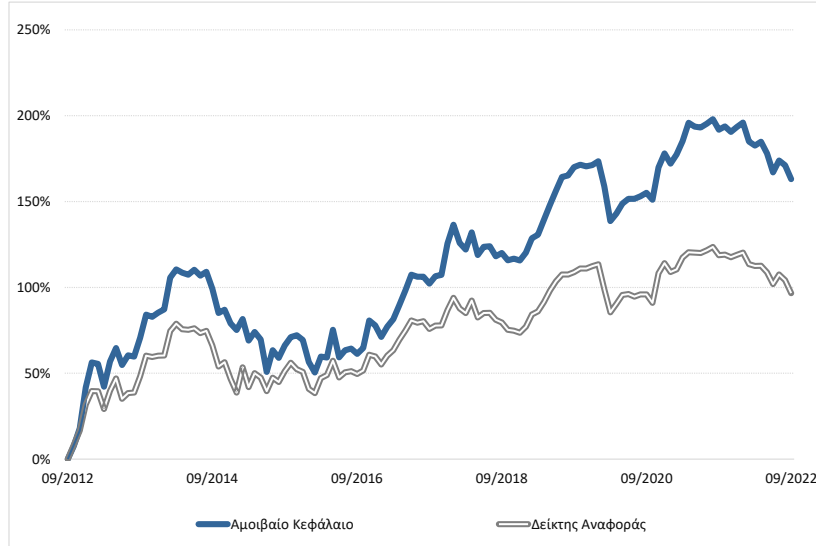
**Επενδυτικός σκοπός**

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% BCEC1T Index + 40% LEB2TREU Index*
Όνομα Διαχειριστή (από έναρξη)	Ιωσήφ Παπαδογιάννης
Όνομα Διαχειριστή	Δημήτρης Νταλιτής, CFA
Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€ 17.515.771,33
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€ 18,6445
Νόμισμα Αναφοράς	Ευρώ

**Συγκριτική Απεικόνιση Αποδόσεων**



**Σωρευτική Απόδοση**

	Αρχή έτους	Μέση Ετήσια Απόδοση								Ακέραια έτη από έναρξη
		1 έτος	3 έτη	5 έτη	10 έτη	3 έτη	5 έτη	10 έτη		
Αμοιβαίο Κεφάλαιο	-10,37%	-9,87%	-2,60%	30,10%	163,05%	91,13%	-0,87%	5,40%	10,15%	4,74%
Δείκτης Αναφοράς	-10,22%	-10,12%	-5,88%	11,81%	96,64%	5,29%	-2,00%	2,26%	7,00%	0,37%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2022

**Ετήσια Απόδοση**

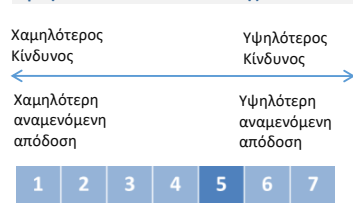
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Αμοιβαίο Κεφάλαιο	56,53%	30,77%	-3,43%	-5,39%	5,06%	26,76%	-4,36%	25,78%	2,48%	5,56%
Δείκτης Αναφοράς	36,02%	21,61%	-8,43%	2,75%	6,01%	16,91%	-7,07%	22,33%	0,77%	2,33%

**Στατιστικοί Δείκτες**

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	1,02	0,81	0,86
Τυπική Απόκλιση Αμοιβαίο Κεφάλαιο	7,61%	8,50%	8,32%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	7,20%	10,06%	8,91%
Tracking Error	1,98%	3,21%	3,50%
Information Ratio	0,13	1,02	5,23

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2022

**Προφίλ κινδύνου και απόδοσης**



Θεματοφύλακας	ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.
Κωδικός ISIN	GRF000067006
Bloomberg	ECONOPA GA
Πηγή Στοιχείων	ALPHA TRUST, Bloomberg
Στοιχεία	30/09/2022

\*Ιστορικό Δείκτη Αναφοράς: 30% Γ.Δ. Χ.Α. + 30% BCEC1T + 40% LEB2TREU από 01/08/2022. 30% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α. + 30% 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.

Επισημαίνεται ότι επικαιροποιημένες αποδόσεις του Α/Κ είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της εταιρείας στην ενότητα [Ενημερωτικό Υλικό](#), στις οποίες παραπέμπεστε.

## Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

## Βασική Διάθρωση Χαρτοφυλακίου

Ομόλογα	39,65%
Μετοχές	23,21%
Διαθέσιμα	22,97%
Μέσα Χρηματαγοράς	14,17%

## Κλαδική Κατανομή (Μετοχικές Τοποθετήσεις)

Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	7,20%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	4,11%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	2,99%
Τηλεπικοινωνίες	2,62%
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	2,34%
Κοινής Ωφέλειας	1,86%
Τεχνολογία	1,60%
Ενέργεια	0,49%

## Πέντε Μεγαλύτερες Μετοχικές Συμμετοχές

ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε.	3,20%
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	2,94%
ΟΤΕ ΑΕ	2,62%
COCA-COLA HBC AG	1,64%
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΑΚΙΝΗΤΩΝ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ	1,59%
<b>% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών</b>	<b>12,00%</b>

## Πέντε Μεγαλύτερες Ομολογιακές Συμμετοχές

ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2028	3,81%
ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ FINANCIAL PARTNERS SA 29/11/19-1/12/2024	3,78%
ΟΕΔ 12/03/2019-12/03/2029	3,33%
ΟΕΔ 12/05/2021-12/02/2026 0,00%	2,51%
NBG 08/10/2020-08/10/2026	2,49%
<b>% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών</b>	<b>15,92%</b>

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

Η ελληνική χρηματιστηριακή αγορά κινήθηκε πτωτικά κατά το τρίτο τρίμηνο του έτους, υπό την επίδραση του κλίματος των διεθνών αγορών. Ο γενικός δείκτης του ΧΑ υποχώρησε στις 792,9 μονάδες, σημειώνοντας απώλειες 2,16% κατά το τρίμηνο.

Τα οικονομικά αποτελέσματα του πρώτου εξαμήνου του 2022 των εισηγμένων εταιρειών ήταν ικανοποιητικά με κάποιους κλάδους να παρουσιάζουν εξαιρετικά υψηλούς ρυθμούς ανάπτυξης.

Σε μακροοικονομικό επίπεδο, συνεχίστηκε η ανάκαμψη της ελληνικής οικονομίας κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2022 με άνοδο του ΑΕΠ κατά 1,2% (σε τριμηνιαία βάση) και 7,7% (σε ετήσια βάση), απόδοση καλύτερη από την αναμενόμενη και από τις υψηλότερες μεταξύ των χωρών της Ευρωζώνης.

Οι διεθνείς μετοχικές αγορές υποχώρησαν σημαντικά το τρίτο τρίμηνο παρά το ισχυρό ράλι τον Ιούλιο, καθώς οι κεντρικές τράπεζες επιβεβαίωσαν την αυστηρή προσήλωσή τους στον περιορισμό των πληθωριστικών πιέσεων.

Στις ΗΠΑ οι μετοχικές αξίες υποχώρησαν καθώς η Fed επανέλαβε ότι η προτεραιότητά τους παραμένει η καταπολέμηση του πληθωρισμού και όχι η υποστήριξη της ανάπτυξης.

Οι μετοχές της Ευρωζώνης υποχώρησαν επίσης σημαντικά επηρεασμένες από τον πόλεμο στην Ουκρανία και τους φόβους για ύφεση, τη συνεχιζόμενη ενεργειακή κρίση και τον αυξανόμενο πληθωρισμό.

Οι αναδυόμενες αγορές δεν αποτέλεσαν εξαίρεση και κινήθηκαν πτωτικά το τρίτο τρίμηνο υπό το βάρος των πληθωριστικών πιέσεων, των ανοδικών επιτοκίων και της επιβραδυνόμενης παγκόσμιας ανάπτυξης.

Οι μετοχικές αξίες στην Κίνα υποχώρησαν επίσης, σαν αποτέλεσμα των προβλημάτων στην αγορά του "real estate", των διαταραχών στην παραγωγική αλυσίδα και των περιορισμών που επιβάλλει το «zero Covid policy».

Οι αγορές ομολόγων υπέστησαν σημαντική υποχώρηση το 3ο τρίμηνο του 2022 καθώς τα υψηλά επίπεδα πληθωρισμού οδήγησαν τις Κεντρικές Τράπεζες σε μια επιθετικότερη αλλαγή της νομισματικής πολιτικής με γρηγορότερες και μεγαλύτερες αυξήσεις επιτοκίων.

Η Federal Reserve ανέβασε τα επιτόκια τον Ιούλιο κατά 75μ.β, όπως επίσης και τον Σεπτέμβριο. Η Ευρωπαϊκή Κεντρική ακολούθησε με αυξήσεις κατά 50μ.β τον Ιούλιο και 75μ.β. τον Σεπτέμβριο.

Οι αγορές ομολόγων όπως ήταν αναμενόμενο αντέδρασαν έντονα αρνητικά με σημαντικές απώλειες να καταγράφονται στις περισσότερες από αυτές. Τα περιθώρια κινδύνου στα ομόλογα της ευρωπαϊκής περιφέρειας διευρύνθηκαν και αυτό το τρίμηνο με τις αγορές της Ελλάδας και της Ιταλίας να υποαποδίδουν σε σχέση με τις υπόλοιπες ευρωπαϊκές αγορές.

Ο δείκτης Ελληνικών ομολόγων (BCEC1T Index) έκλεισε το τρίμηνο με απώλειες της τάξης του -6,77%. Σε όρους spread, η διαφορά απόδοσης Ελληνικού και Γερμανικού ομολόγου στα 10 χρόνια διαμορφώθηκε για το τρίμηνο σημαντικά αυξημένη κοντά στις 275 μονάδες βάσης από 228 το προηγούμενο τρίμηνο.

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

Η ALPHA TRUST ιδρύθηκε το 1987, είναι ο παλαιότερος και μεγαλύτερος ανεξάρτητος διαχειριστής κεφαλαίων στην Ελλάδα.

Εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Εισηγμένη στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από την 01.08.2008 έως 04.07.2022 και στην Κύρια Αγορά της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών από την 05.07.2022.

Δραστηριοποιείται σε Ελλάδα και Λουξεμβούργο.

## Προϊόντα &amp; Υπηρεσίες για Ιδιώτες και Θεσμικούς Επενδυτές

Αμοιβαία Κεφάλαια

Οργανισμοί Εναλλακτικών Επενδύσεων

Χαρτοφυλάκια Απεριόριστης Εντολής, Παροχή Επενδυτικών Συμβουλών, Λήψη-Διαβίβαση εντολών.

## Στοιχεία Επικοινωνίας

Κεντρικά Γραφεία ALPHA TRUST

Οδός Τατσιού 21, Κηφισιά


T.K. 14561. Ελλάδα

Τηλ.: 210.62.89.100, 210.62.89.300

Fax: 210.80.89.150

email: info@alphatrust.gr

 @alphatrust

 @alphatrust\_

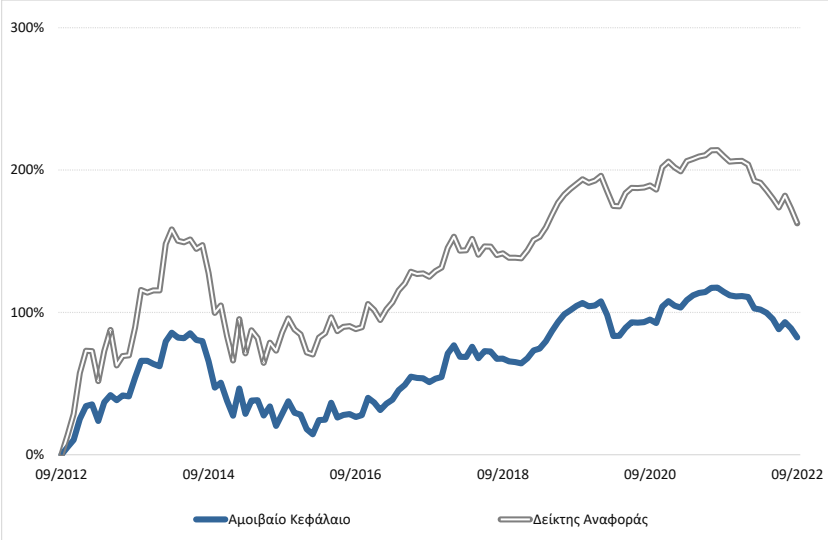
 @alphatrust

**Επενδυτικός σκοπός**

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι 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	15% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΑ + 55% BCEC1T Index + 30% LEB2TREU Index*
Όνομα Διαχειριστή (από 12/12/2008)	Κωνσταντίνος Αδάμ
Όνομα Διαχειριστή	Δημήτρης Νταλίτης, CFA
Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€ 18.658.728,54
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€ 12,1209
Νόμισμα Αναφοράς	Ευρώ

**Συγκριτική Απεικόνιση Αποδόσεων**



Προμήθεια Διάθεσης	έως 0,30%
Προμήθεια Εξαγοράς	έως 0,25%
Αμοιβή Διαχείρισης	έως 2%

**Σωρευτική Απόδοση**

	Αρχή έτους	1 έτος	3 έτη	5 έτη	10 έτη	Ακέραια έτη από έναρξη	Μέση Ετήσια Απόδοση	3 έτη	5 έτη	10 έτη	Ακέραια έτη από έναρξη
Αμοιβαίο Κεφάλαιο	-13,73%	-14,92%	-10,81%	20,82%	82,43%	29,24%	-3,74%	3,85%	6,20%	1,44%	
Δείκτης Αναφοράς	-14,30%	-15,22%	-9,48%	16,72%	162,65%	-7,18%	-3,26%	3,14%	10,14%	-0,41%	

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2022

**Ετήσια Απόδοση**

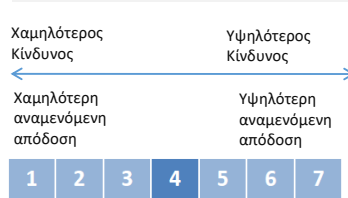
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Αμοιβαίο Κεφάλαιο	41,62%	30,91%	-15,81%	-7,10%	6,61%	25,24%	-4,00%	24,68%	1,55%	1,69%
Δείκτης Αναφοράς	62,58%	36,91%	-14,94%	0,73%	9,22%	21,69%	-2,96%	22,91%	4,54%	0,20%

**Στατιστικοί Δείκτες**

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	0,95	1,02	1,01
Τυπική Απόκλιση Αμοιβαίο Κεφάλαιο	6,24%	9,02%	8,37%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	6,08%	8,62%	7,67%
Tracking Error	2,33%	1,99%	3,12%
Information Ratio	0,13	-0,67	1,31

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2022

**Προφίλ κινδύνου και απόδοσης**



\*Ιστορικό Δείκτη Αναφοράς: 15% Γ.Δ.Χ.Α. + 55% BCEC1T + 30% LEB2TREU από 01/08/2022. 15% Γ.Δ.Χ.Α. + 55% BCEC1T + 30% SBWMEU1L έως 29/07/2022. 50% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α +50% BCEC1T έως 30/11/2015. 50% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α + 50% SBGRL έως 31/12/2012. 50% FTSE 20 + 50% CITI GREEK BONDS 5-7γ έως 05/03/2010.

Κωδικός ISIN	GRF00066008
Bloomberg	INTLBAL GA
Πηγή Στοιχείων	ALPHA TRUST, Bloomberg
Στοιχεία	30/09/2022

Επισημαίνεται ότι επικαιροποιημένες αποδόσεις του Α/Κ είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της εταιρείας στην ενότητα [Ενημερωτικό Υλικό](#), στις οποίες παραπέμπουμε.

## Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

## Βασική Διάθρωση Χαρτοφυλακίου

Ομόλογα	57,43%
Μετοχές	19,95%
Μέσα Χρηματαγοράς	15,96%
Διαθέσιμα	6,66%

## Κλαδική Κατανομή (Μετοχικές Τοποθετήσεις)

Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	7,65%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	3,49%
Τηλεπικοινωνίες	2,62%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	2,57%
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	2,06%
Κοινής Ωφελείας	0,68%
Τεχνολογία	0,48%
Πρώτες Ύλες	0,40%

## Θέσεις σε Παράγωγα (ως % Ενεργητικού)

ΣΜΕ FTSE/ATHEX Large Cap	-1,02%
--------------------------	--------

## Πέντε Μεγαλύτερες Μετοχικές Συμμετοχές

ΟΤΕ ΑΕ	2,62%
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	2,19%
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	2,08%
EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	1,92%
ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	1,76%

## % 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών

10,56%

## Πέντε Μεγαλύτερες Ομολογιακές Συμμετοχές

ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2028	8,80%
ΟΕΔ 12/05/2021-12/02/2026 0,00%	4,71%
ΟΕΔ 04/02/2020-04/02/2035	4,25%
ΟΕΔ 12/03/2019-12/03/2029	3,65%
ΟΕΔ 18/06/2020-18/06/2030	3,41%

## % 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών

24,82%

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 κατέγραψε απώλειες το τρίτο τρίμηνο. Τα υψηλά επίπεδα πληθωρισμού παγκοσμίως σε συνδυασμό με τη διατήρηση των υψηλών τιμών ενέργειας λόγω του συνεχιζόμενου πολέμου στην Ουκρανία οδηγούν τις Κεντρικές Τράπεζες σε μια επιθετικότερη αλλαγή της νομισματικής πολιτικής με γρηγορότερες και μεγαλύτερες αυξήσεις επιτοκίων. Η Federal Reserve ανέβασε τα επιτόκια τον Ιούλιο κατά 75μ.β, και τον Σεπτέμβριο επίσης κατά 75μ.β., ενώ η Ευρωπαϊκή Κεντρική ανέβασε τα επιτόκια κατά 50μ.β τον Ιούλιο και 75μ.β. τον Σεπτέμβριο. Η τάση αυτή παρατηρείται στις περισσότερες κεντρικές τράπεζες με εξαίρεση την Ιαπωνία καθώς προτεραιότητα είναι η αντιμετώπιση του πληθωρισμού. Οι αγορές ομολόγων και μετοχών υποχώρησαν σε αυτό το περιβάλλον με σχετικά μικρές διαφοροποιήσεις στις υποκατηγορίες επενδύσεων, ενώ η ανατίμηση του δολαρίου συνεχίστηκε.

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


Η ALPHA TRUST ιδρύθηκε το 1987, είναι ο παλαιότερος και μεγαλύτερος ανεξάρτητος διαχειριστής κεφαλαίων στην Ελλάδα.  
Εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.  
Εισηγμένη στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από την 01.08.2008 έως 04.07.2022 και στην Κύρια Αγορά της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών από την 05.07.2022.  
Δραστηριοποιείται σε Ελλάδα και Λουξεμβούργο.

## Προϊόντα &amp; Υπηρεσίες για Ιδιώτες και Θεσμικούς Επενδυτές

Αμοιβαία Κεφάλαια  
Οργανισμοί Εναλλακτικών Επενδύσεων  
Χαρτοφυλάκια Απεριόριστης Εντολής, Παροχή Επενδυτικών Συμβουλών, Λήψη-Διαβίβαση εντολών.

## Στοιχεία Επικοινωνίας

Κεντρικά Γραφεία ALPHA TRUST  
Οδός Τατσοίου 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



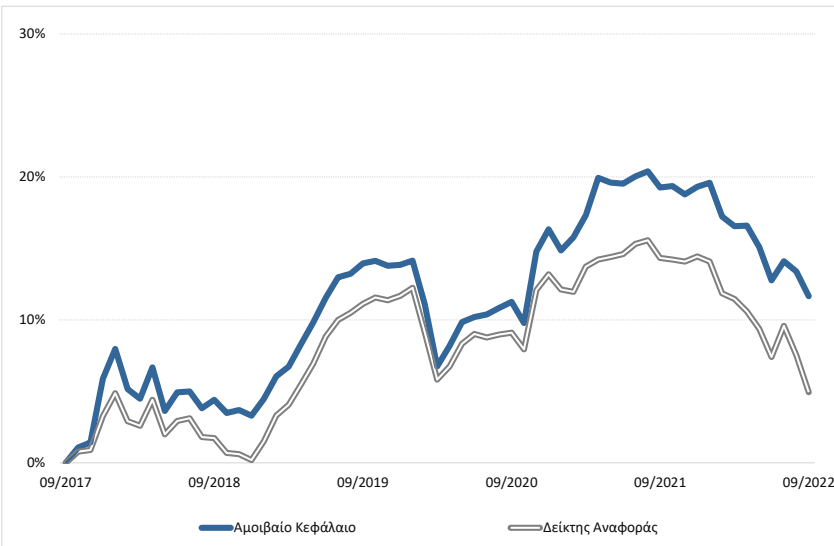
**Επενδυτικός σκοπός**

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι 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, με ελάχιστο ποσό αρχικής συμμετοχής €5.000.000 (πέντε εκατομμύρια ευρώ).

**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.+ 5% ΜΧΕΥLC Index + 20% ΒΕGCGA Index + 10% LΒΕΑΤRΕU Index + 55% LΒ2ΤRΕU Index*
Όνομα Διαχειριστή (από έναρξη)	Ιωσήφ Παπαδογιάννης
Όνομα Διαχειριστή	Δημήτρης Νταλίτης, CFA
Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€ 24.504.035,32
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€ 12,2122
Νόμισμα Αναφοράς	Ευρώ

**Συγκριτική Απεικόνιση Αποδόσεων**



Προμήθεια Διάθεσης	0,00%
Προμήθεια Εξαγοράς	0,00%
Αμοιβή Διαχείρισης	έως 1,50%

**Σωρευτική Απόδοση**

	Αρχή έτους	1 έτος	3 έτη	5 έτη	Ακέραια έτη από έναρξη	Μέση Ετήσια Απόδοση	3 έτη	5 έτη	Ακέραια έτη από έναρξη
<b>Αμοιβαίο Κεφάλαιο</b>	-6,42%	-6,38%	-2,02%	11,65%	22,70%	-0,68%	2,23%	3,47%	
<b>Δείκτης Αναφοράς</b>	-8,29%	-8,21%	-5,56%	4,95%	13,60%	-1,89%	0,97%	2,15%	

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2022

**Ετήσια Απόδοση**

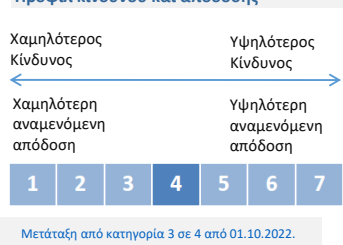
	2017	2018	2019	2020	2021
<b>Αμοιβαίο Κεφάλαιο</b>	12,07%	-2,44%	10,21%	2,19%	2,56%
<b>Δείκτης Αναφοράς</b>	8,48%	-2,97%	11,47%	1,35%	1,10%

**Στατιστικοί Δείκτες**

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	0,81	0,85	0,88
Τυπική Απόκλιση Αμοιβαίο Κεφάλαιο	3,45%	4,47%	4,17%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	3,74%	4,92%	4,29%
Tracking Error	1,78%	1,80%	1,83%
Information Ratio	1,03	1,97	3,66

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2022

**Προφίλ κινδύνου και απόδοσης**



Κωδικός ISIN	GRF000154002
Bloomberg	OCRFPPF GA
Πηγή Στοιχείων	ALPHA TRUST, Bloomberg
Στοιχεία	30/09/2022

\*Ιστορικό Δείκτη Αναφοράς: 10% Γ.Δ. Χ.Α.+ 5% ΜΧΕΥLC Index + 20% ΒΕGCGA Index + 10% LΒΕΑΤRΕU Index + 55% LΒ2ΤRΕU Index από 01/08/2022. 10% Γ.Δ. Χ.Α.+ 5% SΧ5P + 20% ΒΕGCGA + 10% LΒΕΑΤRΕU + 55% SΒWΜΕU1L έως 29/07/2022. 10% Γ.Δ. Χ.Α.+ 5% SΧ5P + 20% GCGATR + 10% LΒΕΑΤRΕU + 55% SΒWΜΕU1L έως 15/06/2017.

Επισημαίνεται ότι επικαιροποιημένες αποδόσεις του Α/Κ είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της εταιρείας στην ενότητα [Ενημερωτικό Υλικό](#), στις οποίες παραπέμπεται.

**Σύνθεση Χαρτοφυλακίου**

**Βασική Διάθρωση Χαρτοφυλακίου**

Μέσα Χρηματαγοράς	32,07%
Διαθέσιμα	31,89%
Ομόλογα	25,76%
Μετοχές	10,29%

**Κλαδική Κατανομή (Μετοχικές Τοποθετήσεις)**

Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	1,99%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	1,97%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	1,75%
Τηλεπικοινωνίες	1,41%
Τεχνολογία	1,03%
Κοινής Ωφέλειας	0,97%
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	0,71%
Ενέργεια	0,36%
Πρώτες Ύλες	0,09%

**Πέντε Μεγαλύτερες Μετοχικές Συμμετοχές**

ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε.	1,37%
ΟΤΕ ΑΕ	1,33%
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	1,01%
COCA-COLA HBC AG	0,93%
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	0,71%
<b>% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών</b>	<b>5,34%</b>

**Πέντε Μεγαλύτερες Ομολογιακές Συμμετοχές**

ΟΕΔ 12/03/2019-12/03/2029	2,58%
ΟΕΔ 15/2/2018-15/2/2025	2,04%
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2028	1,82%
MYTILINEOS FINANCIAL PARTNERS SA 29/11/19-1/12/2024	1,72%
NBG 08/10/2020-08/10/2026	1,42%
<b>% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών</b>	<b>9,59%</b>

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**

Η ελληνική χρηματιστηριακή αγορά κινήθηκε πτωτικά κατά το τρίτο τρίμηνο του έτους, υπό την επίδραση του κλίματος των διεθνών αγορών. Ο γενικός δείκτης του ΧΑ υποχώρησε στις 792,9 μονάδες, σημειώνοντας απώλειες 2,16% κατά το τρίμηνο.

Τα οικονομικά αποτελέσματα του πρώτου εξαμήνου του 2022 των εισηγμένων εταιρειών ήταν ικανοποιητικά με κάποιους κλάδους να παρουσιάζουν εξαιρετικά υψηλούς ρυθμούς ανάπτυξης.

Σε μακροοικονομικό επίπεδο, συνεχίστηκε η ανάκαμψη της ελληνικής οικονομίας κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2022 με άνοδο του ΑΕΠ κατά 1,2% (σε τριμηνιαία βάση) και 7,7% (σε ετήσια βάση), απόδοση καλύτερη από την αναμενόμενη και από τις υψηλότερες μεταξύ των χωρών της Ευρωζώνης.

Οι διεθνείς μετοχικές αγορές υποχώρησαν σημαντικά το τρίτο τρίμηνο παρά το ισχυρό ράλι τον Ιούλιο, καθώς οι κεντρικές τράπεζες επιβεβαίωσαν την αυστηρή προσήλωσή τους στον περιορισμό των πληθωριστικών πιέσεων.

Στις ΗΠΑ οι μετοχικές αξίες υποχώρησαν καθώς η Fed επανέλαβε ότι η προτεραιότητά τους παραμένει η καταπολέμηση του πληθωρισμού και όχι η υποστήριξη της ανάπτυξης.

Οι μετοχές της Ευρωζώνης υποχώρησαν επίσης σημαντικά επηρεασμένες από τον πόλεμο στην Ουκρανία και τους φόβους για ύφεση, τη συνεχιζόμενη ενεργειακή κρίση και τον αυξανόμενο πληθωρισμό.

Οι αναδυόμενες αγορές δεν αποτέλεσαν εξαίρεση και κινήθηκαν πτωτικά το τρίτο τρίμηνο υπό το βάρος των πληθωριστικών πιέσεων, των ανοδικών επιτοκίων και της επιβραδυνόμενης παγκόσμιας ανάπτυξης.

Οι μετοχικές αξίες στην Κίνα υποχώρησαν επίσης, σαν αποτέλεσμα των προβλημάτων στην αγορά του “real estate”, των διαταραχών στην παραγωγική αλυσίδα και των περιορισμών που επιβάλλει το «zero Covid policy».

Οι αγορές ομολόγων υπέστησαν σημαντική υποχώρηση το 3ο τρίμηνο του 2022 καθώς τα υψηλά επίπεδα πληθωρισμού οδήγησαν τις Κεντρικές Τράπεζες σε μια επιθετικότερη αλλαγή της νομισματικής πολιτικής με γρηγορότερες και μεγαλύτερες αυξήσεις επιτοκίων.

Η Federal Reserve ανέβασε τα επιτόκια τον Ιούλιο κατά 75μ.β, όπως επίσης και τον Σεπτέμβριο. Η Ευρωπαϊκή Κεντρική ακολούθησε με αυξήσεις κατά 50μ.β τον Ιούλιο και 75μ.β. τον Σεπτέμβριο. Οι αγορές ομολόγων όπως ήταν αναμενόμενο αντέδρασαν έντονα αρνητικά με σημαντικές απώλειες να καταγράφονται στις περισσότερες από αυτές. Τα περιθώρια κινδύνου στα ομόλογα της ευρωπαϊκής περιφέρειας διευρύνθηκαν και αυτό το τρίμηνο με τις αγορές της Ελλάδας και της Ιταλίας να υποστούν οδυνηρά σε σχέση με τις υπόλοιπες ευρωπαϊκές αγορές.

Ο δείκτης Ελληνικών ομολόγων (BCEC1T Index) έκλεισε το τρίμηνο με απώλειες της τάξης του -6,77%. Σε όρους spread, η διαφορά απόδοσης Ελληνικού και Γερμανικού ομολόγου στα 10 χρόνια διαμορφώθηκε για το τρίμηνο σημαντικά αυξημένη κοντά στις 275 μονάδες βάσης από 228 το προηγούμενο τρίμηνο.

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

Η ALPHA TRUST ιδρύθηκε το 1987, είναι ο παλαιότερος και μεγαλύτερος ανεξάρτητος διαχειριστής κεφαλαίων στην Ελλάδα.

Εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Εισηγμένη στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από την 01.08.2008 έως 04.07.2022

και στην Κύρια Αγορά της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών από την 05.07.2022.

Δραστηριοποιείται σε Ελλάδα και Λουξεμβούργο.

**Προϊόντα & Υπηρεσίες για Ιδιώτες και Θεσμικούς Επενδυτές**

Αμοιβαία Κεφάλαια

Οργανισμοί Εναλλακτικών Επενδύσεων

Χαρτοφυλάκια Απεριόριστης Εντολής, Παροχή Επενδυτικών Συμβουλών, Λήψη-Διαβίβαση εντολών.

**Στοιχεία Επικοινωνίας**

Κεντρικά Γραφεία ALPHA TRUST

Οδός Τατοΐου 21, Κηφισιά

T.K. 14561. Ελλάδα

Τηλ.: 210.62.89.100, 210.62.89.300

Fax: 210.80.89.150

email: info@alphatrust.gr

@alphatrust

@alphatrust\_

@alphatrust

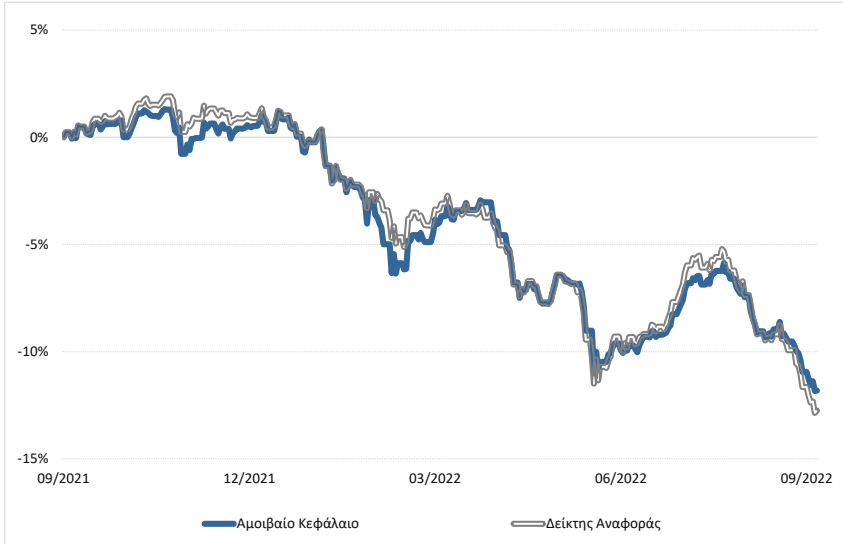
## Επενδυτικός σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι 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, με ελάχιστο ποσό αρχικής συμμετοχής €5.000.000 (πέντε εκατομμύρια ευρώ).

## Γενικά Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νομική Μορφή	ΟΣΕΚΑ
Έναρξη	12/03/2021
Προτεινόμενη διάρκεια επένδυσης	3 έτη +
Κατηγορία	ΜΙΚΤΑ
Δείκτης Αναφοράς	15% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΑ (Γ.Δ.Χ.Α.) + 15% MSCI AC World Index EUR + 25% BEGCGA Index + 25% LBEATREU Index + 20% LEB2TREU Index*
Όνομα Διαχειριστή (από έναρξη)	Ιωσήφ Παπαδογιάννης
Όνομα Διαχειριστή (από έναρξη)	Δημήτρης Νταλιτής, CFA
Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€ 6.360.486,66
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€ 9,0914
Νόμισμα Αναφοράς	Ευρώ

## Συγκριτική Απεικόνιση Αποδόσεων



## Σωρευτική Απόδοση

	Αρχή έτους	1 έτος	Ακέραια έτη από έναρξη	Μέση Ετήσια Απόδοση
Αμοιβαίο Κεφάλαιο	-12,28%	-11,82%	-11,82%	-11,82%
Δείκτης Αναφοράς	-13,52%	-12,75%	-12,75%	-12,75%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2022

## Ετήσια Απόδοση

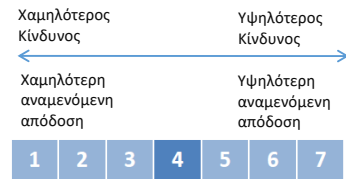
Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Ημερομηνία Έναρξης: 12/03/2021
Δείκτης Αναφοράς	

## Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος
Beta	0,97
Τυπική Απόκλιση Αμοιβαίο Κεφάλαιο	6,50%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	6,10%
Tracking Error	2,73%
Information Ratio	0,34

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2022

## Προφίλ κινδύνου και απόδοσης



Κωδικός ISIN GRF000341005

Bloomberg OCPBFGG GA

Πηγή Στοιχείων ALPHA TRUST, Bloomberg

Στοιχεία 30/09/2022

\*Ιστορικό Δείκτη Αναφοράς: 15% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΑ (Γ.Δ.Χ.Α.) + 15% MSCI AC World Index EUR + 25% BEGCGA Index + 25% LBEATREU Index + 20% LEB2TREU Index από 01/08/2022. 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.

Επισημαίνεται ότι επικαιροποιημένες αποδόσεις του Α/Κ είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της εταιρείας στην ενότητα [Ενημερωτικό Υλικό](#), στις οποίες παραπέμπεστε.

## Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

## Βασική Διάθρωση Χαρτοφυλακίου

Ομόλογα	51,64%
Μετοχές	22,63%
Διαθέσιμα	13,03%
Μέσα Χρηματοαγοράς	9,40%
Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια	3,31%

## Κλαδική Κατανομή (Μετοχικές Τοποθετήσεις)

Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	4,40%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	3,82%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	3,65%
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	2,91%
Τηλεπικοινωνίες	2,82%
Τεχνολογία	2,59%
Ενέργεια	1,11%
Κοινής Ωφέλειας	1,05%
Πρώτες Ύλες	0,29%

## Πέντε Μεγαλύτερες Μετοχικές Συμμετοχές

ΟΤΕ ΑΕ	2,03%
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	1,63%
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε.	1,62%
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	1,21%
LYXOR MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN	1,12%
<b>% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών</b>	<b>7,61%</b>

## Πέντε Μεγαλύτερες Ομολογιακές Συμμετοχές

OBRIACOEES DO TES 08/04/2020-15/10/2027	4,31%
PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026	3,61%
ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031	3,38%
ΟΕΔ 5/2/2019-2/4/2024	3,18%
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2028	3,07%
<b>% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών</b>	<b>17,55%</b>

## Σχόλιο Διαχειριστή

Η ελληνική χρηματιστηριακή αγορά κινήθηκε πτωτικά κατά το τρίτο τρίμηνο του έτους, υπό την επίδραση του κλίματος των διεθνών αγορών. Ο γενικός δείκτης του ΧΑ υποχώρησε στις 792,9 μονάδες, σημειώνοντας απώλειες 2,16% κατά το τρίμηνο.

Τα οικονομικά αποτελέσματα του πρώτου εξαμήνου του 2022 των εισηγμένων εταιρειών ήταν ικανοποιητικά με κάποιους κλάδους να παρουσιάζουν εξαιρετικά υψηλούς ρυθμούς ανάπτυξης.

Σε μακροοικονομικό επίπεδο, συνεχίστηκε η ανάκαμψη της ελληνικής οικονομίας κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2022 με άνοδο του ΑΕΠ κατά 1,2% (σε τριμηνιαία βάση) και 7,7% (σε ετήσια βάση), απόδοση καλύτερη από την αναμενόμενη και από τις υψηλότερες μεταξύ των χωρών της Ευρωζώνης.

Οι διεθνείς μετοχικές αγορές υποχώρησαν σημαντικά το τρίτο τρίμηνο παρά το ισχυρό ράλι τον Ιούλιο, καθώς οι κεντρικές τράπεζες επιβεβαίωσαν την αυστηρή προσήλωσή τους στον περιορισμό των πληθωριστικών πιέσεων.

Στις ΗΠΑ οι μετοχικές αξίες υποχώρησαν καθώς η Fed επανέλαβε ότι η προτεραιότητά τους παραμένει η καταπολέμηση του πληθωρισμού και όχι η υποστήριξη της ανάπτυξης.

Οι μετοχές της Ευρωζώνης υποχώρησαν επίσης σημαντικά επηρεασμένες από τον πόλεμο στην Ουκρανία και τους φόβους για ύφεση, τη συνεχιζόμενη ενεργειακή κρίση και τον αυξανόμενο πληθωρισμό.

Οι αναδυόμενες αγορές δεν αποτέλεσαν εξαίρεση και κινήθηκαν πτωτικά το τρίτο τρίμηνο υπό το βάρος των πληθωριστικών πιέσεων, των ανοδικών επιτοκίων και της επιβραδυνόμενης παγκόσμιας ανάπτυξης.

Οι μετοχικές αξίες στην Κίνα υποχώρησαν επίσης, σαν αποτέλεσμα των προβλημάτων στην αγορά του "real estate", των διαταραχών στην παραγωγική αλυσίδα και των περιορισμών που επιβάλλει το «zero Covid policy».

Οι αγορές ομολόγων υπέστησαν σημαντική υποχώρηση το 3ο τρίμηνο του 2022 καθώς τα υψηλά επίπεδα πληθωρισμού οδήγησαν τις Κεντρικές Τράπεζες σε μια επιθετικότερη αλλαγή της νομισματικής πολιτικής με γρηγορότερες και μεγαλύτερες αυξήσεις επιτοκίων.

Η Federal Reserve ανέβασε τα επιτόκια τον Ιούλιο κατά 75μ.β, όπως επίσης και τον Σεπτέμβριο. Η Ευρωπαϊκή Κεντρική ακολούθησε με αυξήσεις κατά 50μ.β τον Ιούλιο και 75μ.β. τον Σεπτέμβριο. Οι αγορές ομολόγων όπως ήταν αναμενόμενο αντέδρασαν έντονα αρνητικά με σημαντικές απώλειες να καταγράφονται στις περισσότερες από αυτές. Τα περιθώρια κινδύνου στα ομόλογα της ευρωπαϊκής περιφέρειας διευρύνθηκαν και αυτό το τρίμηνο με τις αγορές της Ελλάδας και της Ιταλίας να υποστούν σε σχέση με τις υπόλοιπες ευρωπαϊκές αγορές.

Ο δείκτης Ελληνικών ομολόγων (BCEC1T Index) έκλεισε το τρίμηνο με απώλειες της τάξης του -6,77%. Σε όρους spread, η διαφορά απόδοσης Ελληνικού και Γερμανικού ομολόγου στα 10 χρόνια διαμορφώθηκε για το τρίμηνο σημαντικά αυξημένη κοντά στις 275 μονάδες βάσης από 228 το προηγούμενο τρίμηνο.

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

Η ALPHA TRUST ιδρύθηκε το 1987, είναι ο παλαιότερος και μεγαλύτερος ανεξάρτητος διαχειριστής κεφαλαίων στην Ελλάδα.

Εποπεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Εισηγμένη στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από την 01.08.2008 έως 04.07.2022 και στην Κύρια Αγορά της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών από την 05.07.2022.

Δραστηριοποιείται σε Ελλάδα και Λουξεμβούργο.

## Προϊόντα &amp; Υπηρεσίες για Ιδιώτες και Θεσμικούς Επενδυτές

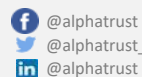
Αμοιβαία Κεφάλαια

Οργανισμοί Εναλλακτικών Επενδύσεων

Χαρτοφυλάκια Απεριόριστης Εντολής, Παροχή Επενδυτικών Συμβουλών, Λήψη-Διαβίβαση εντολών.

## Στοιχεία Επικοινωνίας

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



Μηνιαία Ενημέρωση | Οκτώβριος 2022

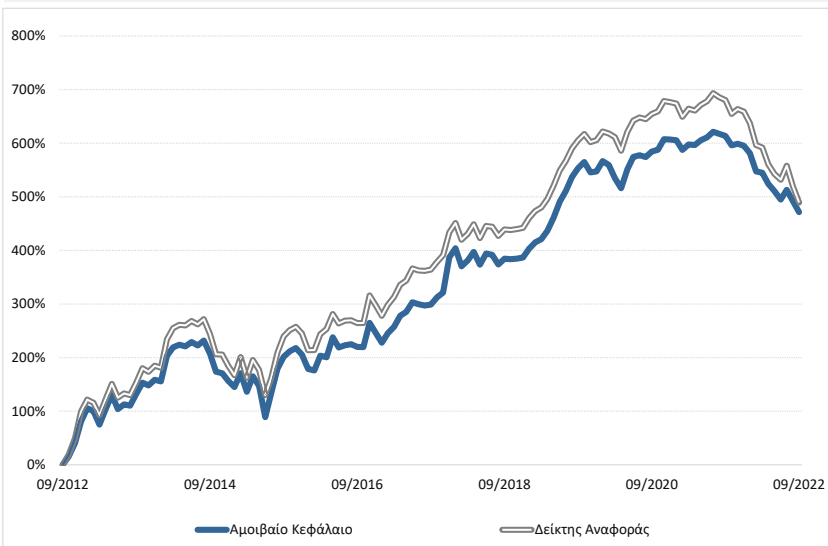
## Επενδυτικός σκοπός

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	BCEC1T Index*
Όνομα Διαχειριστή (από 1/4/2009)	Δημήτρης Νταλιτής, CFA
Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€ 9.432.347,93
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€ 18,3031
Νόμισμα Αναφοράς	Ευρώ

## Συγκριτική Απεικόνιση Αποδόσεων



Προμήθεια Διάθεσης έως 0,30%

Προμήθεια Εξαγοράς έως 0,25%

Αμοιβή Διαχείρισης έως 1%

## Σωρευτική Απόδοση

	Αρχή έτους	Μέση Ετήσια Απόδοση								
		1 έτος	3 έτη	5 έτη	10 έτη	Ακέραια έτη από έναρξη	3 έτη	5 έτη	10 έτη	Ακέραια έτη από έναρξη
Αμοιβαίο Κεφάλαιο	-17,84%	-19,94%	-12,59%	43,17%	471,25%	600,95%	-4,38%	7,44%	19,04%	7,20%
Δείκτης Αναφοράς	-22,33%	-24,48%	-16,48%	26,97%	489,32%	359,29%	-5,82%	4,89%	19,41%	5,60%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2022

## Ετήσια Απόδοση

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Αμοιβαίο Κεφάλαιο	92,06%	43,06%	-0,95%	19,19%	13,37%	40,61%	-0,04%	32,98%	9,17%	-1,62%
Δείκτης Αναφοράς	86,82%	42,65%	-0,17%	21,44%	15,22%	34,19%	1,59%	30,16%	10,03%	-2,31%

## Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	0,67	1,02	0,99
Τυπική Απόκλιση Αμοιβαίο Κεφάλαιο	6,37%	12,15%	11,39%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	8,99%	11,48%	10,28%
Tracking Error	3,68%	3,06%	5,11%
Information Ratio	1,23	1,27	3,17

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2022

## Προφίλ κινδύνου και απόδοσης

Χαμηλότερος Κίνδυνος	Υψηλότερος Κίνδυνος
Χαμηλότερη αναμενόμενη απόδοση	Υψηλότερη αναμενόμενη απόδοση
1	7

Θεματοφύλακας ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Κωδικός ISIN GRF000062007

Bloomberg ALTINCO GA

Πηγή Στοιχείων ALPHA TRUST, Bloomberg

Στοιχεία 30/09/2022

\*Ιστορικό Δείκτη Αναφοράς: BCEC1T Index από 01/01/2013. SBGR1 Index έως 31/12/2012. SBEUL Index έως 05/03/2010. SBGR13L Index έως 07/03/2007. SBEUL Index έως 3/2000.

Επισημαίνεται ότι επικαιροποιημένες αποδόσεις του Α/Κ είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της εταιρείας στην ενότητα [Ενημερωτικό Υλικό](#), στις οποίες παραπέμπεται.

## Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

## Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Ομόλογα	93,64%
Διαθέσιμα	6,25%
Μετοχές	0,11%

Κατανομή Χαρτοφυλακίου (ανά διάρκεια)  
(Ομολογιακό Ποσοστό 93,64%)

10-20 έτη	51,86%
<10 έτη	38,77%
>20 έτη	3,01%

## Χαρακτηριστικά Χαρτοφυλακίου

Yield to maturity <sup>(1)</sup>	5,31%
Duration (έτη) <sup>(1)</sup>	4,90

(1) Εκτίμηση με βάση στοιχεία Bloomberg

## Πέντε Μεγαλύτερες Ομολογιακές Συμμετοχές

ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2028	10,95%
ΟΕΔ 12/05/2021-12/02/2026	0,00%
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2033	7,20%
ΟΕΔ 18/06/2020-18/06/2030	6,69%
ΟΕΔ 04/02/2020-04/02/2035	5,81%
<b>% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών</b>	<b>39,03%</b>

Σημαντική Σημείωση: Για το A/K 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 παρουσίασαν σημαντική πτώση και το τρίτο τρίμηνο του 2022. Τα υψηλά επίπεδα πληθωρισμού παγκοσμίως σε συνδυασμό με τη διατήρηση των υψηλών τιμών ενέργειας λόγω και των συνεχιζόμενου πολέμου στην Ουκρανία οδηγούν τις Κεντρικές Τράπεζες σε μια επιθετικότερη αλλαγή της νομισματικής πολιτικής με γρηγορότερες και μεγαλύτερες αυξήσεις επιτοκίων. Η Federal Reserve ανέβασε τα επιτόκια τον Ιούλιο κατά 75μ.β, και τον Σεπτέμβριο επίσης κατά 75μ.β., ενώ η Ευρωπαϊκή Κεντρική ανέβασε τα επιτόκια κατά 50μ.β τον Ιούλιο και 75μ.β. τον Σεπτέμβριο. Οι αγορές ομολόγων όπως ήταν αναμενόμενο από αυτές τις εξελίξεις αντέδρασαν πολύ αρνητικά με σημαντικές απώλειες για τις περισσότερες από αυτές. Επιπλέον τα περιθώρια κινδύνου στα ομόλογα της περιφέρειας άνοιξαν και αυτό το τρίμηνο, με τις αγορές της Ελλάδας και της Ιταλίας να υποαποδίδουν σε σχέση με τις υπόλοιπες ευρωπαϊκές αγορές. Ο δείκτης Ελληνικών ομολόγων (BCEC1T Index) έκλεισε το τρίμηνο με απώλειες της τάξης του -6,77%. Σε όρους spread, η διαφορά απόδοσης Ελληνικού και Γερμανικού ομολόγου στα 10 χρόνια διαμορφώθηκε για το τρίμηνο σημαντικά αυξημένη κοντά στις 275 μονάδες βάσης από 228 το προηγούμενο τρίμηνο.

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


Η ALPHA TRUST ιδρύθηκε το 1987, είναι ο παλαιότερος και μεγαλύτερος ανεξάρτητος διαχειριστής κεφαλαίων στην Ελλάδα.  
Εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.  
Εισηγμένη στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από την 01.08.2008 έως 04.07.2022 και στην Κύρια Αγορά της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών από την 05.07.2022.  
Δραστηριοποιείται σε Ελλάδα και Λουξεμβούργο.

## Προϊόντα &amp; Υπηρεσίες για Ιδιώτες και Θεσμικούς Επενδυτές

Αμοιβαία Κεφάλαια  
Οργανισμοί Εναλλακτικών Επενδύσεων  
Χαρτοφυλάκια Απεριόριστης Εντολής, Παροχή Επενδυτικών Συμβουλών, Λήψη-Διαβίβαση εντολών.

## Στοιχεία Επικοινωνίας

Κεντρικά Γραφεία ALPHA TRUST  
Οδός Τατσοίου 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

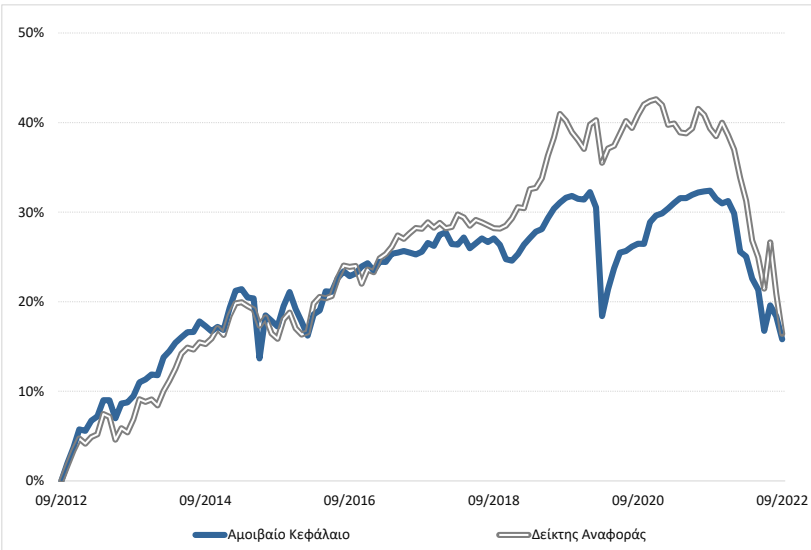
## Επενδυτικός σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να προσφέρει στους μακροπρόθεσμους επενδυτές τη δυνατότητα επίτευξης υπεραξιών και εισοδήματος με την τοποθέτηση σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο χρωστικών 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 (τελευταία αλλαγή κατηγορίας)	11/7/2011
Προτεινόμενη διάρκεια επένδυσης	3 έτη +
Κατηγορία	ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΙΕΘΝΗ
Δείκτης Αναφοράς	90% LBEATREU Index + 10% LP02TREU Index*
Όνομα Διαχειριστή (από 3/5/2005)	Δημήτρης Νταλίτης, CFA
Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€ 5.117.212,34
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€ 4,8568
Νόμισμα Αναφοράς	Ευρώ

## Συγκριτική Απεικόνιση Αποδόσεων



Προμήθεια Διάθεσης έως 0,30%

Προμήθεια Εξαγοράς έως 0,25%

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 απόδοση.

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.

Morningstar Rating  
Overall (30/09/2022) ★★★★  
Morningstar Rating™

Κωδικός ISIN GRF000063005

Bloomberg ALTSTBD GA

Πηγή Στοιχείων ALPHA TRUST, Bloomberg,  
Morningstar  
Στοιχεία 30/09/2022

## Σωρευτική Απόδοση

	Αρχή έτους	Μέση Ετήσια Απόδοση								
		1 έτος	3 έτη	5 έτη	10 έτη	Ακέραια έτη από έναρξη	3 έτη	5 έτη	10 έτη	Ακέραια έτη από έναρξη
Αμοιβαίο Κεφάλαιο	-11,76%	-12,54%	-12,01%	-7,78%	15,80%	36,00%	-4,18%	-1,61%	1,48%	2,83%
Δείκτης Αναφοράς	-16,00%	-16,45%	-16,97%	-9,16%	16,42%	38,27%	-6,01%	-1,90%	1,53%	2,99%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2022

## Ετήσια Απόδοση

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Αμοιβαίο Κεφάλαιο	20,96%	5,80%	4,44%	2,01%	4,28%	2,57%	-2,27%	5,46%	-1,35%	1,24%
Δείκτης Αναφοράς	22,30%	4,17%	6,60%	0,63%	5,60%	4,21%	0,41%	5,98%	4,05%	-2,82%

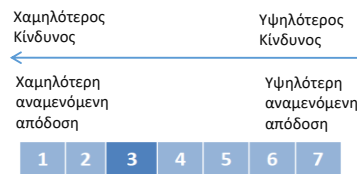
## Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	0,20	0,38	0,36
Τυπική Απόκλιση Αμοιβαίο Κεφάλαιο	3,17%	4,13%	3,38%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	6,16%	4,53%	3,84%
Tracking Error	5,75%	4,71%	3,94%
Information Ratio	0,68	1,05	0,35

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2022

\*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.

## Προφίλ κινδύνου και απόδοσης



Επισημαίνεται ότι επικαιροποιημένες αποδόσεις του Α/Κ είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της εταιρείας στην ενότητα [Ενημερωτικό Υλικό](#), στις οποίες παραπέμπεστε.

## Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

## Βασική Διάθρωση Χαρτοφυλακίου

Εταιρικά Ομόλογα	61,26%
Χρηματοοικονομικοί οργανισμοί	29,80%
Διαθέσιμα	6,95%
Κρατικοί Τίτλοι & Μέσα Χρηματαγοράς	1,99%

## Κλαδική Κατανομή

Χρημ. Υπηρεσίες	29,80%
Βιομηχανικά Προϊόντα και Υπηρεσίες	18,72%
Κυκλικά, Καταναλωτικά Αγαθά	11,79%
Ενέργεια	8,66%
Εταιρείες Κοινής Ωφελείας	7,80%
Μη Κυκλικά, Καταναλωτικά Αγαθά	4,29%
Τηλεπικοινωνίες	3,84%
Διαφοροποιημένα	3,06%
Κρατικά Ομόλογα & Μέσα Χρηματαγοράς	1,99%
Πρώτες Ύλες	1,95%
Τεχνολογίας	1,15%

## Νομισματική Κατανομή

EURO	98,83%
Δολάριο ΗΠΑ	1,17%

## Χαρακτηριστικά Χαρτοφυλακίου

Yield to maturity <sup>(1)</sup>	6,58%
Duration (έτη) <sup>(1)</sup>	2,40

(1) Εκτίμηση με βάση στοιχεία Bloomberg

## Δέκα Μεγαλύτερες Συμμετοχές

MYTILINEOS FINANCIAL PARTNERS SA 29/11/19-1/12/2024	5,35%
TITAN GLOBAL 16/11/2017-16/11/2024	4,21%
NBG 08/10/2020-08/10/2026	3,94%
ELECTRICITE DE FRANCE 15/9/2020-15/09/2049	3,44%
PIRAEUS BANK 26/06/2019-26/06/2029	3,30%
MERCK 12/12/14-12/12/74	3,28%
MOTOR OIL (HELLAS SA) 19/7/2021-19/7/2026	3,06%
STELLANTIS NV 30/03/16-29/03/24	2,84%
ALPHA BANK 13/02/2020-13/02/2030	2,78%
PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026	2,50%
<b>% 10 Μεγαλύτερων Συμμετοχών</b>	<b>34,69%</b>

## Σχόλιο Διαχειριστή

Οι αγορές των Ευρωπαϊκών ομολόγων παρουσίασαν στις περισσότερες περιπτώσεις σημαντική πτώση και το 3ο τρίμηνο του 2022. Τα υψηλά επίπεδα πληθωρισμού παγκοσμίως σε συνδυασμό με τη διατήρηση των υψηλών τιμών ενέργειας λόγω και των συνεχιζόμενου πολέμου στην Ουκρανία οδήγησαν τις Κεντρικές Τράπεζες σε μια επιθετικότερη αλλαγή της νομισματικής πολιτικής με γρηγορότερες και μεγαλύτερες αυξήσεις επιτοκίων. Η Federal Reserve ανέβασε τα επιτόκια τον Ιούλιο κατά 75μ.β, και τον Σεπτέμβριο επίσης κατά 75μ.β. ενώ η Ευρωπαϊκή Κεντρική ανέβασε τα επιτόκια κατά 50μ.β τον Ιούλιο και 75 μ.β. τον Σεπτέμβριο. Οι αγορές ομολόγων όπως ήταν αναμενόμενο από αυτές τις εξελίξεις αντέδρασαν πολύ αρνητικά με σημαντικές απώλειες για τις περισσότερες από αυτές.

Έτσι, τόσο τα αμερικανικά όσο και τα γερμανικά κρατικά ομόλογα είχαν απώλειες της τάξης του -4,35% και -4,62% αντίστοιχα κατά μέσο όρο για το τρίμηνο, ενώ τα αντίστοιχα της Ιταλίας και της Ισπανίας έκλεισαν το τρίμηνο με απώλειες της τάξης του -5,79% και -4,7% κατά μέσο όρο. Τα ελληνικά ομόλογα υποαπέδωσαν σημαντικά και έκλεισαν το τρίμηνο με απώλειες της τάξης του -6,77% κατά μέσο. Σε όρους spread, η διαφορά απόδοσης Ελληνικού και Γερμανικού ομολόγου στα 10 χρόνια διαμορφώθηκε για το τρίμηνο σημαντικά αυξημένη κοντά στις 275 μονάδες βάσης από 228 το προηγούμενο τρίμηνο. Τα εταιρικά ομόλογα είχαν μικρότερες απώλειες υπεραποδίδοντας των κρατικών ομολόγων. Έτσι, τα ομόλογα υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης σε ευρώ έχασαν -3,06% της αξίας τους κατά μέσο όρο στο τρίμηνο ενώ τα αντίστοιχα υψηλής απόδοσης έχασαν -0,8% της αξίας τους κατά μέσο όρο. Οι αναδυόμενες αγορές όπως είναι αναμενόμενο δεν έμειναν ανεπηρέαστες. Είχαμε σημαντικές απώλειες για τον δείκτη σε ομόλογα USD (της τάξης του -4%) με ανάλογες απώλειες για τον δείκτη σε ομόλογα τοπικού νομίσματος (της τάξης του -4,4%).

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

Η ALPHA TRUST ιδρύθηκε το 1987, είναι ο παλαιότερος και μεγαλύτερος ανεξάρτητος διαχειριστής κεφαλαίων στην Ελλάδα.

Εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Εισηγμένη στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από την 01.08.2008 έως 04.07.2022 και στην Κύρια Αγορά της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών από την 05.07.2022.

Δραστηριοποιείται σε Ελλάδα και Λουξεμβούργο.

## Προϊόντα &amp; Υπηρεσίες για Ιδιώτες και Θεσμικούς Επενδυτές

Αμοιβαία Κεφάλαια

Οργανισμοί Εναλλακτικών Επενδύσεων

Χαρτοφυλάκια Απεριόριστης Εντολής, Παροχή Επενδυτικών Συμβουλών, Λήψη-Διαβίβαση εντολών.

## 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@alphatruster.gr

 @alphatruster

 @alphatruster\_

 @alphatruster



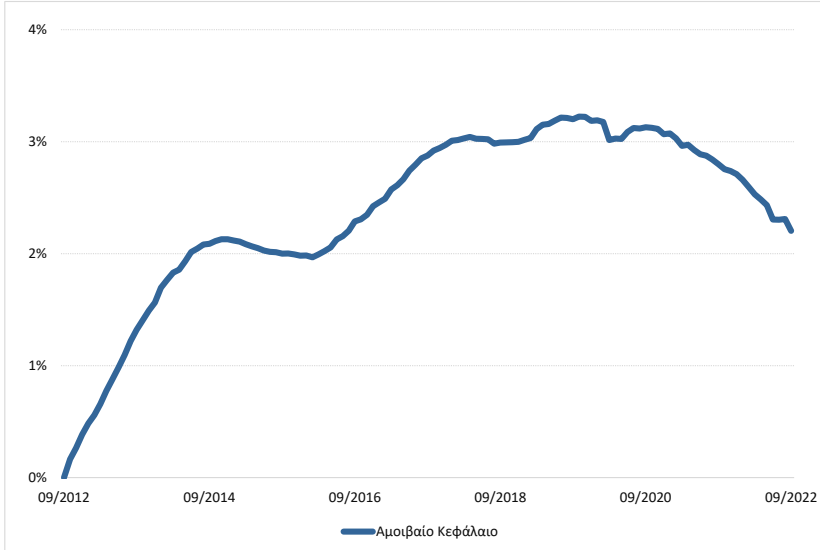
## Επενδυτικός σκοπός

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 (από 15/06/2005)	Δημήτρης Νταλίτης, CFA
Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€ 21.696.664,86
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€ 5,7401
Νόμισμα Αναφοράς	Ευρώ

## Απεικόνιση Αποδόσεων



Προμήθεια Διάθεσης	0,00%
Προμήθεια Εξαγοράς	έως 1%
Αμοιβή Διαχείρισης	έως 1%

## Σωρευτική Απόδοση

	Αρχή έτους	Μέση Ετήσια Απόδοση								
		1 έτος	3 έτη	5 έτη	10 έτη	Ακέραια έτη από έναρξη	3 έτη	5 έτη	10 έτη	Ακέραια έτη από έναρξη
Αμοιβαίο Κεφάλαιο	-0,49%	-0,58%	-0,96%	-0,65%	2,20%	96,66%	-0,32%	-0,13%	0,22%	2,64%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2022

## Ετήσια Απόδοση

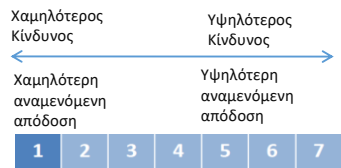
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Αμοιβαίο Κεφάλαιο	0,54%	1,18%	0,56%	-0,14%	0,43%	0,53%	0,03%	0,18%	-0,11%	-0,35%

## Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Τυπική Απόκλιση Αμοιβαίο Κεφάλαιο	0,16%	0,12%	0,10%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/09/2022

## Προφίλ κινδύνου και απόδοσης



Η κατώτατη κατηγορία (1) δεν συνεπάγεται επένδυση χωρίς κινδύνους

## 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 ρευστότητας 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 παραπέμπεστε.

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

Κωδικός ISIN	GRF000064003
--------------	--------------

Bloomberg	GENMMFD GA
-----------	------------

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

Στοιχεία	30/09/2022
----------	------------

## Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

## Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Μέσα Χρηματαγοράς	75,44%
Διαθέσιμα	24,56%

Γεωγραφική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου  
(εκτός Διαθεσίμων)

Ελλάδα	36,21%
Ιταλία	14,59%
Ισπανία	10,44%
Γαλλία	5,95%
Γερμανία	3,67%
Ολλανδία	2,29%
Βέλγιο	2,28%

## Πέντε Μεγαλύτερες Συμμετοχές

ΕΓΕΔ 28/09/2022-31/03/2023	9,13%
BUONI ORDINARI T-BILL 28/09/2022-31/03/2023	8,22%
SPAIN LETRAS T-BILL 06/09/2022-08/09/2023	6,78%
ΕΓΕΔ 10/06/2022-09/06/2023	5,02%
FRENCH DISCOUNT T-BILL 05/09/2022-07/12/2022	3,68%
<b>% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών</b>	<b>32,83%</b>

Σημαντική Σημείωση: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προτίθεται να επενδύσει άνω του 50% των περιουσιακών του στοιχείων σε έντοκα γραμμάτια και λοιπά μέσα χρηματαγοράς που εκδίδονται από τις εθνικές διοικήσεις των Κρατών Μελών της Ευρωζώνης (περιλαμβανομένης της Ελλάδας).

## Σχόλιο Διαχειριστή

Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ανέβασε τα επιτόκια κατά 50μ.β τον Ιούλιο και 75μ.β. τον Σεπτέμβριο με το επιτόκιο παρέμβασης να διαμορφώνεται στα τέλη του τριμήνου στο 1,25%. Οι αποδόσεις στην αγορά χρήματος βαίνουν αυξανόμενες με σημαντικά θετικές αποδόσεις στα έντοκα γραμμάτια των Ευρωπαϊκών χωρών πια. Τα επιτόκια καταθέσεων που προσφέρουν οι ελληνικές τράπεζες παραμένουν χαμηλά με μικρές μόνο αυξήσεις σε προθεσμιακές αυξήσεις μακρινότερων διαστημάτων. Οι αποδόσεις των τελευταίων εκδόσεων εντόκων γραμματίων της Ελληνικής Δημοκρατίας όμως βαίνουν βελτιούμενες με το τελευταίο 3μηνο έντοκο να δίνει 0,45% και το τελευταίο 6μηνο 1,95%.

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

Η ALPHA TRUST ιδρύθηκε το 1987, είναι ο παλαιότερος και μεγαλύτερος ανεξάρτητος διαχειριστής κεφαλαίων στην Ελλάδα.

Εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Εισηγμένη στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από την 01.08.2008 έως 04.07.2022 και στην Κύρια Αγορά της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών από την 05.07.2022.

Δραστηριοποιείται σε Ελλάδα και Λουξεμβούργο.

## Προϊόντα &amp; Υπηρεσίες για Ιδιώτες και Θεσμικούς Επενδυτές

Αμοιβαία Κεφάλαια

Οργανισμοί Εναλλακτικών Επενδύσεων

Χαρτοφυλάκια Απεριόριστης Εντολής, Παροχή Επενδυτικών Συμβουλών, Λήψη-Διαβίβαση εντολών.

## 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@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 "Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές" (ΚΙΙΔ) 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 «Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές», τα σχετικά ενημερωτικά δελτία, τους κανονισμούς, τις εξαμηνιαίες και τις ετήσιες εκθέσεις. Τα προαναφερόμενα έντυπα καθώς και άλλες πληροφορίες όπως οι τιμές των μεριδίων των Α/Κ, διατίθενται στην ελληνική γλώσσα μέσω διαδικτύου από την ιστοσελίδα της εταιρείας <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 πληροφορίες σχετικά με τις επιβαρύνσεις και περαιτέρω λεπτομέρειες αναφορικά με το μοντέλο τυχόν μεταβλητής αμοιβής απόδοσης και τη σχετική μεθοδολογία υπολογισμού περιλαμβάνονται στην ενότητα «Επενδυτικές και Οικονομικές Πληροφορίες» των ενημερωτικών δελτίων που είναι διαθέσιμα σε ηλεκτρονική μορφή από την ιστοσελίδα της εταιρείας <https://www.alphatrust.gr>.

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



© 2022 Morningstar, Inc. All rights reserved. Οι πληροφορίες που περιέχονται εδώ: (1) αποτελούν ιδιοκτησία της Morningstar © και της ALPHA TRUST, (2) δεν επιτρέπεται η αντιγραφή τους ή η διανομή τους και (3) δε δίδεται εγγύηση για την ακρίβεια, πληρότητα ή επικαιρότητά τους.

Η Morningstar© και η ALPHA TRUST, δεν ευθύνονται για τυχόν ζημιές ή απώλειες που μπορεί να προκληθούν από την καθ' οιονδήποτε τρόπο χρήση των πληροφοριών. Οι προηγούμενες αποδόσεις δεν εγγυώνται τις μελλοντικές.

Το Morningstar Rating™ είναι μια αξιολόγηση της παρελθούσας απόδοσης ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου - που βασίζεται τόσο στην απόδοση, όσο και στον κίνδυνο - και η οποία παρουσιάζει πώς παρόμοιες επενδύσεις κινούνται σε σχέση με τον ανταγωνισμό. Μια υψηλή αξιολόγηση δεν είναι επαρκής για την ανάληψη μιας επενδυτικής απόφασης. Η αξιολόγηση πραγματοποιήθηκε με στοιχεία τέλους προηγούμενου μήνα σε πανευρωπαϊκή βάση και αφορούσε στις περιόδους τριετίας, πενταετίας και δεκαετίας, ενώ πραγματοποιήθηκε και σε επίπεδο συνολικής αξιολόγησης.

Πηγή [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)  
Στοιχεία 30/09/2022

---



# alphatrust

Αμοιβαία Κεφάλαια  
Μηνιαία Ενημέρωση

## 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](mailto:info@alphatrust.gr)

 [@AlphaTrust.gr](https://www.facebook.com/AlphaTrust.gr)

 [@Alphatrust\\_](https://twitter.com/Alphatrust_)

 [Alpha Trust](https://www.linkedin.com/company/AlphaTrust)

