

Ετήσια Παρουσίαση Αναλυτών

25 Ιουνίου 2020



ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
Α.Φ.Μ. 094317734 ΔΟΥ ΦΑΕ Αθηνών, Απόφ. 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

ΣΗΜΑΝΤΙΚΗ ΔΙΕΥΚΡΙΝΙΣΗ ΓΙΑ ΤΙΣ ΠΑΡΕΧΟΜΕΝΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ: Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στην παρούσα ανασκόπηση αφορούν σε παρελθούσες υπηρεσίες και συναλλαγές και δεν συνιστούν δεσμευτική ή ασφαλή πρόβλεψη ως προς την αντίστοιχη απόδοση των υπηρεσιών και συναλλαγών αυτών στο μέλλον. Η παρούσα έχει σκοπό ενημερωτικό και δεν επιτρέπεται η με οποιοδήποτε τρόπο, μερική ή ολική αναπαραγωγή ή δημοσίευσή της χωρίς την προηγούμενη γραπτή συναίνεση της ALPHA TRUST. Μέρος των πληροφοριών και των στοιχείων της παρούσας έχουν αντληθεί από αξιόπιστες πηγές, χωρίς να παρέχεται καμία εγγύηση για την ακρίβεια και την εγκυρότητά τους, οι δε εκτιμήσεις που τυχόν περιέχονται δεν συνιστούν καθ' οιονδήποτε τρόπο ανάλυση, προτροπή (ή το αντίθετο) ή επενδυτική συμβουλή για πραγματοποίηση συναλλαγών. Η ALPHA TRUST δεν φέρει καμία ευθύνη για οποιαδήποτε επενδυτική κίνηση, που ενδεχομένως πραγματοποιηθεί, βάσει των εκτιμήσεων που δημοσιεύονται στην παρούσα, καθώς οι αγορές χρήματος και κεφαλαίου υπόκεινται σε απρόβλεπτες διακυμάνσεις και η απόδοση των επενδύσεων είναι πιθανόν να αποβεί ζημιογόνος ή κερδοφόρος και συνεπώς σε καμία περίπτωση δεν μπορεί να είναι εγγυημένη.

Περισσότερες πληροφορίες για τα A/K 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 A/K, διατίθενται στην ελληνική γλώσσα μέσω διαδικτύου από την ιστοσελίδα της εταιρείας 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.

Τα Sub-funds του ALPHA TRUST FALCON INVESTMENT S.C.A. SICAV-SIF απευθύνονται σε επαγγελματίες επενδυτές και σε ιδιώτες επενδυτές HNW (μεγάλης περιουσίας) που πληρούν τις προϋποθέσεις χαρακτηρισμού ως καλά ενημερωμένοι επενδυτές, όπως ορίζεται από το SIF Law και περιλαμβάνει: (α) θεσμικούς επενδυτές (β) επαγγελματίες επενδυτές, ή (γ) οποιοδήποτε άλλο καλά ενημερωμένο επενδυτή που πληροί τις εξής προϋποθέσεις: (i) έχει δηλώσει εγγράφως την ένταξή του στην κατηγορία «καλά ενημερωμένος επενδυτής» και (ii) επενδύει τουλάχιστον 125.000 EUR (ή το ισοδύναμο σε άλλο νόμισμα) στην Εταιρεία ή έχει αξιολογηθεί από πιστωτικό ίδρυμα όπως ορίζεται στην Οδηγία 2006/48/ΕΚ, από εταιρεία επενδύσεων όπως ορίζεται στην Οδηγία 2004/39/ΕΚ ή από εταιρεία διαχείρισης όπως ορίζεται στην Οδηγία 2009/65/ΕΚ πιστοποιώντας την ικανότητα, εμπειρία και γνώση του ώστε να κατανοεί επαρκώς την επένδυση στην Εταιρεία. Πρόκειται για προϊόντα τα οποία δεν είναι απλά και ενδεχομένως να είναι δύσκολη η κατανόησή τους. Υπάρχει η πιθανότητα πλήρους ή μερικής απώλειας του κεφαλαίου επένδυσης.

Περισσότερες πληροφορίες για τα Sub-funds του ALPHA TRUST FALCON INVESTMENT S.C.A. SICAV-SIF, μπορούν να αντληθούν από το Καταστατικό Έγγραφο (Issuing Document), διατίθεται στην αγγλική γλώσσα, και τα Έγγραφα Βασικών Πληροφοριών, διατίθενται στην ελληνική και αγγλική γλώσσα, δωρεάν από τα γραφεία της ALPHA TRUST (Τατοΐου 21, 145 61 Κηφισιά), ή μέσω διαδικτύου στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.alphatrust.lu/falcon.

#	Εταιρεία	(€ δισ.)
1	BlackRock	6.704
2	Vanguard Asset Management (1)	5.625
3	Fidelity Investments	2.852
4	State Street Global Advisors	2.776
5	Capital Group	1.833
6	J.P. Morgan Asset Management	1.805
7	BNY Mellon Investment Management	1.709
8	PIMCO	1.707
9	Amundi	1.653
10	Goldman Sachs Asset Management	1.500
11	Legal & General Investment Mngt.	1.412
12	PGIM	1.382
13	Invesco	1.093
14	T. Rowe Price	1.075
15	Wellington Management International	1.029
16	Nuveen	948
17	Natixis Investment Managers	934
18	Northern Trust Asset Management	906
19	Sumitomo Mitsui Trust AM (SuMi TRUST)	829
20	UBS Asset Management	806
21	AXA Investment Managers	801
22	Insight Investment*	781
23	DWS Group	767
24	PGIM Fixed Income*	760
25	Legg Mason	716
26	Affiliated Managers Group	643
27	Franklin Templeton	623
28	BNP Paribas Asset Management France	594
29	Aberdeen Standard Investments	574
30	Allianz Global Investors	563
31	AllianceBernstein	555
32	Dimensional Fund Advisors	543
33	APG Asset Management	538

#	Εταιρεία	(€ δισ.)
34	MettLife Investment Management	535
35	New York Life Investments	526
36	Federated Hermes	514
37	Schroder Investment Management (2)	510
38	Blackstone	508
39	MUFG Asset Management (2)	502
40	Generali Investments	498
41	Morgan Stanley Investment Mngt.	492
42	Mellon*	480
43	MFS Investment Management	469
44	Eaton Vance	463
45	HSBC Global Asset Management	461
46	Wells Fargo Asset Management	453
47	Columbia Threadneedle Investments	441
48	Nomura Asset Management UK	440
49	Asset Management One International	438
50	Principal Global Investors	424
51	Geode Capital Management (3)	420
52	Charles Schwab Investment Management	419
53	Ping An Asset Management Co.	418
54	Aviva Investors	408
55	Western Asset Management*	406
56	Credit Suisse Asset Management	403
57	Brookfield Asset Management	375
58	Union Investment	368
59	Macquarie Asset Management	367
60	Manulife Investment Management	364
61	Aegon Asset Management	352
62	Eurizon Asset Management	336
63	Janus Henderson Investors	334
64	RBC Global Asset Management	326
65	M&G Investments	325
66	Neuberger Berman	318

#	Εταιρεία	(€ δισ.)
67	Fidelity International*	302
68	Barings	302
69	MEAG	297
70	Apollo Global Management	296
71	SEI	295
72	Stifel	294
73	Dodge & Cox	291
74	DekaBank	291
75	NN Investment Partners	276
76	Mercer	274
77	Ostrum Asset Management*	274
78	Russell Investments	274
79	Baillie Gifford & Co	258
80	PGGM	252
81	Loomis, Sayles & Company*	247
82	BMO Global Asset Management	244
83	La Banque Postale Asset Management	235
84	Swiss Life Asset Managers	234
85	Nordea Investment Management	234
86	Caisse de dépôt et placement du Québec	232
87	Nikko Asset Management	219
88	Eastspring Investments (Singapore)	215
89	Voya Investment Management	205
90	Samsung Asset Management Co.	199
91	Lazard Asset Management	199
92	Santander Asset Management (2)	197
93	The Carlyle Group (3)	196
94	SEB	195
95	Kohlberg Kravis Roberts & Co	195
96	The TCW Group	194
97	Guggenheim Investments	192
98	Dreyfus Cash Investment Strategies*	192
99	E Fund Management Co.	186
100	Anima	186

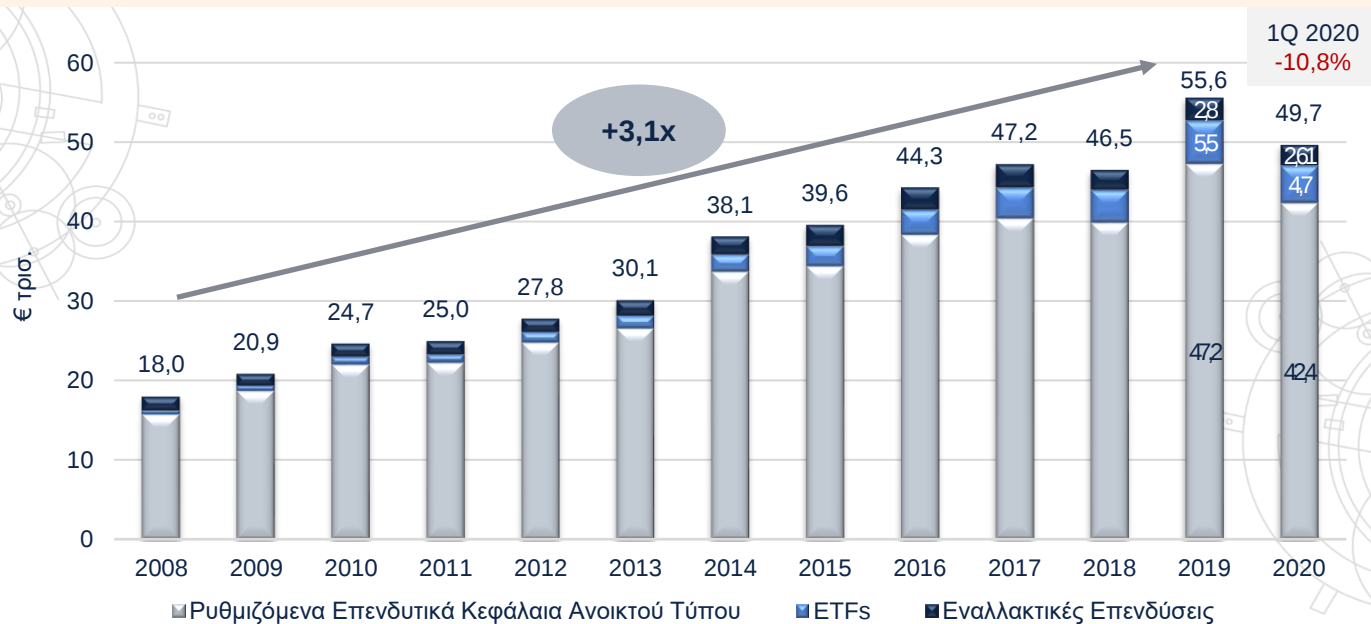
Σημειώσεις: (1) 31/01/20 (2) 30/09/19 (3) 31/03/20 * Τα ποσά συμπεριλαμβάνονται και στα στοιχεία του Ομίλου

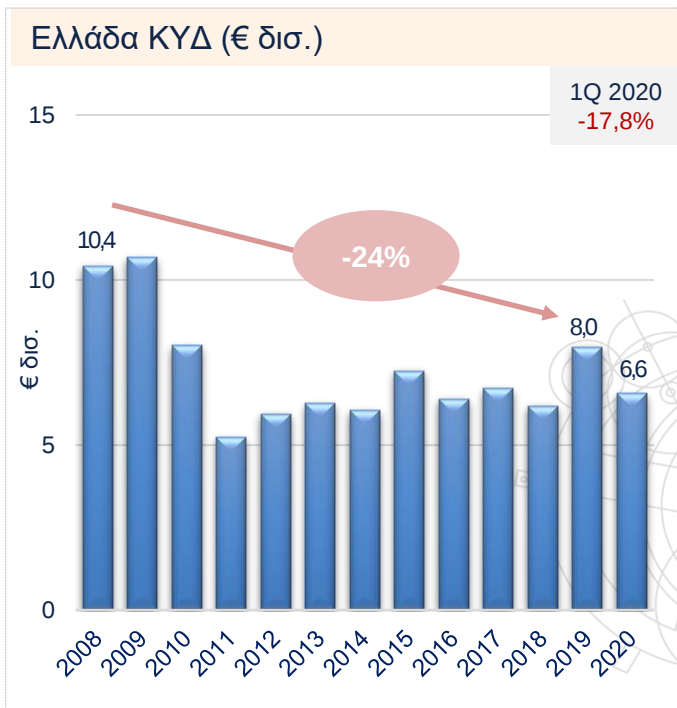
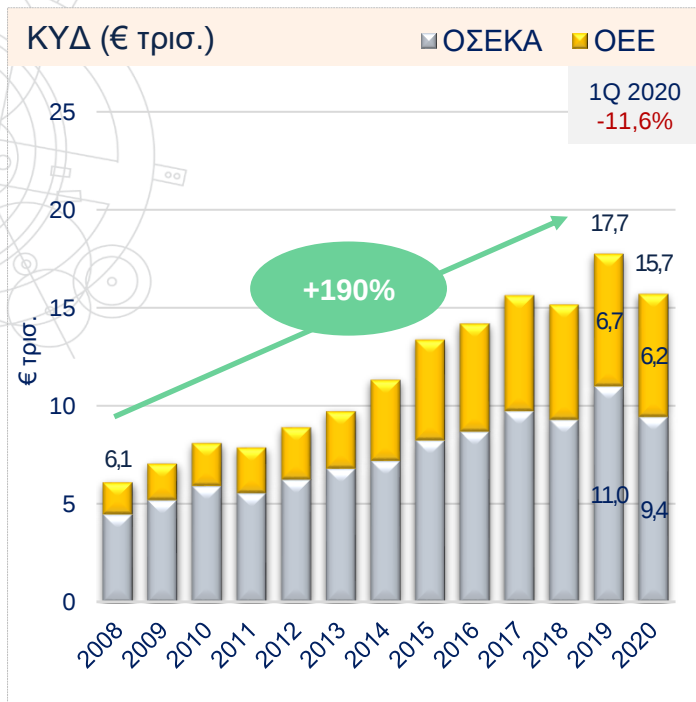
Πηγή: IPE Research
Στοιχεία: 31/12/2019

100 εταιρείες ΚΥΔ > €186 δισ. 2019 | €155 δισ. 2018 | €144 δισ. 2017

340 εταιρείες ΚΥΔ > €15 δισ. το 2019 | 321 το 2018 | 300 το 2017

ΚΥΔ (€ τρισ.)





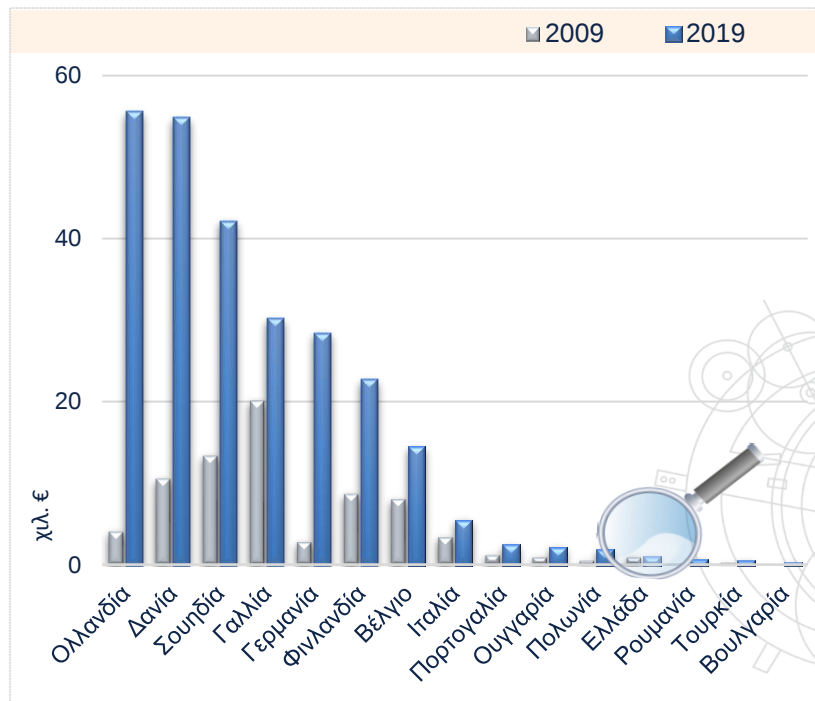
Σημείωση: Στα ΚΥΔ Ελλάδος συμπεριλαμβάνονται οι ΟΣΕΚΑ και ΟΕΕ (δεν συμπεριλαμβάνονται οι Α.Ε.Ε.Α.Π.)

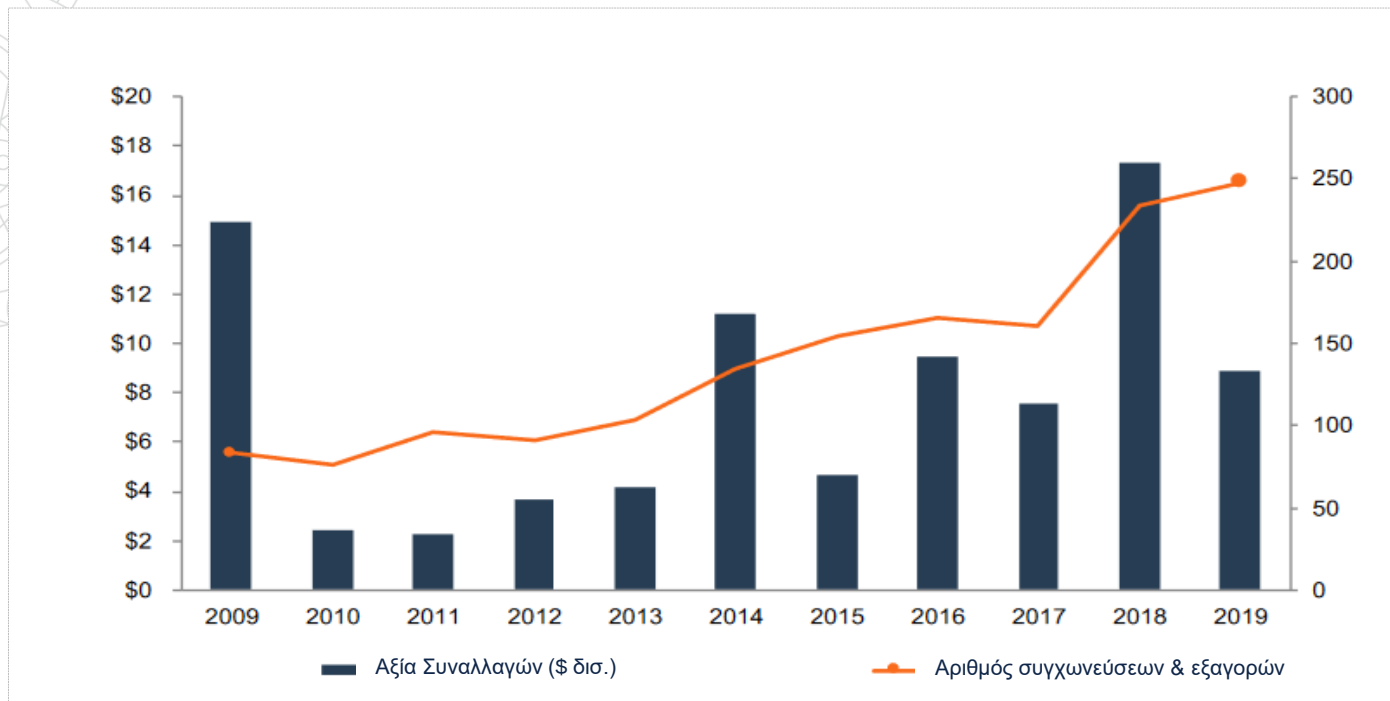
Πηγή: ΕΦΑΜΑ, Ένωση Θεσμικών Επενδυτών

Στοιχεία: 31/03/2020

ΚΥΔ κατά κεφαλήν (ποσά σε €)

	2019	2009
Ολλανδία	55.295	3.966
Δανία	54.486	10.550
Σουηδία	41.707	13.636
Γαλλία	29.968	19.567
Γερμανία	28.141	2.677
Φινλανδία	22.508	8.743
Βέλγιο	14.270	8.323
Ιταλία	5.303	3.338
Πορτογαλία	2.306	1.081
Ουγγαρία	2.024	845
Πολωνία	1.663	416
Ελλάδα	848	856
Ρουμανία	501	36
Τουρκία	345	176
Βουλγαρία	119	25





Σημείωση: Συναλλαγές που αφορούν στόχους και αγοραστές με έδρα τις ΗΠΑ
 Πηγή: Bloomberg, Mercer Capital
 Στοιχεία: 31/12/2019

- Η ALPHA TRUST ιδρύθηκε το 1987
- Είναι ο **μεγαλύτερος** και **παλαιότερος** ανεξάρτητος διαχειριστής κεφαλαίων ιδιωτών και θεσμικών με έδρα την Ελλάδα.
- Πάνω από **€1 δισ.** κεφάλαια υπό διαχείριση.
- Δραστηριοποιείται σε **Ελλάδα, Λουξεμβούργο.**
- Εποπτεύεται από την **Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.**
- Εισηγμένη στην **Εναλλακτική Αγορά** του Χρηματιστηρίου Αθηνών από την **1^η Αυγούστου 2008.**

Μετοχική σύνθεση



Ιδιώτες και Θεσμικοί Επενδυτές

Ιδιώτες

Εταιρείες

Εταιρείες
Επενδύσεων

Συνταξιοδοτικά
Ταμεία
(Πυλώνας I)

Επαγγελματικά
Ταμεία
(Πυλώνας II)

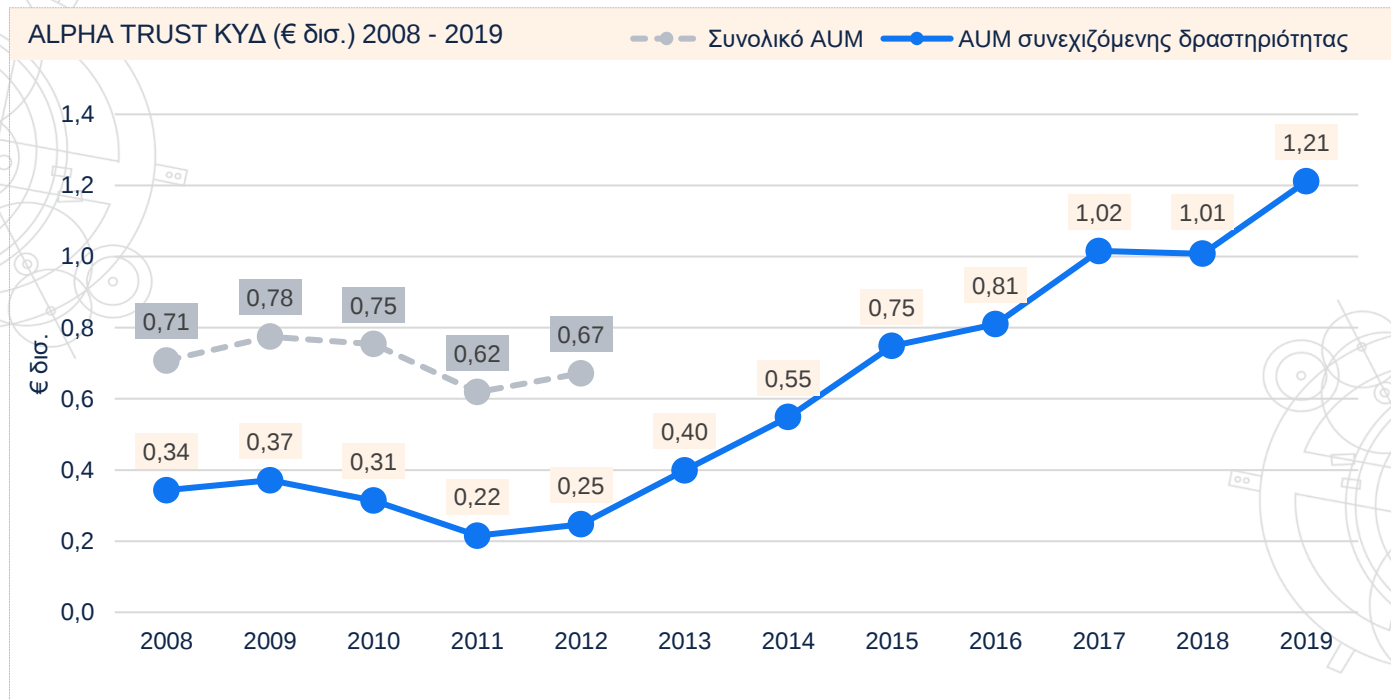
Ασφαλιστικές
Εταιρείες
(Πυλώνας III)

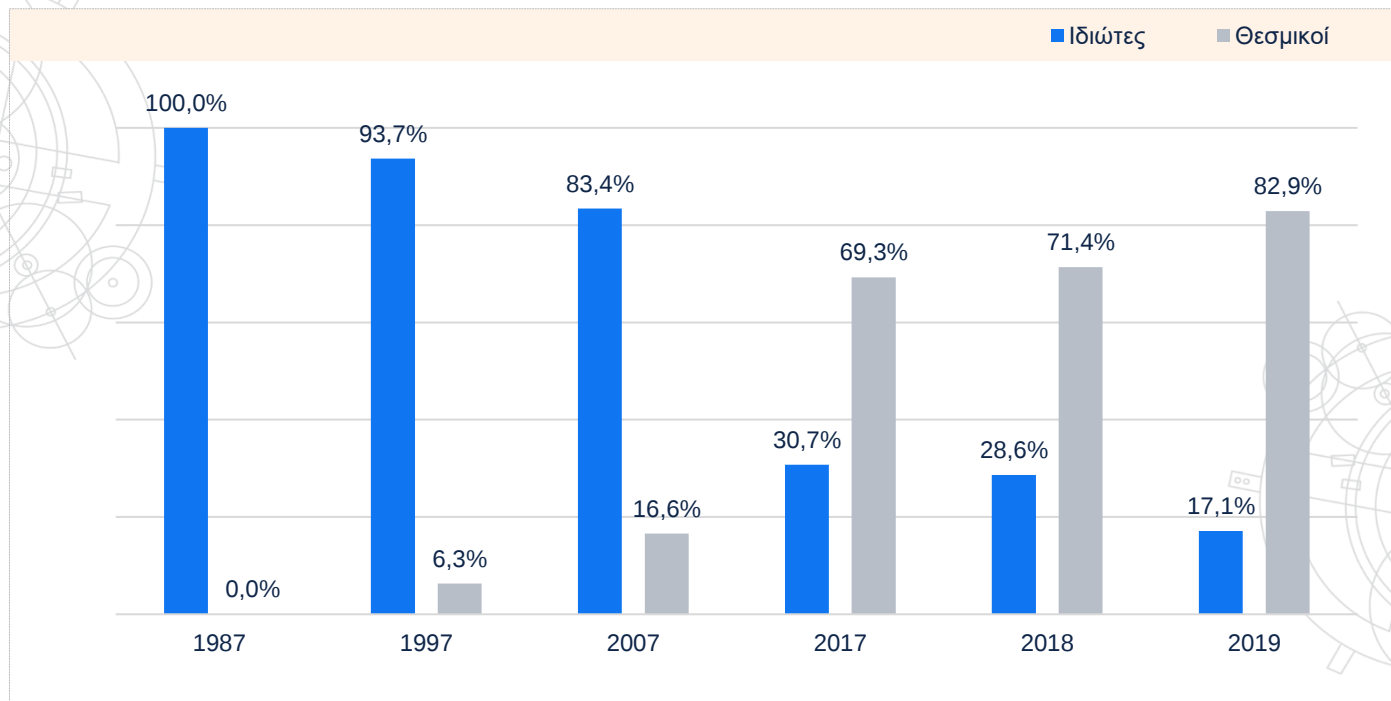
Προϊόντα & υπηρεσίες

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

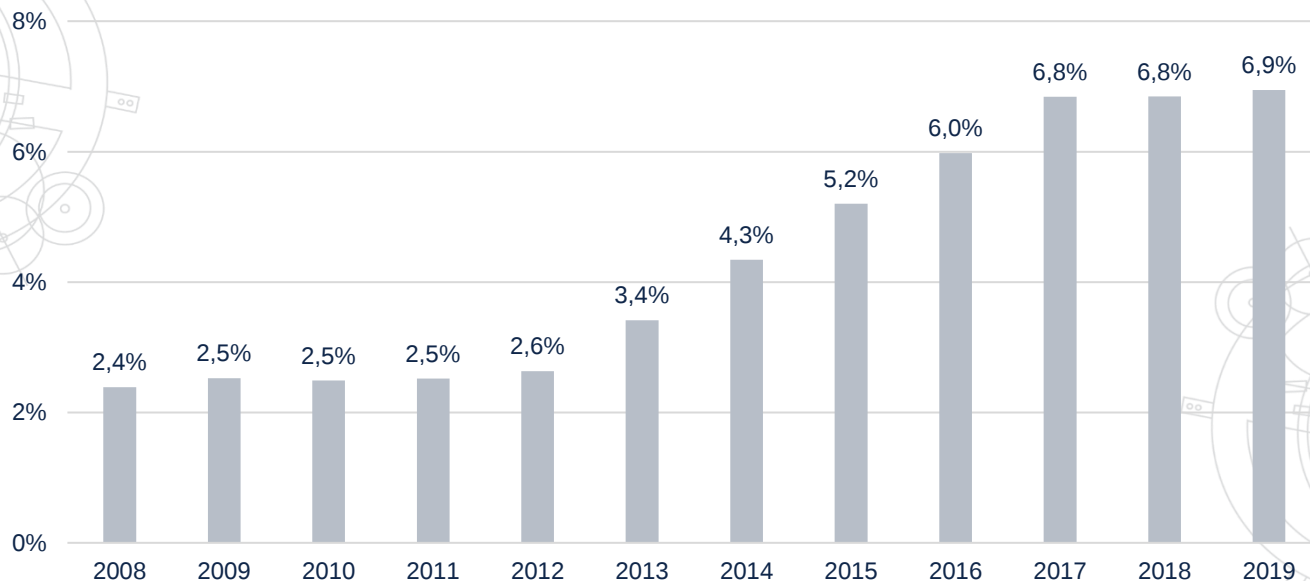
Έτος	ΟΣΕΚΑ/ΟΕΕ		Επενδυτικά Χαρτοφυλάκια		Α.Ε.Ε.Α.Π.		Σύνολο	
	Εταιρείες	ΚΥΔ (€ δις.)	Εταιρείες	ΚΥΔ (€ δις.)	Εταιρείες	ΚΥΔ (€ δις.)	Εταιρείες	ΚΥΔ (€ δις.)
2008	22	10,41	17	3,15	3	0,56	35	14,36
2009	22	10,68	20	3,10	3	0,67	35	14,70
2010	22	8,02	14	2,83	4	1,54	35	12,61
2011	22	5,23	15	1,83	4	1,45	32	8,54
2012	20	5,95	17	2,07	4	1,34	30	9,39
2013	19	6,25	17	3,78	4	1,62	30	11,68
2014	15	6,05	15	4,31	4	2,26	27	12,64
2015	14	7,24	15	4,73	3	2,41	25	14,40
2016	14	6,40	11	4,64	5	2,49	27	13,55
2017	16	6,72	11	5,41	5	2,72	27	14,85
2018	16	6,20	11	5,49	6	3,04	24	14,73
2019	16	7,97	11	6,68	6	2,80	24	17,44
2020	16	6,55	11	5,87	6	2,80	24	15,22

Σημειώσεις: 1. Τα στοιχεία αφορούν τα μέλη της Ένωσης Θεσμικών Επενδυτών 2. Στον κλάδο Α.Ε.Ε.Α.Π. τελευταία διαθέσιμα στοιχεία 31/12/2019 3. Στον κλάδο Α.Ε.Ε.Α.Π. το 2019 προστέθηκαν οι NOVAL PROPERTY & ORILINA PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π. Η GRIVALIA απορροφήθηκε από την Τρ EUROBANK ΕΡΓΑΣΙΑΣ Α.Ε.
 Πηγή: Ένωση Θεσμικών Επενδυτών.
 Στοιχεία: 31/03/2020





ALPHA TRUST ως % ΚΥΔ Επαγγελματικής Διαχείρισης



Σημείωση: Στα ΚΥΔ Επαγγελματικής Διαχείρισης περιλαμβάνονται τα ΚΥΔ των ΟΣΕΚΑ, Διαχείρισης Επενδυτικών Χαρτοφυλακίων, ΑΕΕΧ και Α.Ε.Ε.Α.Π.

Πηγή: Ένωση Θεσμικών Επενδυτών, ALPHA TRUST

Στοιχεία: 31/12/2019

Έσοδα ΑΕΔΑΚ 2008-2019 (€ εκατ.)

Έτος	Αριθμός ΑΕΔΑΚ	Έσοδα ΑΕΔΑΚ	ALPHA TRUST Έσοδα	ALPHA TRUST ως % του συνόλου
2008	22	236,26	11,71	4,96%
2009	20	132,45	8,53	6,44%
2010	20	120,96	8,32	6,88%
2011	21	102,46	5,90	5,76%
2012	20	80,10	6,17	7,70%
2013	15	81,47	6,48	7,96%
2014	14	86,62	6,60	7,62%
2015	14	75,57	5,46	7,23%
2016	14	66,35	4,74	7,15%
2017	15	76,53	7,61	9,94%
2018	14	76,41	6,52	8,53%
2019	14	84,81	8,07	9,51%

Έσοδα ΑΕΔΑΚ 2018-2019 (€ εκατ.)

Κατάταξη 2019	ΑΕΔΑΚ	Έσοδα 2019	Έσοδα 2018	Κατάταξη 2018	Προσωπικό
1	ALPHA	20,36	19,05	1	44
2	EUROBANK	17,58	15,38	2	51
3	ΕΘΝΙΚΗ	13,28	11,58	3	39
4	ALPHA TRUST	8,07	6,52	4	48
5	ΠΕΙΡΑΙΩΣ	7,96	5,96	5	30
6	TRITON	5,04	5,10	6	32
7	ALLIANZ	2,71	2,48	9	9
8	METLIFE	2,55	2,61	8	7
9	3Κ ΙΡ	2,26	3,56	7	26
10	ΑΣΦΑΛ. ΟΡΓΑΝ.	1,73	1,51	10	4
11	ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ	1,23	1,18	11	11
12	ΑΤΤΙΚΑ	0,73	0,72	12	7
13	ΟΡΤΙΜΑ	0,69	0,69	13	7
14	ΑΤΗΟΣ	0,63	0,08	14	9

Σημείωση: Αλλαγή επωνυμίας από CPB ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ σε Optima asset management ΑΕΔΑΚ το 2019
Πηγή: Οικονομικές Καταστάσεις Εταιρειών

Καθαρά Κέρδη ΑΕΔΑΚ 2018/2019 (€ χιλ.)

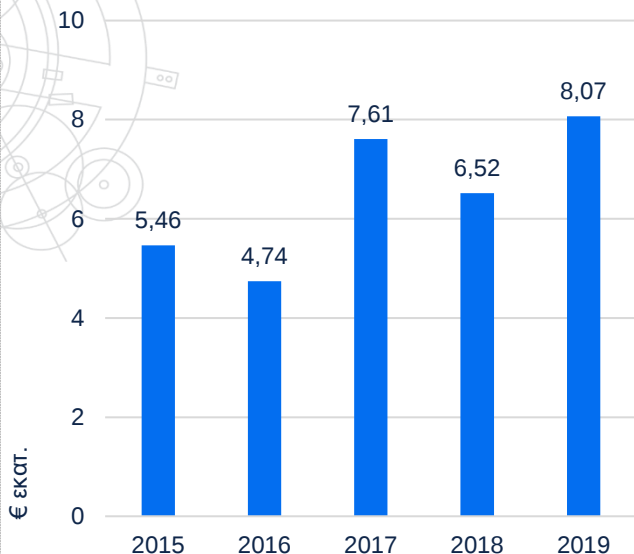
Κατάταξη 2019	ΑΕΔΑΚ	Καθαρά Κέρδη 2019	Καθαρά Κέρδη 2018	Κατάταξη 2018
1	ΕΘΝΙΚΗ	4.621	3.713	1
2	EUROBANK	4.339	2.183	3
3	ALPHA	4.079	2.313	2
4	TRITON	1.925	1.767	4
5	ALPHA TRUST	1.640	962	6
6	ΠΕΙΡΑΙΩΣ	1.390	165	10
7	ΑΣΦΑΛ.ΟΡΓΑΝ.	1.121	887	7
8	METLIFE	572	579	8
9	3Κ ΙΡ	472	1.079	5
10	ALLIANZ	386	213	9
11	ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ	221	162	11
12	OPTIMA	7	-8	12
13	ATHOS	-8	-242	14
14	ATTICA	-15	-59	13

Σημείωση: Αλλαγή επωνυμίας από CPB ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ σε Optima asset management ΑΕΔΑΚ το 2019
Πηγή: Οικονομικές Καταστάσεις Εταιρειών

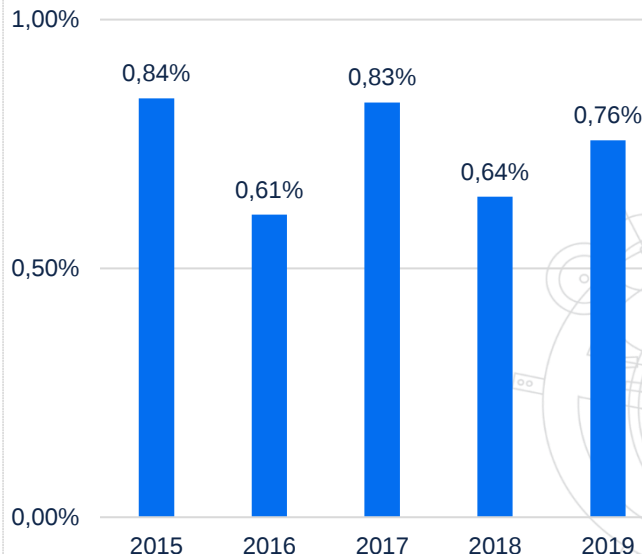
2019	
Σημαντική ενίσχυση στα κεφάλαια υπό διαχείριση	1,21 δις. ευρώ (+20,2%) vs. 2018 ALPHA TRUST LUX 70 εκατ. ευρώ
Ισχυρή άνοδος πωλήσεων & κερδοφορίας	8,1 εκατ. ευρώ κύκλος εργασιών (+24%) 1,6 εκατ. ευρώ κέρδη μετά από φόρους (+70%) 9^ο συνεχόμενο έτος κερδοφορίας
Περαιτέρω βελτίωση περιθωρίου EBITDA	35,3%
Υψηλή Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων	25,3%
Υψηλή ανταμοιβή για τον μέτοχο	0,53 ευρώ μέρισμα ανά μετοχή το 2020

Όμιλος (ποσά σε ευρώ)	2019	2018	2017
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	6.468.980	4.984.439	5.649.316
Σύνολο Ενεργητικού	10.370.537	8.367.714	10.728.593
Κύκλος Εργασιών	8.067.111	6.518.252	7.610.778
Μικτά Κέρδη	5.330.310	3.953.608	4.811.497
Περιθώριο Μικτού Κέρδους	66,07%	60,65%	63,22%
Κέρδη προ Χρηματοοικονομικών, Φόρων και αποσβέσεων (EBITDA)	2.846.079	1.385.586	2.513.111
Περιθώριο EBITDA	35,28%	21,26%	33,02%
Κέρδη προ φόρων	2.554.078	1.275.961	2.380.918
Περιθώριο Κέρδους προ φόρων	31,66%	19,58%	31,28%
Κέρδη μετά από φόρους	1.640.095	962.220	1.827.883
Καθαρό Περιθώριο Κέρδους	20,33%	14,76%	24,02%
Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων (ROE)	25,35%	19,30%	32,36%
Απόδοση Ενεργητικού (ROA)	15,81%	11,50%	17,04%
Κέρδη ανά μετοχή	2,20	1,34	2,37
Προσωπικό	48	47	46

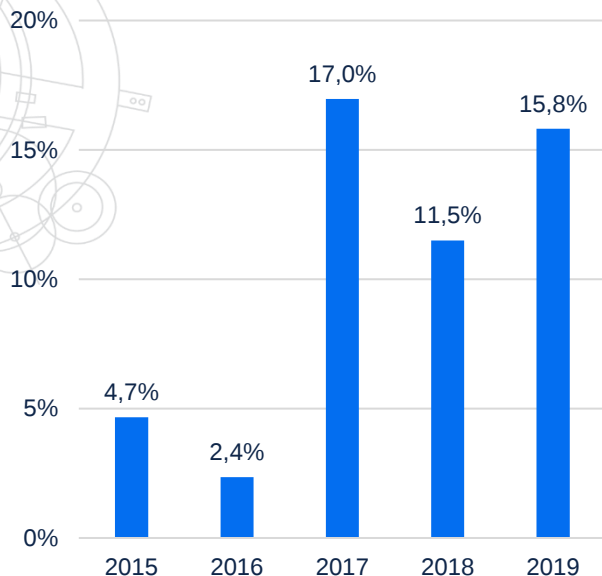
Κύκλος Εργασιών (€ εκατ.)



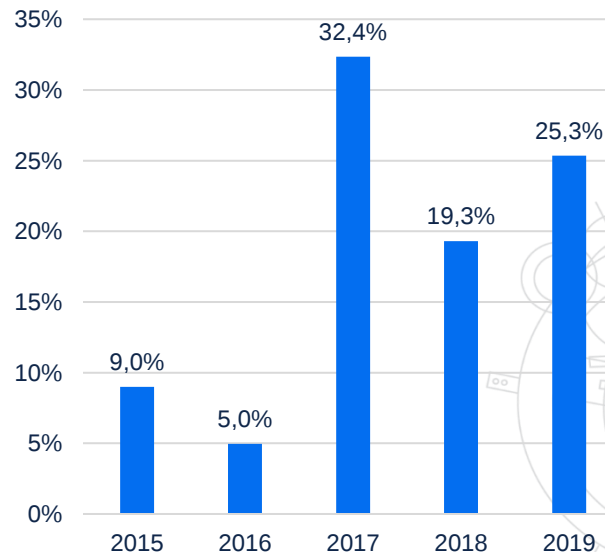
Κύκλος Εργασιών / Μ.Ο. ΚΥΔ



Απόδοση Ενεργητικού

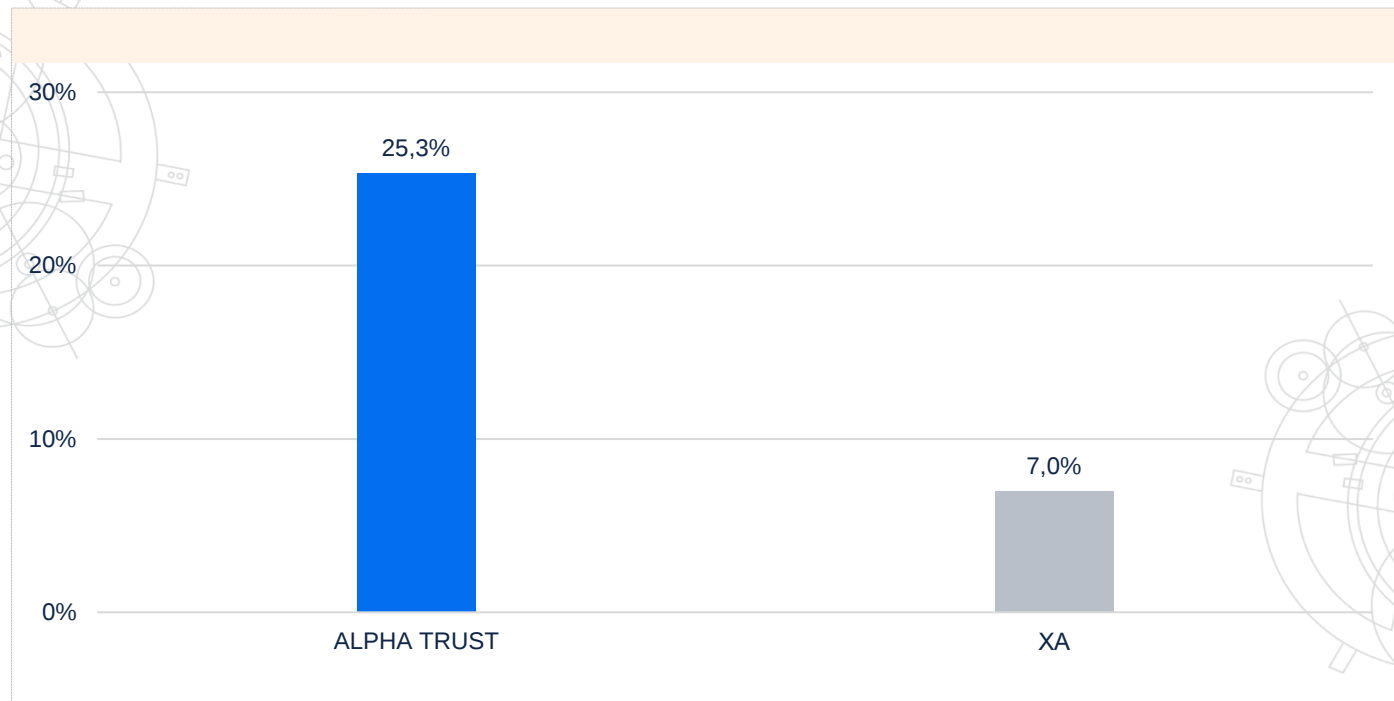


Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων

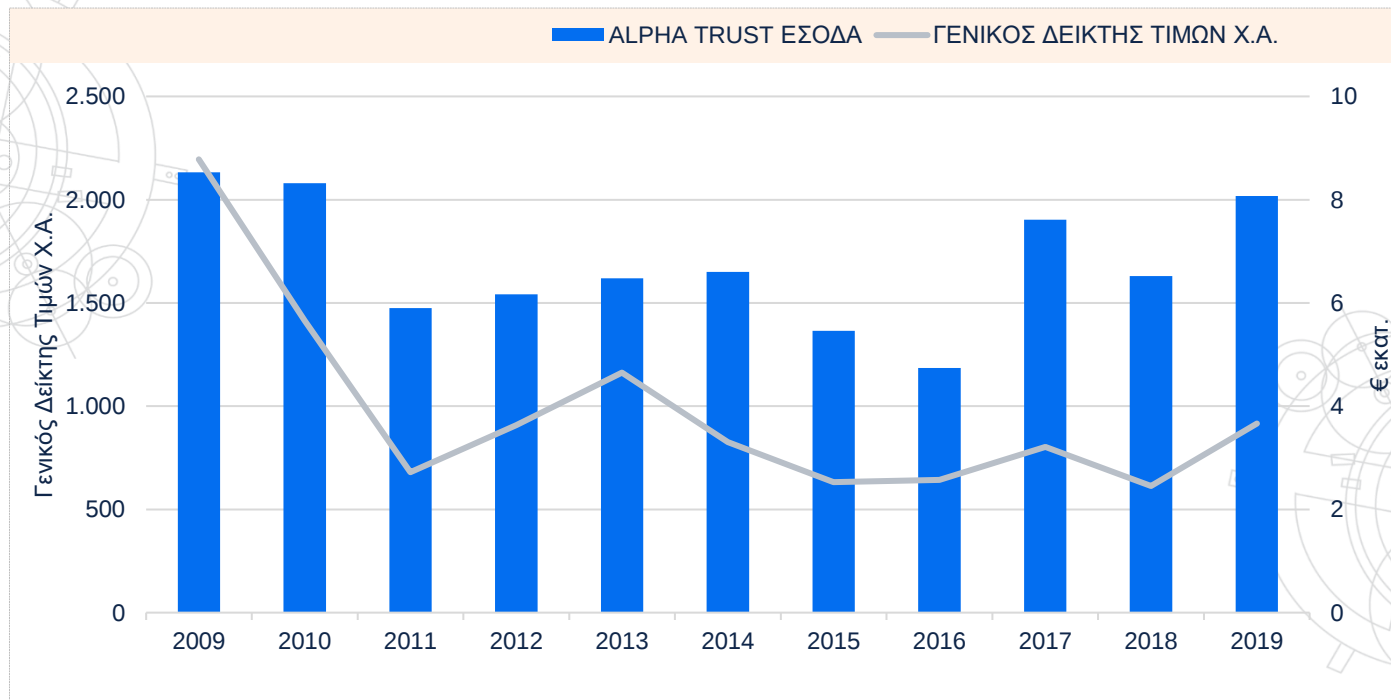


Αποδοτικότητα ALPHA TRUST vs. εταιρείες Χ.Α. 2019

alphatrust



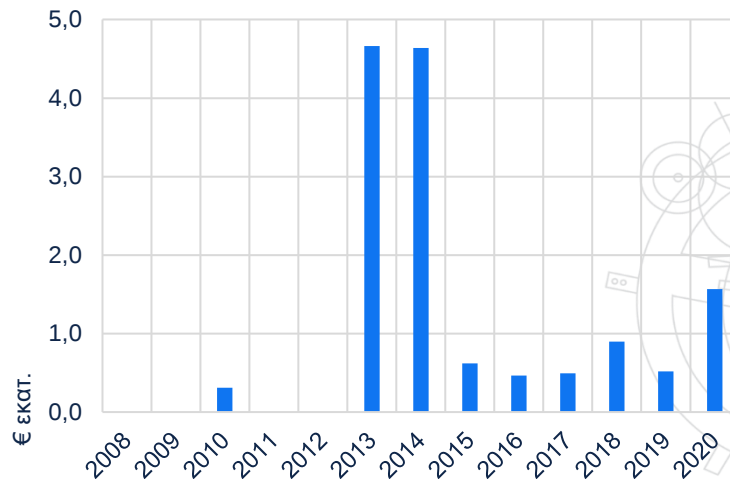
Σημείωση: Συμπεριλαμβάνονται οι εταιρείες με θετική κερδοφορία που έχουν δημοσιεύσει οικονομικά στοιχεία 2019
Πηγή: Datastream, ALPHA TRUST
Στοιχεία: 22/06/2020



	Μερίσματα	Επιστροφές Κεφαλαίου
2008		
2009		
2010		311.000
2011		
2012		
2013		4.665.000
2014		4.639.878
2015	618.650	
2016	463.988	
2017		494.920
2018	357.896	541.319
2019	300.633	216.017
2020	1.568.226	
Σύνολο	3.309.392	10.868.134

Επιστροφές Κεφαλαίου & Μερίσματα

€ 14,2 εκ. από εισαγωγή στο Χ.Α.



Σημειώσεις: 1. Για το 2014 αφορά σε διανομή αφορολόγητων αποθεματικών 2. Έγκριση διανομής μερίσματος 525.853 ευρώ στην ΤΓΣ 17/06/2020
Στοιχεία: 22/06/2020

ALPHA TRUST vs. ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΤΙΜΩΝ Χ.Α.

(από έναρξη διαπραγμάτευσης στην ΕΝ.Α. 01/08/2008 – 22/06/2020)

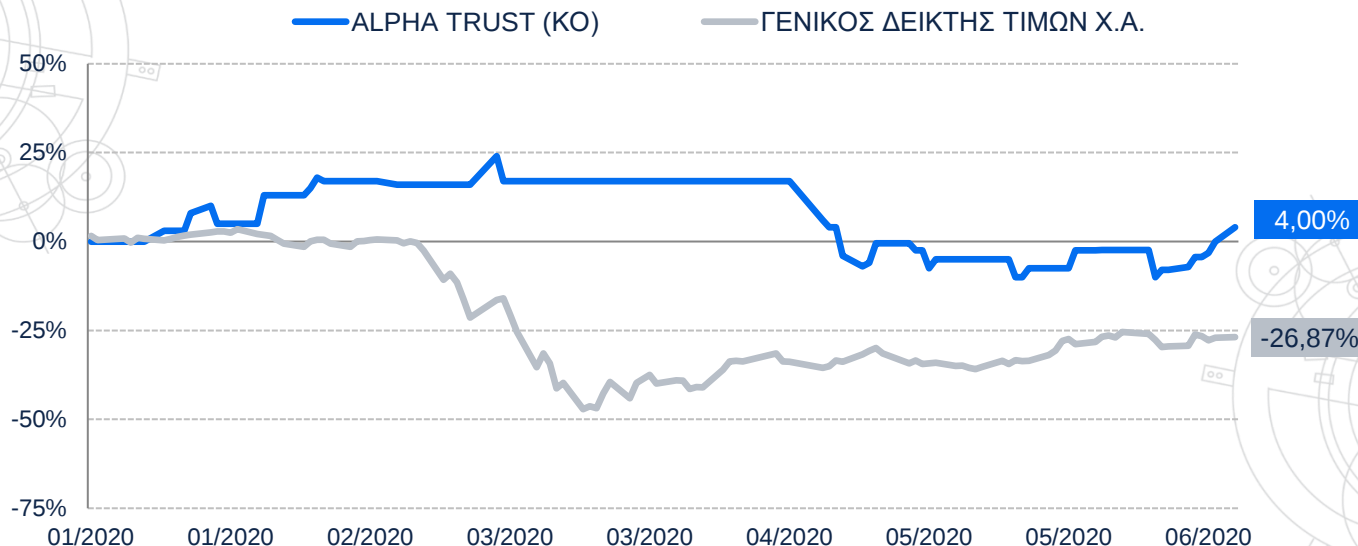


Σημείωση: Η απόδοση της μετοχής είναι προσαρμοσμένη για τις επιστροφές κεφαλαίου.

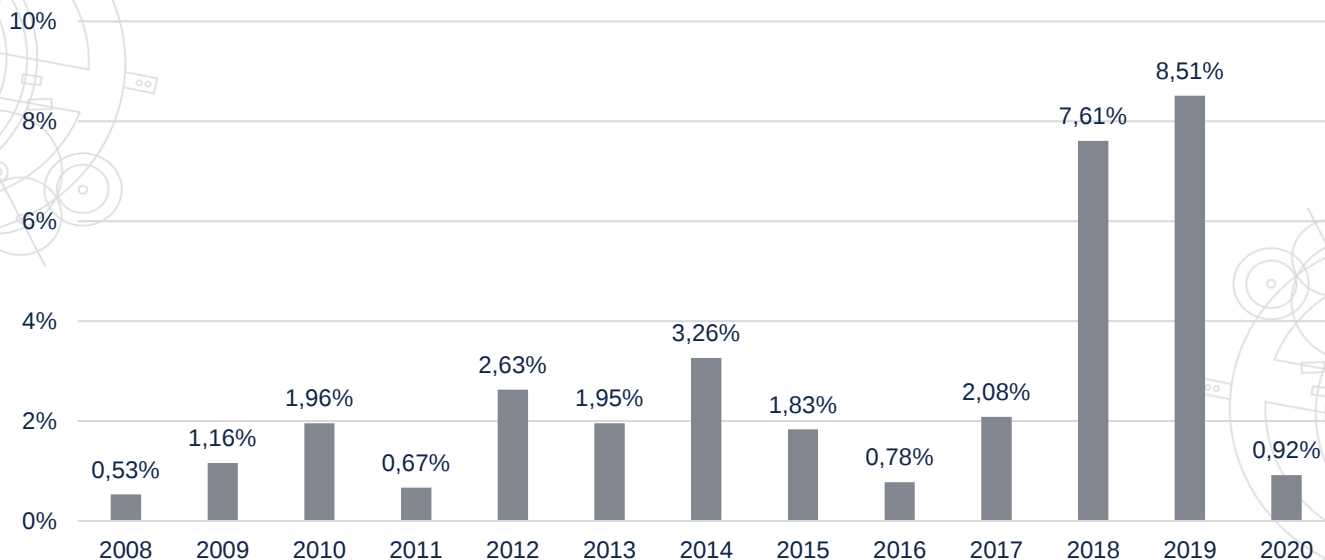
Πηγή: Χρηματιστήριο Αθηνών, ALPHA TRUST

Στοιχεία: 22/06/2020

ALPHA TRUST vs. ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΤΙΜΩΝ Χ.Α.
(31/12/2019 – 22/06/2020)



Σταθμισμένη Κυκλοφοριακή Ταχύτητα



Σημείωση: Σταθμισμένη Κυκλοφοριακή Ταχύτητα ορίζεται ο λόγος του αθροίσματος του Όγκου Συναλλαγών προς τον προσαρμοσμένο αριθμό των μετοχών
 Πηγή: Datastream, ALPHA TRUST
 Στοιχεία: 22/06/2020

Συγκριτικά στοιχεία εισηγμένων διαχειριστών κεφαλαίων

	Έσοδα 2019 / ΚΥΔ 2019	Έσοδα 2018 / ΚΥΔ 2018	Κεφαλαιοπ. / Έσοδα 2019	Κεφαλαιοπ. / Έσοδα 2018	P/E 2019	P/E 2018
Ευρώπη						
Diversified EU	0,5%	0,6%	2,9x	1,9x	12,0x	10,9x
Alternative EU	1,2%	1,8%	7,6x	1,3x	26,3x	20,7x
Μεγάλη Βρετανία						
Diversified UK	0,9%	0,9%	3,7x	2,5x	15,2x	10,2x
Specialist UK	0,5%	0,7%	4,5x	2,9x	18,9x	14,6x
UK Private Wealth	0,7%	0,7%	3,1x	1,9x	26,0x	28,6x
Αμερική						
Diversified US	0,5%	0,5%	1,8x	2,2x	12,9x	10,0x
Specialist US	0,5%	0,5%	2,1x	2,4x	18,1x	12,5x
Alternative US	1,0%	1,4%	4,0x	3,1x	11,3x	12,7x
ALPHA TRUST	0,7%	0,6%	1,9x	2,0x	9,4x	14,1x

Diversified EU Managers: Anima Holding, Amundi SA, Azimut Holding **Alternative EU Managers:** GAM Holding, Partners Group Holding, **Diversified UK Managers:** Jupiter Fund Management, Schroders PLC **Specialist UK Managers:** Ashmore Group PLC, Impax Asset Management, Liontrust Asset Management, Man Group PLC, Record PLC, River and Merchantile **UK Private Wealth Managers:** Brooks Macdonald Group, Charles Stanley Group, Brewin Dolphin Holding, Rathbone Brothers, Hangreaves Lansdown **Diversified US Managers:** Affiliated Managers, AllianceBernstein, Blackrock, BrightSphere Investment, Eaton Vance Corp, Federated Investors, Franklin Resources, GAMCO Investors, Invesco, Janus Henderson, Legg Mason, Manning & Napier, Waddell & Reed, T.Rowe Price **Specialist US Managers:** Cohen & Steers Inc., Pzena Investment Management, Virtus Investment, Wisdom Tree Investments **Alternative US Managers:** Apollo Global Management, Ares Capital, Blackstone, Carlyle Group, KKR & Co, Oaktree Capital.

Πηγή: Thomson Reuters Datastream, Εταιρικές Παρουσιάσεις, IPE 500. Υπολογισμοί: ALPHA TRUST, διάμεσο των στοιχείων.

Στοιχεία 31/12/2019, θεμελιώδη τελεutaία δωδεκάμηνο.



Αύξηση κεφαλαίων υπό διαχείριση



Αύξηση παραγωγικότητας και κερδοφορίας



Διεύρυνση πηγών εσόδων



Διαδικτυακή αναβάθμιση της εταιρείας



Έρευνα για μη οργανική ανάπτυξη



Ενσωμάτωση πολιτικών ESG



Η ALPHA TRUST αναγνωρίζοντας τη σημασία λήψης υπευθύνων επενδυτικών αποφάσεων που βασίζονται στα ESG κριτήρια, προχώρησε στην ένταξη της στην πρωτοβουλία «Principles for Responsible Investment» (PRI) ως «Investment Manager Signatory» την Παγκόσμια Ημέρα Περιβάλλοντος του τρέχοντος έτους (05/06/2020).

Η ALPHA TRUST πιστεύει ότι σήμερα που οι αξίες, που υπηρετεί από την ίδρυσή της για πάνω από τριάντα χρόνια, υιοθετούνται θεσμικά, θέλει να προσχωρήσει σε μια συλλογική προσπάθεια ώστε να αυξήσουν την επίδρασή τους στην κοινωνία και τον πλανήτη.

Signatory of:



Στο πλαίσιο προσφοράς της στην ευρύτερη κοινότητα, η ALPHA TRUST υλοποιεί μια σειρά πολύπλευρων χορηγικών δράσεων, στηρίζοντας τον πολιτισμό την παιδεία και ευπαθείς κοινωνικές ομάδες.



AMERICAN SCHOOL OF
CLASSICAL STUDIES AT ATHENS



ΜΟΥΣΕΙΟ
ΓΟΥΛΑΝΔΡΗ
ΦΥΣΙΚΗΣ ΙΣΤΟΡΙΑΣ



Εθνήματα ζωής για το παιδί με αναπηρία.



Η ALPHA TRUST έχει αναπτύξει πολιτικές και διαδικασίες προκειμένου να τηρηθούν οι αρχές της υπεύθυνης επιχειρηματικής δραστηριότητας.

Διοικητικό Συμβούλιο

Επιτροπή Αμοιβών

Επιτροπή Ελέγχου

**Επιτροπή
Υποψηφιοτήτων**



alphatrust

ΧΕΙΜΩΝΑ – ΚΑΛΟΚΑΙΡΙ

Σας
ευχαριστούμε

Q&A



Εξυπηρέτηση Μετόχων

Υπεύθυνη Εξυπηρέτησης Μετόχων:

κα Μαρία Σαλαμούρα

Κωδικοί Μετοχής

ΟΑΣΗΣ: ΑΤΡΑΣΤ

Reuters: ATRSr.AT

Bloomberg: ATRUST GA

ISIN: GRS504003021

Στοιχεία Επικοινωνίας

Κεντρικά Γραφεία

Τατοΐου 21, Κηφισιά 145 61, Ελλάδα

τ +30 210 6289100

email: info@alphatrust.gr

url: www.alphatrust.gr

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

t [@alphatrust](https://twitter.com/alphatrust)

in Alpha Trust

ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
Α.Φ.Μ. 094317734 ΔΟΥ ΦΑΕ Αθηνών, Απóf. 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