

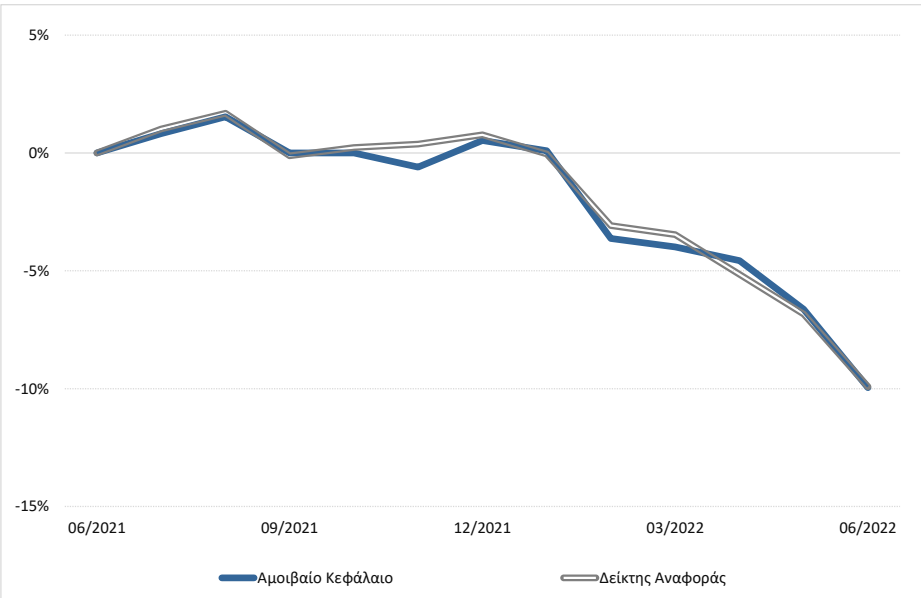
**Επενδυτικός σκοπός**

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 χρηματοαγοράς, 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 Νταλίπης, CFA
Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€ 6.454.600,93
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€ 9,2831
Νόμισμα Αναφοράς	Ευρώ

**Συγκριτική Απεικόνιση Αποδόσεων**



**Σωρευτική Απόδοση**

	Αρχή έτους	1 έτος	Ακέραια έτη από έναρξη
<b>Αμοιβαίο Κεφάλαιο</b>	-10,44%	-9,96%	-9,96%
<b>Δείκτης Αναφοράς</b>	-10,61%	-9,92%	-9,92%

**Μέση Ετήσια Απόδοση**

Ακέραια έτη από έναρξη	
<b>Αμοιβαίο Κεφάλαιο</b>	-9,96%
<b>Δείκτης Αναφοράς</b>	-9,92%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/06/2022

**Ετήσια Απόδοση**

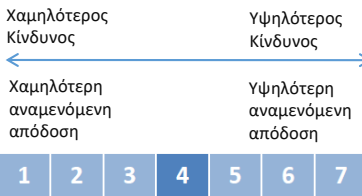
<b>Αμοιβαίο Κεφάλαιο</b>	Ημερομηνία Έναρξης: 12/03/2021
<b>Δείκτης Αναφοράς</b>	

**Στατιστικοί Δείκτες**

	1 έτος
Beta	1,02
Τυπική Απόκλιση Αμοιβαίο Κεφάλαιο	6,30%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	5,67%
Tracking Error	2,48%
Information Ratio	-0,02

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 30/06/2022

**Προφίλ κινδύνου και απόδοσης**



Κωδικός ISIN	GRF000341005
Bloomberg	OCBPFGE GA
Πηγή Στοιχείων	ALPHA TRUST, Bloomberg
Στοιχεία	30/06/2022

\*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 Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Ομόλογα	52,85%
Μετοχές	23,28%
Διαθέσιμα	14,30%
Μέσα Χρηματαγοράς	6,18%
Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια	3,40%

Κλαδική Κατανομή (Μετοχικές Τοποθετήσεις)

Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	4,23%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	3,87%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	3,74%
Τηλεπικοινωνίες	3,24%
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	3,08%
Τεχνολογία	2,68%
Κοινής Ωφέλειας	1,08%
Ενέργεια	0,93%
Πρώτες Ύλες	0,43%

Πέντε Μεγαλύτερες Μετοχικές Συμμετοχές

ΟΤΕ ΑΕ	2,23%
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε.	1,71%
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	1,50%
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	1,22%
LYXOR MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN	1,18%
<b>% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών</b>	<b>7,84%</b>

Πέντε Μεγαλύτερες Ομολογιακές Συμμετοχές

OBRIGACOES DO TES 08/04/2020-15/10/2027	4,42%
ΟΕΔ 05/02/2021-18/06/2031	3,63%
PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026	3,52%
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2042	3,29%
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2028	3,21%
<b>% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών</b>	<b>18,06%</b>

Σχόλιο Διαχειριστή

Η ελληνική χρηματιστηριακή αγορά κινήθηκε πτωτικά κατά το β' τρίμηνο του έτους, με τον Γενικό Δείκτη να κλείνει στις 810,42 μονάδες με απώλειες της τάξεως του -7,85%, που ωστόσο είναι μικρότερες συγκριτικά με τις διεθνείς αγορές. Η περαιτέρω κλιμάκωση και η συνέχιση του πολέμου στην Ουκρανία σε συνδυασμό με τις συνακόλουθες επιπτώσεις στις τιμές της ενέργειας, οδηγούν τον πληθωρισμό υψηλότερα παγκοσμίως και ωθούν τις Κεντρικές Τράπεζες σε πιο επιθετική αλλαγή της πολιτικής τους προς το αυστηρότερο. Τα οικονομικά αποτελέσματα του α' τριμήνου 2022 των εισηγμένων εταιρειών ήταν γενικώς ικανοποιητικά, επηρεασμένα όμως αρνητικά σε ορισμένες περιπτώσεις από τα περιθώρια κέρδους λόγω της αύξησης του κόστους ενέργειας και πρώτων υλών. Σημαντικό γεγονός για την Ελλάδα αποτέλεσε η αναβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας από τον οίκο αξιολόγησης S&P. Σε μακροοικονομικό επίπεδο, συνεχίστηκε η ανάκαμψη της ελληνικής οικονομίας κατά το α' τρίμηνο του 2022 με άνοδο του ΑΕΠ κατά 2,3% (σε τριμηνιαία βάση) και 7% (σε ετήσια βάση), επίδοση καλύτερη του αναμενόμενου και μια από τις υψηλότερες ανάμεσα στις χώρες της Ευρωζώνης. Οι διεθνείς μετοχικές αγορές συνέχισαν να υποχωρούν κατά το δεύτερο τρίμηνο του έτους. Το επενδυτικό κλίμα επηρεάστηκε από τις αυξήσεις των επιτοκίων των Κεντρικών Τραπεζών και τον αυξημένο κίνδυνο ύφεσης. Στις ΗΠΑ οι μετοχικές αξίες υποχώρησαν καθώς οι επενδυτές επηρεάστηκαν από τον αυξανόμενο πληθωρισμό και τη συνακόλουθη αντίδραση της FED. Οι μετοχές της Ευρωζώνης υποχώρησαν σημαντικά καθώς επηρεάστηκαν αρνητικά από τον συνεχιζόμενο πόλεμο στην Ουκρανία, τον αυξανόμενο ρυθμό πληθωρισμού καθώς και από τις ανησυχίες για την επάρκεια ενέργειας και τον περιορισμό παροχής φυσικού αερίου από τη Ρωσία. Αρνητικό τρίμηνο είχαν και οι αναδυόμενες αγορές, καθώς μεταξύ άλλων επηρεάστηκαν αρνητικά από την ανατίμηση του δολαρίου. Η Κίνα αποτέλεσε εξαίρεση και έκλεισε θετικά το τρίμηνο καθώς τα μέτρα lockdown COVID-19 άρχισαν να χαλαρώνουν. Τα ομόλογα του Ελληνικού δημοσίου παρουσίασαν επίσης σημαντική πτώση. Η Federal Reserve ανέβασε τα επιτόκια τον Μάιο κατά 50 μ.β. και τον Ιούνιο κατά 75 μ.β., ενώ η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα αποφάσισε τη διακοπή του προγράμματος νέων αγορών ομολόγων από τον Ιούλιο του 2022 και προετοίμασε τις αγορές για αύξηση επιτοκίων κατά 25 μ.β. τον Ιούλιο και επιπλέον αύξηση επιτοκίων στη συνέχεια τον Σεπτέμβριο. Οι αγορές ομολόγων αντέδρασαν έντονα αρνητικά και τα περιθώρια κινδύνου στα ομόλογα της περιφέρειας άνοιξαν σημαντικά. Αυτό οδήγησε σε λεκτική παρέμβαση από την ΕΚΤ για την επεξεργασία σχεδίου στήριξης των ομολόγων αυτών που επηρέασε θετικά τις αγορές. Τα ελληνικά ομόλογα υποαπέδωσαν σημαντικά των αντίστοιχων ευρωπαϊκών ομολόγων. Ο δείκτης Ελληνικών ομολόγων (BCEC1T Index) έκλεισε το τρίμηνο με απώλειες της τάξης του -8,63%. Σε όρους spread, η διαφορά απόδοσης Ελληνικού και Γερμανικού ομολόγου στα 10 χρόνια διαμορφώθηκε για το τρίμηνο σημαντικά αυξημένη κοντά στις 228 μονάδες βάσης από 212 μονάδες βάσης 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  
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

**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 (Τατοΐου 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.