

alphatrust

Ετήσια Έκθεση 2020



Οκτώβριος 2021

Signatory of:



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

 www.alphatrust.gr

 info@alphatrust.gr

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

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

 [@alphatrust](https://www.linkedin.com/company/alphatrust)

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

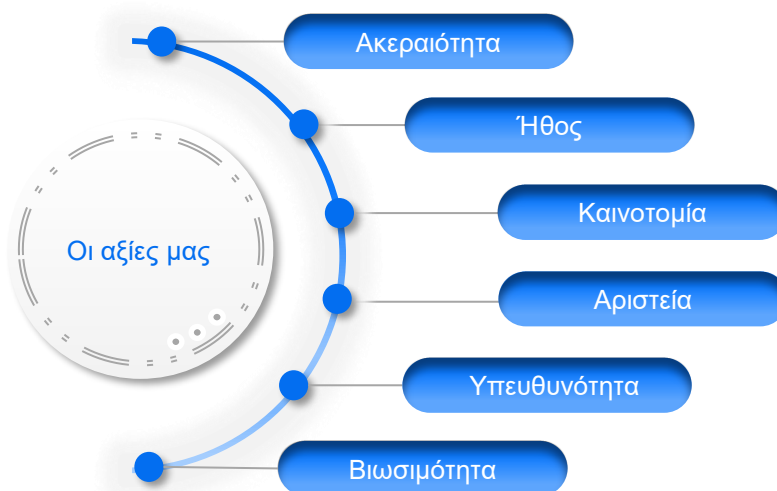
Η **ALPHA TRUST**, ιδρυθείσα το 1987, είναι ο μεγαλύτερος και παλαιότερος ανεξάρτητος διαχειριστής κεφαλαίων ιδιωτών και θεσμικών επενδυτών, με έδρα την Ελλάδα.

Συγκαταλέγεται σταθερά ανάμεσα στους κορυφαίους διαχειριστές επενδύσεων, διαθέτοντας σημαντική τεχνογνωσία στον κλάδο διαχείρισης κεφαλαίων συνταξιοδοτικών ταμείων και αμοιβαίων κεφαλαίων ασφαλιστικών φορέων.

Δραστηριοποιείται σε Ελλάδα και Λουξεμβούργο.

Εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και είναι εισηγμένη στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από την 1η Αυγούστου 2008.

Η ακεραιότητα, το ήθος, η εχεμύθεια, η συνέπεια και το υψηλό αίσθημα ευθύνης, αποτελούν τις βασικές αξίες με τις οποίες η ALPHA TRUST δημιουργεί μακροπρόθεσμες και επιτυχημένες σχέσεις συνεργασίας με τους πελάτες της.



Στην ALPHA TRUST παραμένουμε προσηλωμένοι στην επίτευξη των στόχων και των προσδοκιών των πελατών μας, ενώ παράλληλα δημιουργούμε αξία για τους μετόχους μας και την ευρύτερη κοινότητα.

Θεσμικοί Επενδυτές

Συνταξιοδοτικά Ταμεία
Πυλώνας I
Πυλώνας II
Πυλώνας III

Ιδιώτες Επενδυτές

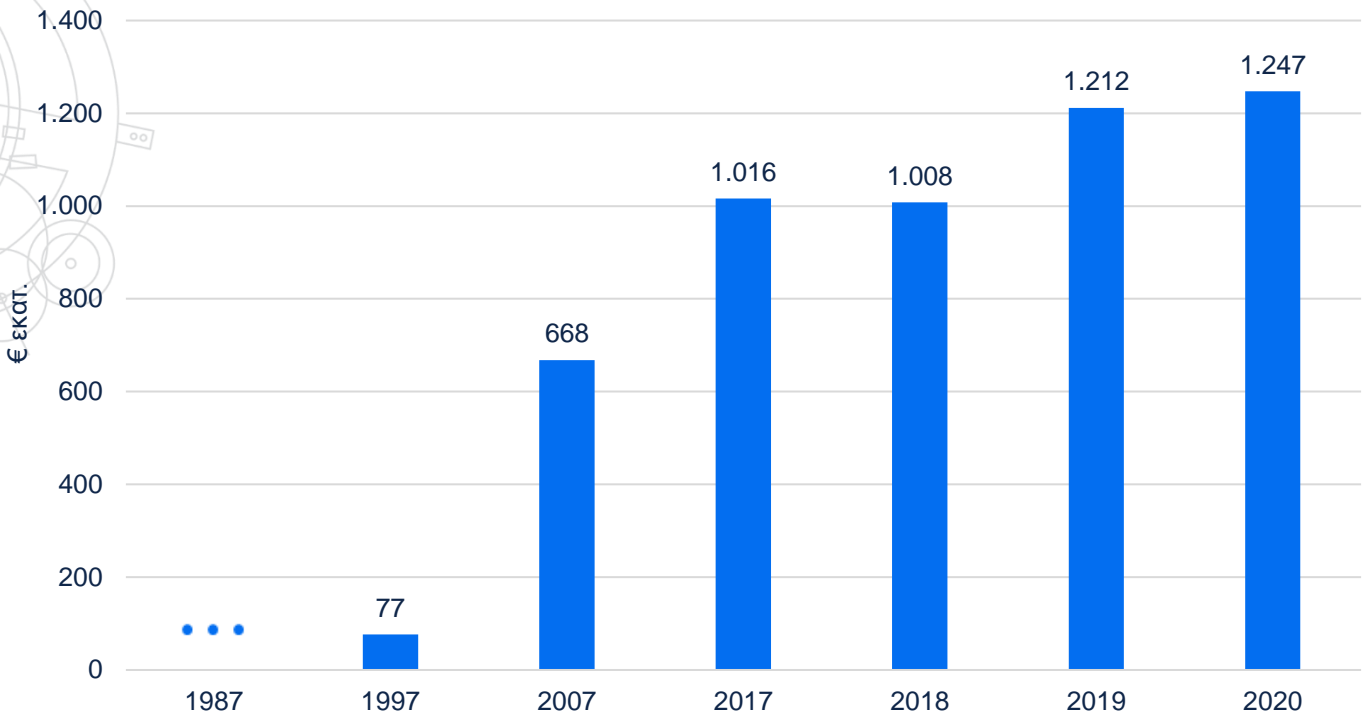
Εταιρείες

Συμβάσεις
Διαχείρισης
Χαρτοφυλακίου

ΟΣΕΚΑ

Οργανισμοί
Εναλλακτικών
Επενδύσεων

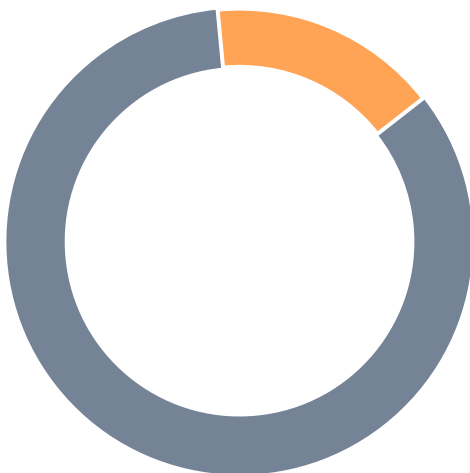
Εξέλιξη κεφαλαίων υπό διαχείριση



Κατανομή κεφαλαίων υπό διαχείριση

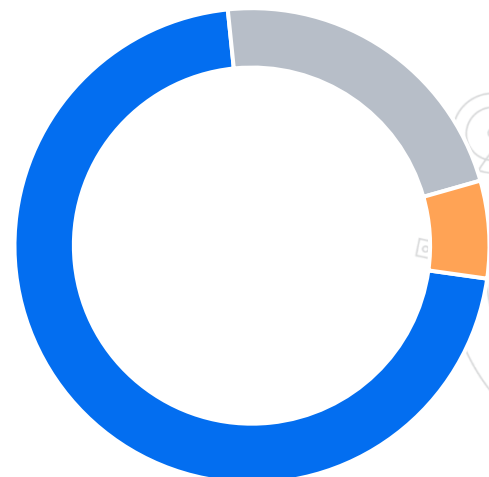
ανά τύπο επενδυτή

Θεσμικοί	84,1%
Ιδιώτες	15,9%

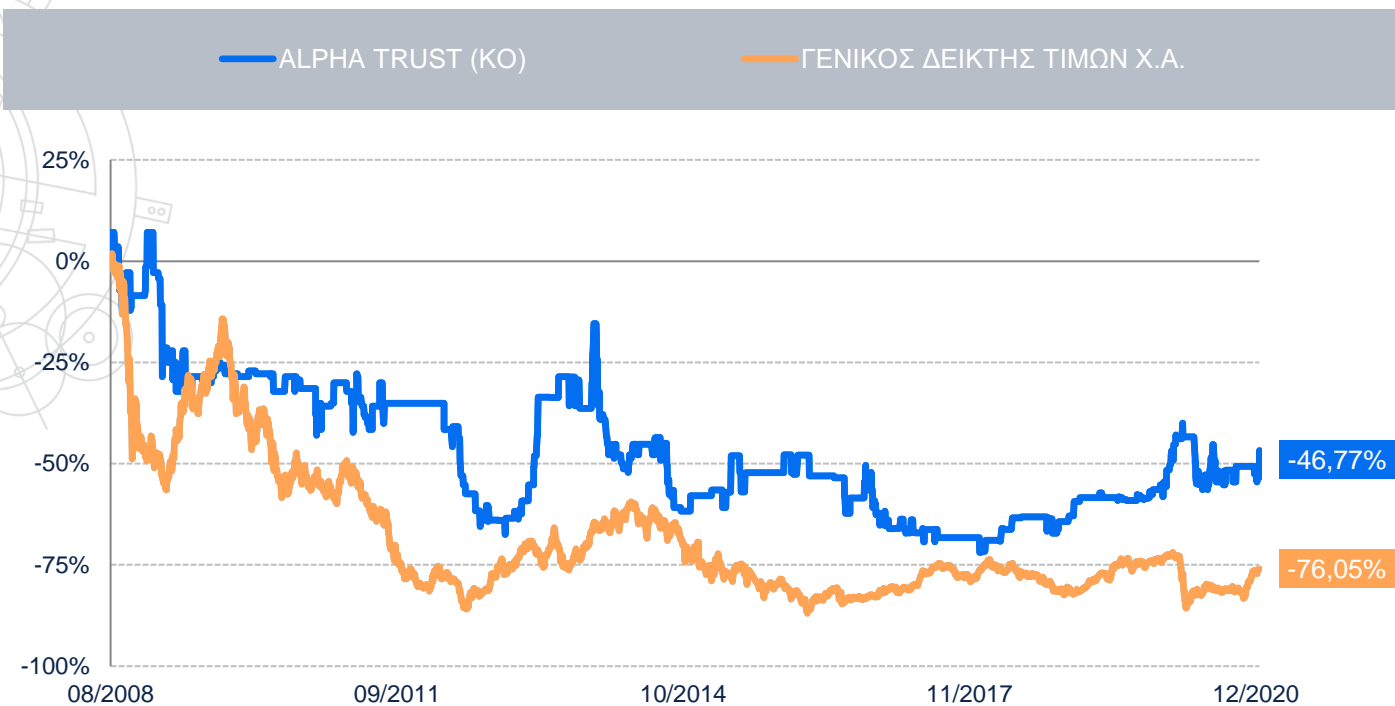


ανά τύπο υπηρεσίας

Χαρτοφυλάκια	71,2%
ΟΣΕΚΑ	22,2%
Εναλλακτικές Επενδύσεις	6,6%



Σημειώσεις: 1. Εξέλιξη Κεφαλαίων υπό διαχείριση συνεχιζόμενης δραστηριότητας 2. Συμπεριλαμβάνονται τα Advisory & οι ΟΣΕΚΑ αντιπροσωπευόμενων οίκων.



Σημείωση: Η απόδοση της μετοχής είναι προσαρμοσμένη για τις επιστροφές κεφαλαίου.
 Πηγή: Χρηματιστήριο Αθηνών, ALPHA TRUST

Μερίσματα & Επιστροφές Κεφαλαίου από εισαγωγή στο Χ.Α.

Έτος	Μέρισμα	Επιστροφή Κεφαλαίου	Σύνολο
2008			
2009			
2010		311.000	311.000
2011			
2012			
2013		4.665.000	4.665.000
2014		4.639.878	4.639.878
2015	618.650		618.650
2016	463.988		463.988
2017		494.920	494.920
2018	357.896	541.319	899.215
2019	300.633	216.017	516.650
2020	2.064.160		2.064.160
2021	464.939		464.939
Σύνολο	4.270.266	10.868.134	15.138.400

Σημειώσεις: 1. Για το έτος 2014 η επιστροφή κεφαλαίου αφορά σε διανομή αφορολόγητων αποθεματικών 2. Το Μέρισμα 2021 έλαβε έγκριση στην Τακτική Γενική Συνέλευση 29/06/2021.

Αγαπητοί Μέτοχοι,

Η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου που ακολουθεί (εφεξής «Έκθεση»), αφορά στη χρήση 2020, συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη με βάση το πνεύμα και τα αναφερόμενα στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η παρούσα Έκθεση εμπεριέχει κατά τρόπο σαφή και περιεκτικό, πλην όμως ουσιαστικό, όλες τις σημαντικές επιμέρους θεματικές ενότητες, οι οποίες είναι απαραίτητες, προκειμένου να εξαχθεί μια ουσιαστική και εμπειριστάτωμένη ενημέρωση για τη δραστηριότητα και τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου και της Εταιρείας με την επωνυμία «ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ» (εφεξής καλούμενη για λόγους συντομίας ως «Εταιρεία» ή «ALPHA TRUST») το 2020, ενώ αναφέρονται οι εκτιμήσεις και οι στόχοι για την τρέχουσα χρήση 2021. Η παρούσα Έκθεση συντάχθηκε σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις του άρθρου 150 του κ.ν. 4548/2018 «αναμόρφωση του Δικαίου των Ανωνύμων Εταιρειών» ως ισχύει.

Βασικά Οικονομικά Μεγέθη

Τα κυριότερα μεγέθη της οικονομικής χρήσης 2020 και οι χρηματοοικονομικοί δείκτες κερδοφορίας και αποδοτικότητας για την δέκατη έκτη χρήση που εφαρμόζονται τα ΔΠΧΠ και 30η συνολικά, έχουν ως κάτωθι:

Κυριότερα μεγέθη της Οικονομικής Χρήσης 2020 - Χρηματοοικονομικοί Δείκτες κερδοφορίας και αποδοτικότητας

Ενοποιημένα οικονομικά μεγέθη Ομίλου ALPHA TRUST (ποσά σε ευρώ)	2020	2019	2018
Κύκλος εργασιών	6.510.690	8.067.111	6.518.252
Λειτουργικό Κόστος	2.555.433	2.736.801	2.564.644
Λειτουργικά Κέρδη	3.955.257	5.330.310	3.953.608
Κέρδη	1.423.722	2.571.714	1.249.648
Κέρδη μετά από φόρους	1.010.017	1.640.095	962.220
EBITDA	1.607.589	2.846.079	1.385.586
Κέρδη προ φόρων ανά μετοχή (προσαρμοσμένα)	0,477	0,862	0,436
Κέρδη μετά φόρων ανά μετοχή (προσαρμοσμένα)	0,338	0,550	0,335
EBITDA κέρδη ανά μετοχή (προσαρμοσμένα)	0,539	0,954	0,483
Κεφάλαια υπό διαχείριση (σε εκατ. ευρώ)	1.247	1.212	1.008
Προσωπικό	43	48	47

Όμιλος (ποσά σε ευρώ)	2020	2019
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	5.356.402	6.468.980
Σύνολο Ενεργητικού	9.274.328	10.217.043
Κύκλος Εργασιών	6.510.690	8.067.111
Μικτά Κέρδη	3.955.257	5.330.310
Περιθώριο Μικτού Κέρδους	60,75%	66,07%
Κέρδη προ Χρηματοοικονομικών, Φόρων και αποσβέσεων (EBITDA)	1.607.589	2.846.079
Περιθώριο EBITDA	24,69%	35,28%
Κέρδη προ φόρων	1.527.555	2.554.078
Περιθώριο Κέρδους προ φόρων	23,46%	31,66%
Κέρδη μετά από φόρους από συνεχιζόμενη δραστηριότητα	1.010.017	1.640.095
Καθαρό Περιθώριο Κέρδους	15,51%	20,33%
Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων (ROE)	18,86%	25,35%
Απόδοση Ενεργητικού (ROA)	10,89%	16,05%
Κέρδη ανά μετοχή (προσαρμοσμένα)	0,338	0,550

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ποσά σε ευρώ)	2020	2019
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	6.003.961	7.042.194
Σύνολο Ενεργητικού	9.562.736	10.006.761
Κύκλος Εργασιών	6.131.135	7.680.335
Μικτά Κέρδη	3.593.250	4.965.980
Περιθώριο Μικτού Κέρδους	58,61%	64,66%
Κέρδη προ Χρηματοοικονομικών, Φόρων και αποσβέσεων (EBITDA)	1.388.465	2.416.811
Περιθώριο EBITDA	22,65%	31,47%
Κέρδη προ φόρων	1.340.351	3.211.948
Περιθώριο Κέρδους προ φόρων	21,86%	41,82%
Κέρδη μετά από φόρους από συνεχιζόμενη δραστηριότητα	1.050.182	2.297.380
Καθαρό Περιθώριο Κέρδους	17,13%	29,91%
Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων (ROE)	17,49%	32,62%
Απόδοση Ενεργητικού (ROA)	10,98%	22,96%
Κέρδη ανά μετοχή (προσαρμοσμένα)	0,352	0,770

Στην πανδημία και την ταχύτητα εξάπλωσής της, ήρθαν να προστεθούν τα αυστηρά περιοριστικά μέτρα (lockdowns) και τα δημοσιονομικά μέτρα των Κυβερνήσεων παγκοσμίως καθώς και οι παρεμβάσεις των κεντρικών τραπεζών.

Στον χώρο μας ίσως η μεγαλύτερη έκπληξη ήταν η απόδοση των αγορών παγκοσμίως αφού σε δολαριακούς όρους ο MSCI WORLD κατέγραψε άνοδο που προσέγγισε το 16%, επίδοση υψηλότερη ακόμα και από τις προ πανδημίας εκτιμήσεις πολλών αναλυτών.

Η Ελλάδα με τη γρήγορη υιοθέτηση αυστηρών περιοριστικών μέτρων απέφυγε τη ραγδαία εξάπλωση του ιού, σε επίπεδο οικονομίας όμως, ο υψηλός βαθμός εξάρτησης από τα τουριστικά έσοδα είχε σαν αποτέλεσμα τη σημαντικότερη πτώση του ΑΕΠ, την επιδείνωση του εξωτερικού ισοζυγίου αλλά και την αύξηση του δημοσιονομικού ελλείματος.

Σε αυτό το περιβάλλον και ενώ οι αξίες των ελληνικών κρατικών ομολόγων και των αντίστοιχων ευρωπαϊκών σημείωσαν άνοδο υπό την επίδραση της πολιτικής της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, οι ελληνικές μετοχικές αξίες υποχώρησαν κατά 11,7%, αντανακλώντας τον περιορισμό του επενδυτικού ενδιαφέροντος, απόρροια της αβεβαιότητας που προκάλεσε η πανδημία.

Το 2021 αναμένεται να είναι έτος ανάκαμψης για την ελληνική οικονομία η οποία όμως δεν εκτιμάται ότι θα ανακτήσει το σύνολο των απωλειών του 2020.

Η «ανάρρωση» της οικονομίας θα εξαρτηθεί από την πορεία της πανδημίας και των εμβολιασμών (τόσο διεθνώς όσο και εγχωρίως), από το επίπεδο ανάκαμψης του κλάδου των υπηρεσιών (τουριστικού κλάδου κυρίως) και τελικά την ταχύτητα απορρόφησης των κονδυλίων του Ευρωπαϊκού Ταμείου Ανάκαμψης.



Οι έντονες διακυμάνσεις στις αποτιμήσεις των κινητών αξιών αποτέλεσαν το βασικό χαρακτηριστικό των επενδυτικών χαρτοφυλακίων το 2020. Η ραγδαία υποχώρηση των αγορών κατά το πρώτο τρίμηνο του έτους, λόγω της πανδημίας, ακολουθήθηκε από μία εξίσου ισχυρή ανάκαμψη των αποτιμήσεων των εισηγμένων αξιών που ήρθε ως αποτέλεσμα των εκτεταμένων παρεμβάσεων των Κεντρικών Τραπεζών αλλά και των δημοσιονομικών μέτρων στήριξης που πήραν οι Κυβερνήσεις.

Το πρόγραμμα αγορών κρατικών τίτλων από την πλευρά της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας συμπύεσε τις επιτοκιακές αποδόσεις (yields) των κρατικών ομολόγων της ευρωζώνης και οδήγησε τον δείκτη των ελληνικών ομολόγων σε επίπεδα 10% υψηλότερα σε σχέση με το 2019.

Η διάψευση των αρχικών προσδοκιών που επέφερε η πανδημία σχετικά με την ταχύτερη ανάκαμψη της ελληνικής οικονομίας και η ύφεση που επήλθε ως συνέπεια της υψηλής εξάρτησης της οικονομίας από τα τουριστικά έσοδα αλλά και των αυστηρών περιοριστικών μέτρων (lockdown) που επέβαλε η κυβέρνηση επέδρασαν αρνητικά στους εισηγμένους στο Χρηματιστήριο Αθηνών τίτλους και τον Γενικό Δείκτη του ΧΑ, ο οποίος κατόπιν έντονων διακυμάνσεων και ενός έντονα ανοδικού τελευταίου διμήνου έκλεισε το 2020 περιορίζοντας τις απώλειές του στα επίπεδα του 11,75%.

Οι εξαιρετικά χαμηλές και ουσιωδώς μηδενικές καταθετικές αποδόσεις, αποτέλεσμα της χαλαρής νομισματικής πολιτικής της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (όπως και των λοιπών Κεντρικών Τραπεζών των ανεπτυγμένων οικονομιών), συνέβαλαν στη διαμόρφωση θετικής επενδυτικής διάθεσης, παρά τις δύσκολες συνθήκες της πανδημίας. Έτσι, το σύνολο του ενεργητικού των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Α/Κ) του κλάδου στις 31/12/2020 διαμορφώθηκε στα επίπεδα των 8,1 δισ. ευρώ, παρουσιάζοντας αύξηση 3,0% σε σχέση με εκείνο του τέλους της προηγούμενης χρήσης. Η σημαντική αυτή μεταβολή του ενεργητικού των Α/Κ του κλάδου οφείλεται στην αύξηση των εισροών κατά 185 εκ. ευρώ περίπου, αλλά και σε κέρδη χαρτοφυλακίων των Α/Κ που ξεπέρασαν αθροιστικά τα 49 εκ. ευρώ.

Στην Εταιρεία σας, η αξία του υπό διαχείριση Ενεργητικού των Α/Κ δεν παρουσίασε ουσιώδη μεταβολή και επηρεάστηκε αρνητικά κυρίως από το ισοζύγιο εισροών – εκροών (-3,4 εκ. ευρώ) και δευτερευόντως από τις αρνητικές αποδόσεις των ελληνικών μετοχικών χαρτοφυλακίων (-1,8 εκ. ευρώ).

Ως αποτέλεσμα, το μερίδιο αγοράς της ALPHA TRUST στα Α/Κ διαμορφώθηκε στα επίπεδα του 3,2%, διατηρώντας την 6η θέση στη σχετική κατάταξη.

Η εξέλιξη της πανδημίας στην Ελλάδα και διεθνώς, η ταχύτητα εμβολιασμού του πληθυσμού που θα επιτρέψει το άνοιγμα της οικονομίας και την επιστροφή στην κανονικότητα, θα καθορίσουν σε σημαντικό βαθμό τον ρυθμό ανάκαμψης των οικονομιών αλλά και την πορεία των αγορών που θα έχουν σημαντική επίδραση στο συνολικό ύψος Ενεργητικού των υπό διαχείριση Α/Κ και στον καθορισμό των μεγεθών της Εταιρείας σας.

Το ύψος του συνόλου των υπό διαχείριση Ιδιωτικών και Θεσμικών χαρτοφυλακίων προσέγγισε κατά την παρελθούσα χρήση το ποσό των 1,2 δισ. ευρώ.

Ειδικότερα, τα θεσμικά χαρτοφυλάκια (βασικός πυλώνας της ανάπτυξης της Εταιρείας), έφτασαν κατά την παρελθούσα χρήση τα 980 εκ. ευρώ, φθάνοντας ως ποσοστό το 81% της συνολικής αξίας των υπό διαχείριση κεφαλαίων της Εταιρείας. Παράλληλα, οι εναλλακτικοί οργανισμοί επενδύσεων ανοικτού τύπου (alternative investment funds) με έδρα το Λουξεμβούργο (Falcon Rex & Kestrel investment funds) που ιδρύθηκαν μέσω θυγατρικής το 2017 και διαχειρίζονται από την Εταιρεία, είχαν ενεργητικό που την 31/12/2020 έφτασε τα 70 εκ. ευρώ.

Η διεκδίκηση νέων αναθέσεων στην Ελλάδα αλλά και στο εξωτερικό παραμένει στρατηγικός μας στόχος. Θεωρούμε ότι η παροχή υψηλής ποιότητας υπηρεσιών προς τους επενδυτές, η εξειδίκευση που διαθέτουμε ως ανεξάρτητη εταιρεία, το επαγγελματικό προφίλ και το ήθος των ανθρώπων μας, τα γενικότερα υψηλά standards και η αποτελεσματική διαχείριση που παρέχουμε, αποτελούν τα συγκριτικά μας πλεονεκτήματα που καθορίζουν τα έσοδα αλλά και τη συνολική εξέλιξη της Εταιρείας σας.



Alpha Trust Luxemburg S.à r.l.

Η Εταιρεία ιδρύθηκε τον Οκτώβριο του 2017 και δραστηριοποιήθηκε τον Νοέμβριο του ίδιου έτους. Έχει έδρα το Λουξεμβούργο και είναι 100% θυγατρική της μητρικής Εταιρείας.

Ο κύκλος εργασιών της για την οικονομική χρήση 2020 ανήλθε σε ποσό 337 χιλ. ευρώ. Τα έσοδα προέρχονται από τις αμοιβές που εισπράττει από τους δύο οργανισμούς επενδύσεων ανοικτού τύπου που λειτουργούν υπό αυτήν.



Alpha Trust Ελληνική Γη Α.Ε.



Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας ανήλθε σε 159 χιλ. ευρώ.

Η εταιρεία εμφάνισε κέρδη προ φόρων και προ ενοποίησης 80 χιλ. ευρώ, έναντι κερδών προ φόρων 85 χιλ. ευρώ το 2019. Σημειώνεται ότι το μεγαλύτερο μέρος των εσόδων, ύψους 159 χιλ. ευρώ, προέρχεται από τα ενοίκια που κατέβαλε η μητρική εταιρεία.

Έκθεση ανεξάρτητου εκτιμητή, με ημερομηνία 31/12/2020 και με την παραδοχή ότι το ακίνητο είναι «ελεύθερο προς πώληση», εκτίμησε το ακίνητο, στα 4,12 εκ. ευρώ.

Taylor Young Investment Management

Η εταιρεία βρίσκεται σε καθεστώς εκκαθάρισης. Δεν υπάρχουν υποχρεώσεις ενοικίων ή άλλων σχετικών εξόδων. Την εκκαθάριση και ρευστοποίηση έχει αναλάβει η εταιρεία Begbies Traynor.



Ίδιες Μετοχές - Υποκαταστήματα

Σήμερα, η Εταιρεία κατέχει 115.044 ίδιες μετοχές, με μέση τιμή κτήσης €2,7374 ανά μετοχή, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 3,711% του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας.

Η Εταιρεία δεν έχει υποκαταστήματα.

Η Διαχείριση Κινδύνων αφορά τις κατάλληλες πολιτικές και διαδικασίες εντοπισμού και διαχείρισης των κινδύνων που συνδέονται με τις δραστηριότητες, τις διαδικασίες και τα συστήματα της Εταιρείας.

Η στρατηγική Διαχείρισης Κινδύνων που ακολουθείται από την Εταιρεία, είναι ένας συνδυασμός δεξιοτήτων και εμπειρίας των στελεχών της σε σχέση με το επίπεδο κινδύνου που θεωρείται ανεκτό. Σε κάθε περίπτωση, σημαντικός παράγων για την αντιμετώπιση των κινδύνων είναι η ροή των πληροφοριών που αφορούν τη συγκεκριμένη διαδικασία και η έγκαιρη επεξεργασία τους, ώστε να λαμβάνονται οι πλέον κατάλληλες αποφάσεις για την αντιμετώπισή τους ή τον επανακαθορισμό των επιπέδων κινδύνου.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία, ως μη τραπεζικός οργανισμός, έχει πολύ περιορισμένη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο.

Η φύση των εργασιών της Εταιρείας και η μεθοδολογία είσπραξης των αμοιβών από τους πελάτες ελαχιστοποιεί τον κίνδυνο αυτό. Παρ' όλα αυτά, όταν κρίνεται απαραίτητο, γίνονται έλεγχοι αποτελεσματικότητας της μεθοδολογίας. Τυχόν παρατηρήσεις αξιολογούνται και μελετάται η δυνατότητα προσαρμογής της μεθοδολογίας της Εταιρείας.

Κίνδυνος αγοράς

Βασικές μορφές του:

Επιτοκιακός κίνδυνος

Ο Όμιλος έχει συνάψει ένα 15ετές συμβόλαιο χρηματοδοτικής μίσθωσης για την αγορά ακινήτου, το επιτόκιο του οποίου από τον Φεβρουάριο του 2012 ανέρχεται σε Euribor πλέον περιθωρίου 1,05%. Παρότι συνδέεται άμεσα με κυμαινόμενο επιτόκιο, ο επιτοκιακός κίνδυνος κρίνεται σχετικά περιορισμένος, λόγω της πολιτικής επιτοκίων που ακολουθείται μέχρι τώρα στην ευρωζώνη και δεν αναμένεται, παρά τις μέχρι πρότινος εκτιμήσεις, σημαντική μεταβολή στην πολιτική αυτή. Σημειώνουμε ότι υπολείπεται πλέον ένα έτος για την αποπληρωμή του. Με την εξαίρεση του προαναφερόμενου συμβολαίου χρηματοδοτικής μίσθωσης, ο δανεισμός του ομίλου είναι μηδενικός. Η Εταιρεία αν και έχει στο ενεργητικό της καταθέσεις όψεως και προθεσμιακές τραπεζικές καταθέσεις, δεν εκτίθεται σημαντικά σε κίνδυνο από τη διακύμανση των επιτοκίων. Οι προθεσμιακές καταθέσεις των ταμειακών διαθεσίμων έχουν βραχυπρόθεσμη διάρκεια (λίγων εβδομάδων) με εγγυημένη απόδοση.

Κίνδυνος ρευστότητας

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στη δυνατότητα της Εταιρείας να εξασφαλίσει επαρκή ταμειακά διαθέσιμα για την κάλυψη των χρηματοοικονομικών της υποχρεώσεων, όταν αυτά γίνουν απαιτητά. Προς επίτευξη του σκοπού αυτού, πραγματοποιείται ταξινόμηση σε χρονικές περιόδους όλων των χρηματοροών που προκύπτουν από όλα τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού της Εταιρείας.

Η ρευστή οικονομική κατάσταση που βιώνουμε τα τελευταία χρόνια, δεν μας επιτρέπει κανένα εφησυχασμό, αντίθετα μας προκαλεί να βρισκόμαστε συνεχώς σε κατάσταση αυξημένης εγρήγορσης. Η Εταιρεία εφαρμόζει, όπου είναι δυνατόν, προγράμματα μείωσης των εξόδων και προσπαθεί συνεχώς να διευρύνει τις πηγές εσόδων.

Κίνδυνος συγκέντρωσης

Για τον περιορισμό του κινδύνου συγκέντρωσης από ανοίγματα έναντι μεμονωμένων αντισυμβαλλομένων και ομάδα συνδεδεμένων αντισυμβαλλομένων το Δ.Σ. της Εταιρείας καθορίζει και κρίνει κατά περίπτωση τη διασπορά των διαθεσίμων της Εταιρείας.

Το Δ.Σ. εγκρίνει κατάλογο εγκεκριμένων αντισυμβαλλομένων για τις τοποθετήσεις της ρευστότητας της Εταιρείας. Η αξιολόγηση των εν λόγω αντισυμβαλλομένων και η αναθεώρησή τους (σε περίπτωση που υπάρχουν τροποποιήσεις) γίνεται ετησίως.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος κρίνεται περιορισμένος. Η Taylor Young Investment Management, η οποία βρίσκεται σε εκκαθάριση, δεν έχει αξιόλογα ρευστά διαθέσιμα.

Πιθανή μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών δεν θα επηρεάσει σημαντικά τη χρηματοοικονομική της θέση και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας και των θυγατρικών της.

Λειτουργικός κίνδυνος

Λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από ανεπαρκείς ή αποτυχημένες εσωτερικές διαδικασίες, ανθρώπους και συστήματα ή από εξωτερικά γεγονότα.

Η Διοικητική δομή της Εταιρείας, δηλαδή το Οργανόγραμμα, οι διαδικασίες και οι άνθρωποι που την στελεχώνουν, είναι αναπόσπαστο μέρος των διαδικασιών για την αντιμετώπιση των λειτουργικών κινδύνων. Οι επικεφαλής των τμημάτων σε συνεργασία με τον Risk Manager, ο οποίος εργάζεται και μεμονωμένα, αναφέρουν στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας τις παρατηρήσεις και διαπιστώσεις τους, για κάθε θέμα που αφορά τους κινδύνους της Εταιρείας αλλά και το περιβάλλον που δραστηριοποιείται.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας παρακολουθεί μέσω των εκάστοτε πληροφοριών και αναφορών τους κινδύνους που κατά περίπτωση αφορούν την Εταιρεία την ίδια, όπως είναι ο συναλλαγματικός κίνδυνος. Σταθμίζει και ερευνά τους πιθανούς τρόπους προστασίας και πράττει ανάλογα με τις υπάρχουσες εναλλακτικές λύσεις και το κόστος τους. Η Διαχείριση Κινδύνων σε κάθε περίπτωση παρουσιάζει προβλήματα μέτρησης. Ακόμα και στις περιπτώσεις όπου μετράται, όπως στον υπολογισμό της Κεφαλαιακής Επάρκειας, δεν είναι πάντοτε δυνατός ο ακριβής προσδιορισμός του βάθους των επιπτώσεων που θα μπορούσε να έχει η μερική ή ολική, μετατροπή ενός κινδύνου σε κάποια μορφή απώλεια.

Αγαπητοί μέτοχοι,

Αφήνοντας πίσω μας μία χρονιά στην οποία δοκιμάστηκε σύσσωμη η ανθρωπότητα οφείλουμε να είμαστε ευγνώμονες. Θα θέλαμε να ευχαριστήσουμε τους πελάτες μας που παρά τις όποιες αντιξοότητες αντιμετώπισαν στις οικογένειες και στις δουλειές τους, εξακολούθησαν να μας δείχνουν την εμπιστοσύνη τους. Τους εργαζόμενους που αντιμετώπισαν με τόση υπευθυνότητα και ζήλο τις νέες συνθήκες και δεν άφησαν ούτε λεπτό την Εταιρεία και τους πελάτες εκτεθειμένους. Τους συνεργάτες που στάθηκαν πλάι μας όπως πάντα σαν οικογένεια. Και τέλος την αγαθή τύχη να βρισκόμαστε εδώ και να προχωρούμε.

Το 2020 υπήρξε η χρονιά που χαρακτηρίστηκε από την αναπάντεχη πανδημία του COVID-19. Οι φόβοι για την απώλεια ανθρώπινων ζωών οδήγησαν στην επιβολή καραντίνας παγκοσμίως με αποτέλεσμα τη ραγδαία πτώση της οικονομικής δραστηριότητας. Ωστόσο, η άμεση αντίδραση των θεσμών, με τη χαλάρωση της νομισματικής και δημοσιονομικής πολιτικής, περιορίσε την πτώση και την ανεργία. Αντίστοιχα, οι παγκόσμιες αγορές ακολούθησαν τις εξελίξεις και με τη βοήθεια της άφθονης ρευστότητας ανέκαμψαν στο δεύτερο εξάμηνο.

Στο πλαίσιο αυτό, η Εταιρεία σας προσαρμόστηκε με επιτυχία στις νέες λειτουργικές απαιτήσεις. Από την έναρξη της πανδημίας στην ALPHA TRUST συνεχίσαμε απρόσκοπτα και με υπευθυνότητα την εργασία μας, αξιοποιώντας μέσω τηλεργασίας την υποδομή μας σε πληροφοριακά συστήματα. Όλες οι υπηρεσίες μας παρέμειναν αδιάλειπτα ενεργοποιημένες και προσαρμόσαμε το επιχειρησιακό μας πλάνο σύμφωνα με τις απαιτήσεις υγιεινής. Παράλληλα, διατηρήσαμε στο ακέραιο την ενημέρωση των πελατών μας, ιδιωτών και θεσμικών.

Ιδιαίτερα πετυχημένη ήταν και η διαχείριση των επενδύσεων στο COVID-19 περιβάλλον. Στο τέλος του πρώτου τριμήνου, κανείς ειδικός εντός και εκτός Εταιρείας δε θα μπορούσε να είχε προβλέψει την πορεία των αγορών για τα επόμενα 3 τρίμηνα. Η Εταιρεία σας κατάφερε να αντιστρέψει το αρνητικό πρόσημο, να αντιμετωπίσει με επιτυχία τους επενδυτικούς κινδύνους και για μία ακόμη φορά να παράγει πλούτο για τη μεγάλη πλειοψηφία των πελατών της. Είμαστε δικαιολογημένα υπερήφανοι για την επίδοσή μας.

Το πλαίσιο που διαμορφώνεται για τη μετά COVID-19 εποχή, προβλέπεται μεν απαιτητικό αλλά παράλληλα δημιουργεί σημαντικές ευκαιρίες. Η ραγδαία εξέλιξη της τεχνολογίας και οι νέες εργασιακές δομές απαιτούν επενδύσεις τόσο σε συστήματα και υποδομές όσο και σε ψηφιακές δεξιότητες των εργαζομένων. Ο κατάλληλος συνδυασμός δημιουργεί ανταγωνιστικά πλεονεκτήματα. Νέα κανάλια επικοινωνίας και προσέλκυσης πελατείας διαμορφώνονται και βρισκόμαστε σε εγρήγορση ώστε να διακριθούμε για ακόμη μία φορά στην καινοτομία.

Αναφορικά με το διαμορφούμενο επενδυτικό περιβάλλον, τα αρνητικά επιτόκια - σε συνδυασμό με την αυξανόμενη ανησυχία για μελλοντική εμφάνιση πληθωρισμού - καθιστούν αναγκαία την αναζήτηση επενδυτικών λύσεων και εναλλακτικών προτάσεων από τους Διαχειριστές Κεφαλαίων. Η ανάγκη για διατήρηση εισοδήματος και η επιθυμία για έκθεση σε περιοριστικά στοιχεία που αντισταθμίζουν τον πληθωρισμό, αναδεικνύουν καινούργια επενδυτικά εργαλεία και οι πάροχοι θα επιβραβεύσουν τους επενδυτές με απαντήσεις και αποδόσεις. Φιλοδοξούμε να ανήκουμε σε αυτούς.

Ατενίζουμε με αισιοδοξία το μέλλον καθώς προετοιμαζόμαστε μεθοδικά για όλες αυτές τις αλλαγές ώστε να εκπληρώσουμε τις προσδοκίες σας και να τιμήσουμε την εμπιστοσύνη των επενδυτών μας και το νέο έτος.

Το Διοικητικό Συμβούλιο προτίθεται να προτείνει τη διανομή μερίσματος, το ύψος του οποίου θα εκτιμηθεί καθώς προσεγγίζουμε την Τακτική Γενική Συνέλευση.

Κηφισιά, 25 Φεβρουαρίου 2021

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Χριστόδουλος Αίσωπος

Η ALPHA TRUST ξεκίνησε τη δραστηριότητά της το 1987 με μοναδική παρεχόμενη υπηρεσία τη Διαχείριση Χαρτοφυλακίων Ιδιωτών Πελατών. Υπήρξε μάλιστα η πρώτη Εταιρεία στην Ελλάδα που έλαβε τη σχετική αδειοδότηση.

Το Private Asset Management της ALPHA TRUST εξειδικεύεται στην ενεργητική Διαχείριση Χαρτοφυλακίων Απεριόριστης Εντολής (Discretionary Asset Management), ενώ παρέχει επίσης τις υπηρεσίες Παροχής Επενδυτικών Συμβουλών και Λήψης - Διαβίβασης Εντολών.

Οι βασικές αρχές μας:

Επενδυτική πειθαρχία

Ακολουθούμε δομημένη επενδυτική διαδικασία με καθημερινή αξιολόγηση των επενδυτικών συνθηκών και των χαρτοφυλακίων.

Εύρος και τεχνογνωσία

Η ομάδα διαχείρισης διεξάγει τη δική της έρευνα και ανάλυση των αγορών, ενώ παράλληλα έχουμε αναπτύξει την πλατφόρμα FSM μέσω της οποίας επιλέγουμε σε παγκόσμια κλίμακα τους καλύτερους, ανά τομέα, διαχειριστές κεφαλαίων διατηρώντας μαζί τους προσωπική επαφή.

Σχέση απόδοσης - κινδύνου

Για κάθε τύπο χαρτοφυλακίου, βασικός μας στόχος είναι η βελτιστοποίηση της σχέσης απόδοσης-κινδύνου και η χαμηλή μεταβλητότητα μέσω της ευρείας διασποράς σε κατηγορίες επενδύσεων και επενδυτικών μέσων.

Πλήρης Διαφάνεια

Παρέχεται αναλυτική πληροφόρηση για την πορεία του χαρτοφυλακίου που περιλαμβάνει λεπτομερή ανάλυση της συγκριτικής απόδοσης χρονικά σταθμισμένης καθώς και των αμοιβών διαχείρισης και των συνολικών εξόδων που αφορούν σε τρίτους.

Ανεξαρτησία και αμεροληψία

Αξιοποιούμε στο έπακρο τα πλεονεκτήματα της ανεξαρτησίας μας, επιλέγοντας χωρίς κανένα περιορισμό τις καλύτερες επενδυτικές τοποθετήσεις.

Προσωποποιημένη εξυπηρέτηση

Αναγνωρίζουμε τις πραγματικές ανάγκες και στόχους των πελατών μας και αναπτύσσουμε πρωτοπόρα επενδυτικά χαρτοφυλάκια διατηρώντας την προσωπική επαφή των στελεχών μας με τους πελάτες μας.

Μακροχρόνιες σχέσεις εμπιστοσύνης

Δημιουργούμε χαρτοφυλάκια όχι μόνο για το σήμερα αλλά και για τις επόμενες γενεές, συνυπολογίζοντας δεδομένα όπως τα προσδοκώμενα έσοδα. Αναζητούμε νέες πηγές εσόδων από αναδιάρθρωση της περιουσίας και κυρίως από τις μεγάλες θέσεις που έχουν δημιουργηθεί με την πάροδο του χρόνου και αναλύουμε τους οικονομικούς κινδύνους, λαμβάνοντας υπ' όψιν το προσδοκώμενο κόστος ζωής των μελών της οικογένειας.



Η ALPHA TRUST κατέχει σημαντική θέση σήμερα στη διαχείριση κεφαλαίων Θεσμικών Επενδυτών δίνοντας έμφαση στα Επαγγελματικά & Συνταξιοδοτικά Ταμεία καθώς και στη διαχείριση αποθεματικών ασφαλιστικών εταιρειών.

Από το 2008 και ειδικότερα μετά την ανάθεση της διαχείρισης των αποθεματικών του Κλάδου Σύνταξης του Επαγγελματικού Ταμείου Οικονομολόγων, η Εταιρεία έλαβε μία σειρά από νέες αναθέσεις.

Σήμερα, η Εταιρεία διαθέτει περισσότερους από 20 Θεσμικούς επενδυτές στο πελατολόγιό της μεταξύ των οποίων βρίσκεται και η εταιρεία επενδύσεων χαρτοφυλακίου ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ.



ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ.

Η ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ. ιδρύθηκε τον Ιούλιο του 2000 και εισήχθη στο Χρηματιστήριο Αθηνών τον Δεκέμβριο του 2001.

Τον Δεκέμβριο του 2002 απορρόφησε την ALPHA TRUST-ΩΡΙΩΝ Δ.Α.Ε.Ε.Χ. και τον Ιούλιο του 2004 την ALPHA TRUST-ASSET MANAGER FUND Α.Ε.Ε.Χ.

Η ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ. από την ίδρυσή της έως σήμερα, έχει πραγματοποιήσει συνολικά 9 επιστροφές κεφαλαίου, επιστρέφοντας έτσι το μεγαλύτερο μέρος των κεφαλαίων της στους μετόχους της, ενώ προχώρησε στην τελευταία εταιρική της πράξη το 2013 της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της.

Διαχειριστής του χαρτοφυλακίου της εταιρείας είναι η ALPHA TRUST.

Ο επενδυτικός της σκοπός, όπως έχει προσδιοριστεί από το Διοικητικό Συμβούλιό της, είναι η επίτευξη ικανοποιητικών αποδόσεων για τους μετόχους της, μέσω κεφαλαιακών κερδών και εισοδηματικών προσόδων, επενδύοντας σε μετοχικές και λοιπές κινητές αξίες κυρίως Ελλήνων εκδοτών.

Η επενδυτική πολιτική υλοποιείται από τη διαχειρίστρια Εταιρεία συνδυάζοντας την κατανομή κεφαλαίων, την επιλογή αξιογράφων, τη σύνθεση χαρτοφυλακίου, τη διαχείριση κινδύνων και την πραγματοποίηση συναλλαγών.

Σήμερα η ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ., αποτελεί τη μοναδική εκπρόσωπο του κλάδου των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών εταιρειών επενδύσεων χαρτοφυλακίου.



ΟΣΕΚΑ

ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΕΛΛΑΔΑΣ

ALPHA TRUST HELLENIC Equity Fund (Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 58η/31.10.1995/6Α, ΦΕΚ 948/Β/17.11.1995)

ALPHA TRUST NEW STRATEGY Μετοχικό Εσωτερικού (Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 512/23.8.2007)

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΔΙΕΘΝΕΣ

ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS Μετοχικό Εξωτερικού (Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 134η/4.8.1999/6, ΦΕΚ 1938/Β/27.10.1999)

FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ

S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL Fund of Funds Μετοχικό (Απόφ. Επιτρ. Κεφ.: 57/16.6.2010)

ΜΙΚΤΑ

ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced Fund (Απόφ. Επιτρ. Κεφ.: 29η/10.1.1995/5, ΦΕΚ 45/Β/26.1.1995)

ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ Μικτό (Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 24/840/16.7.2008)

INTERLIFE Μικτό (Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 62/23.12.2003, ΦΕΚ 1996/Β/31.12.2003)

TEA ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ – ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ – ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ Μικτό, Institutional Share Class (Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 256/2.6.2016)

TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ Μικτό, Institutional Share Class ^{Σημ.1} (Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 373η/16.2.2021)

FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ

TEA INTERAMERICAN Global Balanced Fund of Funds (Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 175/21.6.2013)

ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΛΛΑΔΑΣ

ALPHA TRUST Ομολογιών Εσωτερικού (Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 6η/29.3.1994/7Β, ΦΕΚ 280/Β/18.4.1994)

ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΔΙΕΘΝΕΣ

ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND (Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 196η/11.10.2000/12α, ΦΕΚ 1429/Β/27.11.2000)

ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ

ALPHA TRUST Euro Money Market Fund (Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ) (Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ.: 10η/ 14.8.1996/4, ΦΕΚ 723/Β/22.8.1996)

Σημ. 1: Έναρξη Α/Κ TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ Μικτό, Institutional Share Class 12/03/2021

ΟΕΕ

FALCON REX INVESTMENT SUB-FUND

KESTREL INVESTMENT SUB-FUND

Οι ΟΕΕ «FALCON REX» και «KESTREL» είναι Sub-Funds της ανώνυμης εταιρείας επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου ALPHA TRUST FALCON INVESTMENT S.C.A. SICAV-SIF.

ΟΣΕΚΑ – ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΥΣΗ ΞΕΝΩΝ ΟΙΚΩΝ

BLACKROCK (LUXEMBOURG) S.A. NN INVESTMENT PARTNERS LUXEMBOURG S.A.

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT PIMCO GLOBAL ADVISORS (IRELAND) LIMITED

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.

INVESCO MANAGEMENT S.A. UBS FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.

JP MORGAN ASSET MANAGEMENT (EUROPE)

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

Αμοιβαία Κεφάλαια

Στην Ελλάδα το συνολικό ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων των ελληνικών ΑΕΔΑΚ στο τέλος του 2020 διαμορφώθηκε στα 8,1 δισ. ευρώ έναντι 7,86 δισ. ευρώ στο τέλος της προηγούμενης χρονιάς, σημειώνοντας άνοδο κατά 2,98%.

Οι καθαρές εισροές μεριδίων διαμορφώθηκαν σε 184,97 εκ. ευρώ το 2020, έναντι 580,59 εκ. ευρώ το 2019.

Σε επίπεδο κατηγοριών, τις υψηλότερες εισροές κατέγραψαν τα Funds of Funds Μετοχικά (84,64 εκατ. ευρώ), τα Μικτά Αμοιβαία Κεφάλαια (63,56 εκ. ευρώ) και ακολούθησαν τα Funds of Funds Μικτά (54,95 εκ. ευρώ).

Στο τέλος του 2020, το μερίδιο αγοράς των Ομολογιακών ήταν 36,17%, των Μικτών 23,32%, των Μετοχικών 15,44%, των Funds of Funds 16,60% και των ΑΚΧΑ 4,50%.

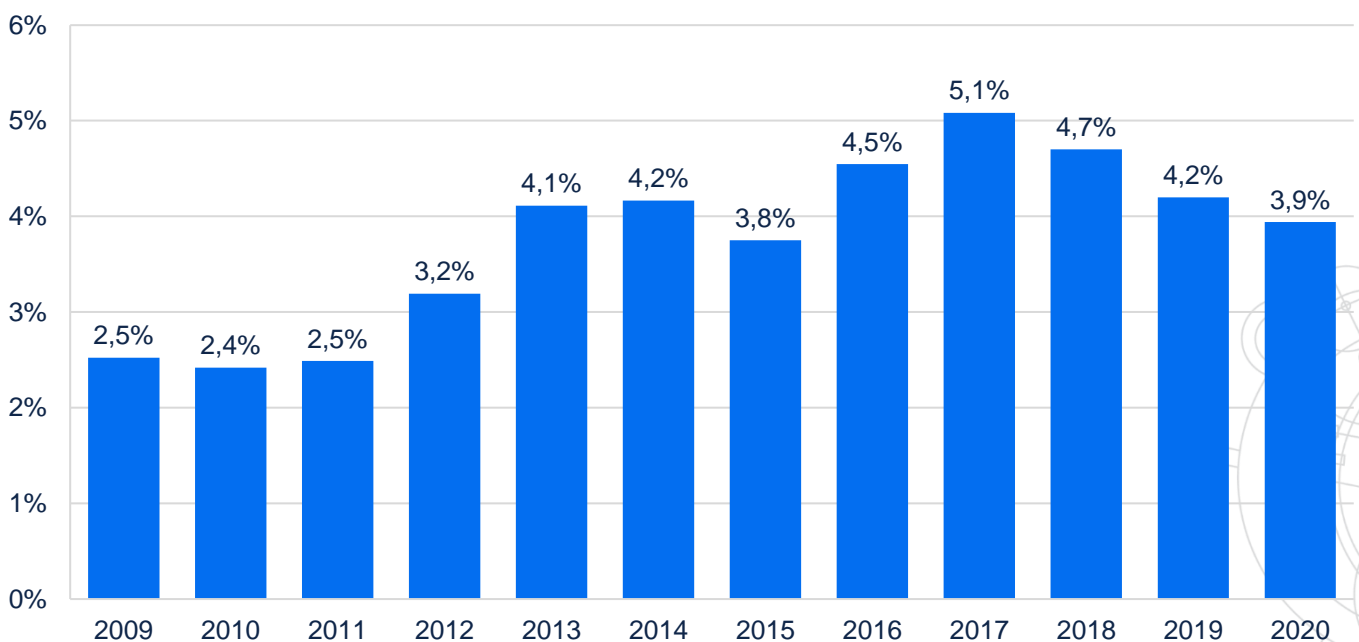
Στο μέτωπο των αποδόσεων ^{σημ.1} τις υψηλότερες κατά μέσο όρο αποδόσεις κατέγραψαν τα Μετοχικά Α/Κ Αμερικής (12,81%), τα Funds of Funds Μετοχικά (7,66%) και τα Ομολογιακά Α/Κ Ελλάδας (5,86%).

Στον αντίποδα, αρνητικές αποδόσεις κατά μέσο όρο σημείωσαν τα Μετοχικά Α/Κ Αναπτυσσομένων Αγορών (-17,54%), τα Μετοχικά Α/Κ Δείκτη (-15,87%) και τα Μετοχικά Α/Κ Ελλάδας (-7,97%). Θετικές αποδόσεις κατά μέσο κατέγραψαν οι 10 από τις 19 κατηγορίες.

Μερίδιο Αγοράς

Το μερίδιο αγοράς της ALPHA TRUST στα Αμοιβαία Κεφάλαια μακροπρόθεσμου ορίζοντα για το 2020 διαμορφώθηκε στο 3,9%. Αξίζει να σημειωθεί ότι στο χρονικό διάστημα 2009-2020 το μερίδιο αγοράς της Εταιρείας στα Αμοιβαία Κεφάλαια μακροπρόθεσμου ορίζοντα παρουσίασε σημαντική άνοδο.

Εξέλιξη Μεριδίου Αγοράς Α/Κ ALPHA TRUST μακροπρόθεσμου ορίζοντα (2009 - 2020 ^{σημ.2})



Σημειώσεις: 1. Μέση απόδοση κατηγορίας ΟΣΕΚΑ μη συμπεριλαμβανομένων των ΟΣΕΚΑ που δραστηριοποιήθηκαν μέσα στο 2020. 2. Εξαιρούνται η Α.Ε.Δ.Α.Κ. Ασφαλιστικών Οργανισμών και οι ΟΣΕΚΑ Χρηματαγοράς και συμπεριλαμβάνονται οι ΟΣΕΚΑ που έχουν ιδρυθεί σε άλλες χώρες και διαχειρίζονται από ελληνικές Α.Ε.Δ.Α.Κ. 3. Στοιχεία τέλους κάθε έτους.

Πηγή: Ένωση Θεσμικών Επενδυτών, ALPHA TRUST

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

Σε μια χρονιά που χαρακτηρίστηκε από πλήθος αβεβαιοτήτων και εμφάνισε απρόβλεπτες διακυμάνσεις, τα Αμοιβαία Κεφάλαια της ALPHA TRUST κατάφεραν όχι μόνο να προστατεύσουν αποτελεσματικά τους επενδυτές, αλλά τα περισσότερα εξ' αυτών, να τους προσφέρουν θετικές αποδόσεις, συνεχίζοντας την εξαιρετική παράδοση της ALPHA TRUST να προσφέρει κορυφαίες αποδόσεις.

	% κεφαλαίων υπό διαχείριση με υψηλότερη απόδοση από τον μέσο όρο της κατηγορίας
1 έτος	78,97%
5 έτη	78,37%
10 έτη	95,50%
20 έτη	91,53%

Στοιχεία: 31/12/2020

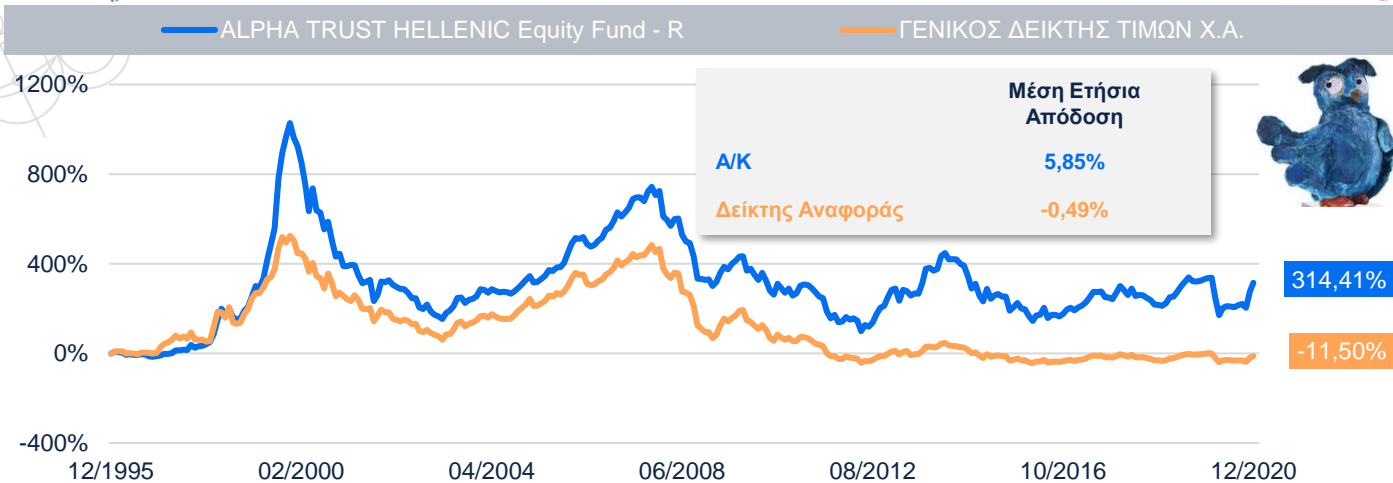
Πηγή: Ένωση Θεσμικών Επενδυτών, ALPHA TRUST

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

Το 2020 υπήρξε επετειακό έτος για το ιστορικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND (Άδεια Σύστασης: Απόφ.Επιτρ.Κεφ.: 58η/31.10.1995/6Α) το οποίο συμπλήρωσε 25 χρόνια εξαιρετικά επιτυχημένης πορείας, καθώς από την έναρξή του (ακέραια έτη από 31/12/1995 έως 31/12/2020) η κατηγορία μεριδίων R έχει επιτύχει σημαντικά υψηλότερη απόδοση από τον Γενικό Δείκτη Τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών, εμφανίζοντας υπεραπόδοση +325,91% έναντι αυτού.



alphatrust Hellenic Equity Fund 1995-2020



ALPHA TRUST HELLENIC Equity Fund | Άδεια σύστασης: Απόφ.Επιτρ.Κεφαλ.: 58η 31.10.1995/6Α

Συγκριτική απεικόνιση απόδοσης ακέραια έτη λειτουργίας από έναρξη A/K (31/12/1995 - 31/12/2020)

Σημειώσεις: 1.Οι αποδόσεις αφορούν στην κλάση μεριδίων R. 2.Σωρευτικές Αποδόσεις: Από αρχή έτους(01/01/2021-30/09/2021): 16,36%, 1έτος(30/09/2020-30/09/2021): 50,11%, 3έτη (28/09/2018-30/09/2021): 42,52%, 5έτη (30/09/2016-30/09/2021): 81,77%, 25έτη (ακέραια έτη λειτουργίας από έναρξη 30/09/1996-30/09/2021): 407,22%. 3.Δείκτης Αναφοράς: Γενικός Δείκτης Τιμών Χ.Α. Πηγή: Bloomberg, Ένωση Θεσμικών Επενδυτών, ALPHA TRUST, Morningstar στοιχεία 30/09/2021.

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

Εξαιρετικά επιτυχημένη πορεία 26 ετών συμπλήρωσε το ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (Άδεια σύστασης: Απόφ.Επιτρ.Κεφαλ.: 6η/29.3.1994/7Β). Στα Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια Ελλάδας, κατάφερε να κατακτήσει την κορυφή στην κατηγορία του από την έναρξή του (περίοδος από 31/12/1994 έως 31/12/2020).

alphatrust Domestic Bond Fund 1994-2020



ALPHA TRUST Ομολογιών Εσωτερικού | Άδεια σύστασης: Απόφ.Επιτρ.Κεφαλ.: 6η /29.3.1994/7Β

Συγκριτική απεικόνιση απόδοσης ακέραια έτη λειτουργίας από έναρξη A/K (31/12/1994 - 31/12/2020)

Σημειώσεις: 1.Οι αποδόσεις αφορούν στην κλάση μεριδίων R. 2.Σωρευτικές Αποδόσεις: Από αρχή έτους(01/01/2021-30/09/2021): 0,96%, 1έτος(30/09/2020-30/09/2021): 4,28%, 3έτη (28/09/2018-30/09/2021): 47,23%, 5έτη (30/09/2016-30/09/2021): 123,13%, 27 έτη (ακέραια έτη λειτουργίας από έναρξη 30/09/1994-30/09/2021): 780,50%. 3.Δείκτης Αναφοράς: SBEUL από 4/1994 έως 3/2000, SBGR13L από 4/2000 έως 7/3/2007, SBEUL από 8/3/2007 έως 5/3/2010, SBGRL από 8/3/2010 έως 31/12/2012, BCEC1T από 1/1/2013. 4. Για το ALPHA TRUST Ομολογιών Εσωτερικού οι τοποθετήσεις σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς έκδοσης Ελληνικού Δημοσίου υπερβαίνουν το 65% του καθαρού ενεργητικού. Πηγή: Bloomberg, Ένωση Θεσμικών Επενδυτών, ALPHA TRUST.

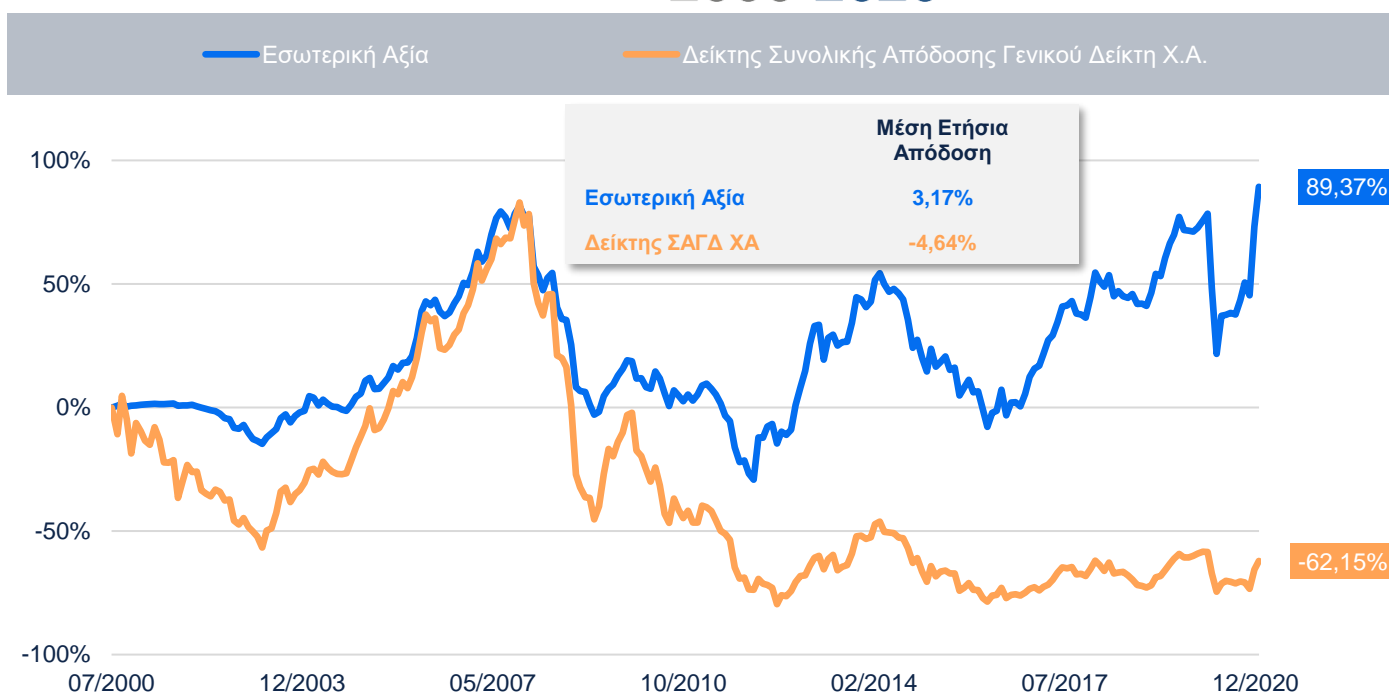
ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Ως μία από τις αποδοτικότερες μετοχικές επενδυτικές επιλογές στην Ελλάδα και με μεγάλη αντοχή σε δύσκολες περιόδους, έχει αναδειχθεί η ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ., η μοναδική πλέον εταιρεία Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου στο Χ.Α., που συμπλήρωσε 20 χρόνια από την ίδρυσή της.

Σταθερά προσηλωμένη στην επενδυτική της στρατηγική, η ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ. συνεχίζει διαχρονικά τις τοποθετήσεις σε αξιόλογες εταιρείες με ελκυστικές αποτιμήσεις, ανεξάρτητα από την κεφαλαιοποίησή τους, προσφέροντας ικανοποιητικές μακροχρόνιες αποδόσεις.

alphatrust ανδρομέδα

2000-2020



Απόδοση Εσωτερικής Αξίας ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ. από ίδρυση (25/07/2000-31/12/2020) σε σχέση με τον ΔΕΙΚΤΗ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΓΕΝΙΚΟΥ ΔΕΙΚΤΗ Χ.Α.

Σημειώσεις: 1. Η απόδοση υπολογίζεται με επανεπένδυση μερίσματος, εξαιρουμένων των Ιδίων Μετοχών 2. Η εκτίμηση του ΔΕΙΚΤΗ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΓΕΝΙΚΟΥ ΔΕΙΚΤΗ Χ.Α., πριν την έναρξη υπολογισμού του από το Χ.Α. (1/3/2001) έχει γίνει με τη χρήση του Σταθμισμένου D.Y. του συνόλου της αγοράς, με βάση τα στοιχεία του Χρηματιστηρίου Αθηνών. 3. Η ALPHA TRUST είναι διαχειριστής της ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ. με άμεση συμμετοχή 2,19% σε μετοχές της ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ., ενώ δικαιούται να ασκεί συνολικά δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε ποσοστό 27,440% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ. (στοιχεία 30/09/2021). Πηγή: Χρηματιστήριο Αθηνών, ALPHA TRUST.

Επιχειρηματικά Βραβεία ΧΡΗΜΑ 2020

Για 4η συνεχή χρονιά η ALPHA TRUST βρέθηκε στην κορυφή των προτιμήσεων του επενδυτικού κοινού, καθώς ανακηρύχθηκε Καλύτερη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην Ελλάδα για το 2020, έπειτα από ψηφοφορία που διεξήχθη με τη συμμετοχή ευρέος επενδυτικού κοινού, των αναγνωστών του περιοδικού ΧΡΗΜΑ, της εβδομαδιαίας εφημερίδας ΧΡΗΜΑ Week και των επισκεπτών του οικονομικού-επιχειρηματικού portal banks.com.gr.



Στην ALPHA TRUST παραμένουμε προσηλωμένοι στην επίτευξη των στόχων και των προσδοκιών των πελατών μας, και την εγκαθίδρυση μακροχρόνιων σχέσεων εμπιστοσύνης μαζί τους.

Αποσκοπώντας στη συνεχή βελτίωση της εμπειρίας του πελάτη (client experience), βρίσκεται σε εξέλιξη η υλοποίηση ενός στοχευμένου επενδυτικού πλάνου για τον ψηφιακό μετασχηματισμό της Εταιρείας και την ενδυνάμωση της διαδραστικότητας στην επικοινωνία.

Με τη συντεταγμένη χρήση των τεχνολογικών εργαλείων που διαθέτουμε (website, social media, newsletters) επιδιώκουμε την παροχή έγκυρης και υπεύθυνης ενημέρωσης προς τους επενδυτές για τα προϊόντα και τις υπηρεσίες που προσφέρει η Εταιρεία.

Επενδυτική Ενημέρωση
Α' Τρίμηνο, 2021

Ανακοίνωση
Αναθέτουμε σε κερματίες χρηματοπιστωτικές αρχές τον καθήκον να παρακολουθούν τις δραστηριότητες της εταιρείας μας, καθώς οι πληροφορίες αξιολογούνται, προκειμένου να ελεγχθούν οι πληροφορίες που είναι αναγκαίες, οι πληροφορίες που είναι αναγκαίες, οι πληροφορίες που είναι αναγκαίες...

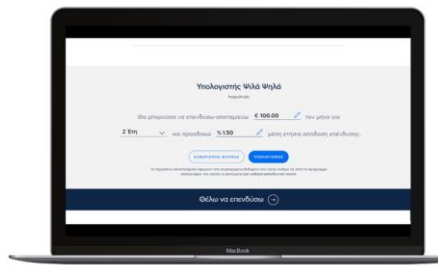
Δι-Κοινωνία: Τρέφοντας περαστικούς ή εθελούς και αλληλεπιδρώντας τις κοινότητες
Ο Διοικητής Παναγιώτης Κωνσταντίνου, του Κέντρου Τρέφους, του Η.Π.Α. (FRESH) εγγράφηκε στο πρόγραμμα της εταιρείας μας...

Η γνησία φέσιμη κέρδος
Γραφόμενος το 2021, η κερδοφορία του συνόλου της εταιρείας ALPHA TRUST HELLAS EQUITY FUND είναι άριστη...

Η διαχείριση των επενδυτικών κινήσεων
Ο κίνδυνος της αγοράς, δηλαδή το ότι η αξία των επενδυτικών κινήσεων μπορεί να μειωθεί, αποτελεί τον μεγαλύτερο κίνδυνο που αντιμετωπίζει ο επενδυτής...

25 χρόνια επιχειρηματικής πορείας
Το ALPHA TRUST HELLAS EQUITY FUND έχει σήμερα από τις κορυφαίες εταιρείες επενδυτικές εταιρείες στην Ελλάδα...

Επιστολική κάρτα και ενημερωτικό δελτίο
"Το 2021 είναι από τα πιο κρίσιμα, αλλά και από τα καλύτερα"...



Παρουσίαση Διαχειριστών 2020
Στο πλαίσιο ενημέρωσης του δικτύου συνεργατών και αντιπροσώπων, η ALPHA TRUST πραγματοποίησε την καθιερωμένη ετήσια εκδήλωση παρουσίασης των διαχειριστών της στο Μουσείο Μπενάκη στην Πειραιώς.

Παρουσίαση Επενδυτών και Αναλυτών 2020
Πραγματοποιήθηκε η ετήσια ενημέρωση αναλυτών μέσω της Ένωσης Θεσμικών Επενδυτών.

alphatruster
18η Παρουσίαση Διαχειριστών
26 Φεβρουαρίου 2020

ent Universe

ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

alphatruster
Ετήσια Παρουσίαση Αναλυτών
25 Ιουνίου 2020

Ο Κόσμος

3ο ATHEX Small – Cap Conference
Συμμετοχή στο 3ο ATHEX Small – Cap Conference.

ATHEX SMALL CAP CONFERENCE

alphatruster

3rd ATHEX Small Cap Conference
23 & 24 11 2020

ALPHA TRUST HELLAS EQUITY FUND AND ANALYTICAL INVESTMENT FUND MANAGEMENT S.A.
HEXIS Capital Market Connectors Limited 2001, (Αρ.Αριθμ. 13/2013 & 760/13, 10/2014) General Electronic Commercial Registry 8026000
27 Kerkiras Street, Athens, 11526, GR-1152600001 (Αρ. 27/08/2016)

© 2020 ALPHA TRUST HELLAS EQUITY FUND AND ANALYTICAL INVESTMENT FUND MANAGEMENT S.A. All rights reserved.

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



Περιβάλλον

- Κλιματική αλλαγή
- Εξάντληση πόρων
- Απόβλητα
- Ρύπανση
- Αποψίλωση των δασών



Κοινωνία

- Ανθρώπινα δικαιώματα
- Σύγχρονη δουλειά
- Παιδική εργασία
- Συνθήκες εργασίας
- Σχέσεις εργαζομένων



Εταιρική Διακυβέρνηση

- Δωροδοκία, διαφθορά
- Αμοιβές στελεχών
- Σύνθεση Δ.Σ.
- Παρασκηνιακές επιρροές
- Φορολογικά θέματα

Signatory of:



Σημείωση: Τα παραδείγματα περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης (ESG) κριτηρίων είναι ενδεικτικά.
Πηγή: PRI <https://www.unpri.org/signatory-directory/alpha-trust-/5892.article>

Η Εταιρεία, λόγω της δραστηριοποίησης στην παροχή υπηρεσιών, θεωρείται ότι δεν επιβαρύνει ιδιαίτερα το περιβάλλον, ενώ παράλληλα λαμβάνει μέτρα για την περαιτέρω μείωση του περιβαλλοντικού της αποτυπώματος.

Ενέργειες μείωσης περιβαλλοντικού αποτυπώματος

Φωτισμός γραφείων με λαμπτήρες οικονομίας

Ελαχιστοποίηση φωτισμού εξωτερικών χώρων με συνδυασμό λαμπτήρων οικονομίας, χρονοδιακοπών και φωτοκύτταρων

Συντήρηση καυστήρων και βελτιστοποίηση ρυθμίσεων

Ανακυκλώσιμα αναλώσιμα υλικά

Περιορισμένη χρήση πλαστικού

Ανακύκλωση μπαταριών

Αντικατάσταση εταιρικών αυτοκινήτων με ηλεκτρικά ή υβριδικής τεχνολογίας μειωμένης εκπομπής ρύπων

Σχεδιασμός ηλεκτρονικής πλατφόρμας για πλήρη αυτοματοποιημένη διαδικασία συναλλαγών με τους πελάτες

Ψηφιοποίηση φυσικού αρχείου

ID	Ονομασία Δείκτη	2020	
Βασικοί δείκτες			
C-E1	Άμεσες εκπομπές (Scope 1) (τόνοι ισοδύναμου CO ₂)	5,01	
C-E2	Έμμεσες εκπομπές (Scope 2) (τόνοι ισοδύναμου CO ₂)	31,47	
	Συνολική ποσότητα ενέργειας (MWh)	64,16	
C-E3	Κατανάλωση ενέργειας εντός του οργανισμού	Ποσοστό της ηλεκτρικής ενέργειας που καταναλώθηκε (%)	100,00%
		Ποσοστό ενέργειας που καταναλώθηκε και προέρχεται από ανανεώσιμες πηγές (%)	25,86%

Μεθοδολογία υπολογισμού εκπομπών τόνων ισοδύναμου CO₂ :

1. Οι υπολογισμοί έχουν πραγματοποιηθεί στο "GHG Emissions Calculation Tool" το οποίο είναι διαθέσιμο από το Greenhouse Gas Protocol (<https://ghgprotocol.org/ghg-emissions-calculation-tool>). 2. Η μετατροπή των εκπομπών CH₄ και N₂O μετατρέπονται σε CO₂ ισοδύναμα, βάσει του Global Warming Potential (GWP).

Scope 1 α. Stationary combustion: εκπομπές λέβητα πετρελαίου i. Γίνεται η υπόθεση ότι το αρχικό και τελικό απόθεμα πετρελαίου κάθε χειμερινής περιόδου, έχουν αμελητέα διαφορά. Κατά συνέπεια, η ετήσια κατανάλωση ταυτίζεται με τις ετήσιες αγορές (σε λίτρα). ii. Κατά την ετήσια έκθεση του συντηρητή του καυστήρα, παράγονται και χρησιμοποιούνται οι μετρήσεις του CO₂, οι οποίες μετατρέπονται σε τόνους εκπομπών, σύμφωνα με τα χαρακτηριστικά του αερίου. iii. Οι εκπομπές του λέβητα, αναφορικά με CH₄ και N₂O δεδομένων των λίτρων κατανάλωσης, υπολογίζονται βάσει των emission factors που υπάρχουν στο "Emission Factors for Greenhouse Gas Inventories" (1/4/2021) της Environmental Protection Agency των ΗΠΑ (<https://www.epa.gov/climateleadership/ghg-emission-factors-hub>). Στη συγκεκριμένη λίστα υπάρχουν τεσσάρων ειδών Distillate Fuel Oils και έχουμε επιλέξει αυτό με τις υψηλότερες εκπομπές (συντηρητική προσέγγιση). Η συνεισφορά τους στις εκπομπές λόγω λέβητα είναι ασήμαντη. β. Mobile combustion: εκπομπές από ιδιόκτητα αυτοκίνητα της Εταιρείας i. Η Εταιρεία δεν κατέχει κανένα ιδιόκτητο αυτοκίνητο. ii. Τα αμιγώς ηλεκτροκίνητα που ενδεχομένως αποκτήσει στο μέλλον, προσμετρώνται στο Scope 1. γ. Refrigerants: κατανάλωση ψυκτικού υγρού από τα κλιματιστικά: i. Η μεθοδολογία λαμβάνει υπόψη την κατανάλωση και το είδος των ψυκτικών υγρών. ii. Δεν έχει παρατηρηθεί ανάγκη για να συμπληρωθεί ψυκτικό υγρό, γεγονός που υποδηλώνει σχεδόν μηδενικές εκροές.

Scope 2 α. Ετήσια κατανάλωση ενέργειας σε kWh υπολογίζεται βάσει των μηνιαίων λογαριασμών του παρόχου ηλεκτρικής ενέργειας. β. Market based μεθοδολογία υπολογισμού: Το ποσοστό λιγνίτη και ΑΠΕ κλπ σύμφωνα με το European Residual Mixes 2020 του Association of Issuing Bodies (<https://www.aib-net.org/facts/european-residual-mix>).

Οι εργασιακές σχέσεις εκτιμάται ότι βρίσκονται σε πολύ καλό επίπεδο και βασίζονται στον σεβασμό της προσωπικότητας του ατόμου, στην αμοιβαία εμπιστοσύνη και στην κατανόηση και συνεργασία.

Η Εταιρεία παρέχει επιπρόσθετα οικειοθελείς παροχές στους εργαζόμενους, προσβλέποντας στην καλύτερη ποιότητα ζωής για τους ίδιους και τις οικογένειές τους.

Παρέχει δε στους εργαζόμενους ασφαλές και ευχάριστο εργασιακό περιβάλλον, φροντίζοντας παράλληλα και για τη διατήρηση της υγιεινής του χώρου σε υψηλά επίπεδα.

Παράλληλα, μεριμνά για την επιμόρφωση και εξέλιξη των υπαλλήλων της, προσφέροντας τη δυνατότητα εκπαίδευσης για κάθε θέμα που αφορά τη λειτουργία της.

Η επικαιροποιημένη πολιτική αμοιβών που ακολουθεί η Εταιρεία έχει ως σκοπό την αξιοπρεπή διαβίωση των υπαλλήλων της και ανταμείβει τη συνέπεια και την απόδοση.

Πολιτική αποδοχών

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει πολιτική αποδοχών, η οποία είναι σύμφωνη με την υπ' αρ. 28/606/2011 απόφαση και την εγκύκλιο υπ' αρ. 48 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, καθώς και με τα άρθρα 23α «Πολιτικές και Πρακτικές αποδοχών» και 23β «Αρχές για τον καθορισμό και την εφαρμογή των πολιτικών και πρακτικών αποδοχών» του Ν. 4099/2012, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει, καθώς και το αρ. 13 του Ν. 4209/2013.

Πρόσθετες Παροχές στους Εργαζόμενους

Ομαδική Ασφαλιστική Κάλυψη Ζωής και Υγείας
Εθελοντικό Ομαδικό Συνταξιοδοτικό Πρόγραμμα

Κίνητρα για συμμετοχή σε Επενδυτικό-Αποταμιευτικό Πρόγραμμα

Παροχή Εκπαίδευσης & Επιμόρφωσης

Επιβράβευση αριστείας των παιδιών των εργαζομένων

Ψυχαγωγικές εκδηλώσεις και δώρα για τα παιδιά των εργαζομένων

Επίδομα τεκνοποίησης

ID	Ονομασία Δείκτη	2020	2019
Βασικοί δείκτες			
C-S1	Γυναίκες εργαζόμενες	50,00%	48,98%
C-S2	Γυναίκες εργαζόμενες σε διευθυντικές θέσεις	20,00%	0,00%
C-S3	Δείκτης εθελουσίας κινητικότητας προσωπικού	6,82%	2,04%
C-S3	Δείκτης μη εθελουσίας κινητικότητας προσωπικού	6,82%	6,12%
C-S4	Μέσος όρος των ωρών κατάρτισης (10% υψηλότερα αμειβομένων εργαζομένων)	4,80	0,00
C-S4	Μέσος όρος των ωρών κατάρτισης (90% χαμηλότερα αμειβομένων εργαζομένων)	4,54	3,66
C-S6	Συλλογικές συμβάσεις εργασίας	97,73%	97,96%
Προηγμένοι δείκτες			
A-S2	Δαπάνες κατάρτισης εργαζομένων (€)	2.964	7.572
A-S3	Μισθολογική διαφορά μεταξύ των δύο φύλων	47,45%	53,84%
A-S4	Αναλογία αμοιβής διευθύνοντος συμβούλου - εργαζομένων	4,3	5,1
A-S5	Έσοδα από βιώσιμα προϊόντα	0,00%	0,00%

Στο πλαίσιο προσφοράς της στην ευρύτερη κοινότητα, η ALPHA TRUST υλοποιεί μια σειρά πολύπλευρων χορηγικών δράσεων, είτε συνεχίζοντας σταθερά να στηρίζει το έργο κοινωφελών ιδρυμάτων, είτε ξεκινώντας τη χορηγική της παρουσία σε νέα προγράμματα.

Για το έτος 2020, η Εταιρεία συνέβαλλε στο έργο μη κερδοσκοπικών οργανισμών και φορέων μέσω χορηγιών ύψους 16.199 ευρώ.

Υποστήριξη Πολιτισμού και Παιδείας

Μουσείο Γουλανδρή Φυσικής Ιστορίας

Μουσείο Μπενάκη

Ινστιτούτο Χρηματοοικονομικού Αλφαριθμητισμού

Σωματείο Επιχειρηματικότητας Νέων

Διοργάνωση και υποστήριξη Συνεδρίων για διασπορά γνώσης και εμπειρίας

Εκπαιδευτικές διαλέξεις, χορηγίες και δωρεές Η/Υ σε σχολεία

Ομάδα Αιγαίου

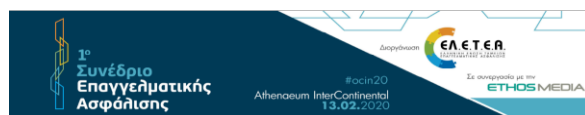
Ευκαιρίες Απασχόλησης – Πρακτική Άσκηση

Εκδόσεις

Αρωγή Ευπαθών Κοινωνικών Ομάδων

Εργαστήριο Ειδικής Επαγγελματικής Εκπαίδευσης και Κατάρτισης Πειραιά (ΕΕΕΕΚ)

Εργαστήριο Ειδικής Αγωγής «Μαργαρίτα»



Η ALPHA TRUST, συνέχισε για 21^η συνεχή χρονιά την προσπάθεια να γνωρίσει στους φίλους της βιβλία τα οποία για διάφορους λόγους δεν έχουν ανατυπωθεί για αρκετές δεκαετίες, χωρίς όμως να έχουν χάσει το ενδιαφέρον τους.

Το 2020 επιλέχθηκε το «Περιπλανήσεις στην Ελλάδα» (τόμος Α΄ και τόμος Β΄) του Τζορτζ Κόχραν.

ΤΖΟΡΤΖ ΚΟΧΡΑΝ

ΤΖΟΡΤΖ ΚΟΧΡΑΝ

Περιπλανήσεις στην Ελλάδα

τόμος Α΄

Μετάφραση
Ισμήνη-Λουίζα ΤαμβακάκηΟΘΩΝ Α΄
ΒΑΣΙΛΕΥΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ, 1837alphatrust
ΚΗΦΙΣΙΑ
2020

Περιπλανήσεις στην Ελλάδα

τόμος Β΄

Μετάφραση
Ισμήνη-Λουίζα ΤαμβακάκηΑΜΑΛΙΑ
Η ΒΑΣΙΛΙΣΣΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ, 1837alphatrust
ΚΗΦΙΣΙΑ
2020

Βιβλία της ALPHA TRUST κατ' έτος έκδοσης

2020 Τζορτζ Κόχραν «Περιπλανήσεις στην Ελλάδα» (τόμος Α΄ και τόμος Β΄)

2019 Φ.Σ.Νόρθ Ντάγκλας «Δοκίμιο περί ορισμένων σημείων ομοιότητας μεταξύ των Αρχαίων και Νέων Ελλήνων» | 2018 Ελίτζαμπεθ Μπίσλαντ, Σετζούκο Κοϊζούμι - «Λευκάδιος Χέρν Όπως τον έζησαν» | 2017 Πένυ Μίνεϋ - «Η Οδύσσεια του Κάβουρα» | 2016 Στέφανος Θ. Ξένος, «Αι Κλοπαί» | 2015 Τζέιμς Ίρβινγκ Μανάττ, «Μέρες Αιγαίου» | 2014 Σάββας Γεωργίου, «Το Ταξίδι της Χαράς» | 2013 Χ.Ν.Φ. Κίττο, «Στα Βουνά της Ελλάδος» | 2012 Γιόραν Σιλντ, «Στα Χνάρια του Οδυσσέα» | 2011 Γεώργιος Κρητικός & Richard Viner, «Ο Τζόρτζ του Ριτζ» | 2010 Δρ. Ρίχαρντ Λέβινσον, «Σερ Μπαζίλ Ζαχάρωφ: Ο μυστηριώδης Άνδρας της Ευρώπης» | 2009 Κ.Ι.Φ. Ιωνίδης, «Η Ιστορία ενός Κυνηγού» | 2008 Παναγιώτης Ποταγός, «Περίληψις Περιηγήσεων Ποταγού» | 2007 Ν.Α. Τομπάκης, «Ιμαλαία» | 2006 Γ.Μ. Καλβοκορέσσης, «Τέσσερα Έτη στην Κυβερνητική Αποστολή Εξερεύνησης, υπό την αρχηγία του Πλοιάρχου Τσαρλς Γουίλκς κατά τα έτη 1838-1842» | 2005 Δρ. Ερρίκος Σλήμαν, «Ίλιον» | 2004 Κόμης Πέτρος Γκάμπα, «Ο Βύρων Εν Ελλάδι» | 2003 Δημήτριος Βικέλας, «Η Ζωή μου» | 2002 Αλέξανδρος Κ. Ιωνίδης ο νεώτερος, «ΙΩΝ: Το παραμύθι του Παππού» | 2001 «Πανελλήνιο Λεύκωμα Εθνικής Εκατοταετηρίδος 1821-1921: Α΄ Τόμος Οικονομολογικά» | 2001 Christopher Wordsworth, «Greece. Pictorial, Descriptive and Historical» | 2000 «Οι Ελληνικοί Πορτολάνοι. Τα πρωτότυπα χειρόγραφα κείμενα του 16ου και 17ου αιώνα».

Διοικητικό Συμβούλιο Σημ.1

Φαίδων-Θεόδωρος Ταμβακάκης, Συνιδρυτής (εν έτει 1987), Πρόεδρος Δ.Σ., εκτελεστικός
David Phillip Gibbs, Αντιπρόεδρος Δ.Σ., μη εκτελεστικός
Χριστόδουλος Αίσωπος, Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικός
Γεώργιος Καμπάνης, Μέλος Δ.Σ., ανεξάρτητος μη εκτελεστικός
Αγνή Λεβή, Μέλος Δ.Σ., ανεξάρτητη μη εκτελεστική
Ιωσήφ Παπαδογιάννης, Μέλος Δ.Σ., εκτελεστικός
Αγγελική Χατζηδάκη, Μέλος Δ.Σ., μη εκτελεστική

Επενδυτική Επιτροπή Διαχείρισης Χαρτοφυλακίων
Σημ.2

David Phillip Gibbs
Μιχαήλ Πάππαρης
Ιωσήφ Παπαδογιάννης
Χριστόδουλος Αίσωπος
Παναγιώτα Ζαγάρη
Κωνσταντίνος Αδάμ
Δημήτριος Νταλίπης
Δημήτριος Στεφανόπουλος
Κωνσταντίνος Μαυρόπουλος
Δημήτριος Κοσσόρας

Επιτροπή Ελέγχου Σημ.3

Επιτροπή Αποδοχών Σημ.4

Επιτροπή Υποψηφιοτήτων Σημ.4

Επιτροπή ESG Σημ.5

Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής: Δέσποινα Ξενάκη

Εγκεκριμένες Πολιτικές

Πολιτική Αποδοχών
Πολιτική Άσκησης Δικαιωμάτων Ψήφου
Πολιτική Βέλτιστης Εκτέλεσης Εντολών που εφαρμόζεται κατά τη διαχείριση χαρτοφυλακίων ΟΣΕΚΑ και ΟΕΕ
Πολιτική Βέλτιστης Εκτέλεσης Εντολών που εφαρμόζεται κατά την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών
Πολιτική Κατηγοριοποίησης Πελατών στους οποίους παρέχονται επενδυτικές υπηρεσίες
Εγχειρίδιο για την Πρόληψη και Καταστολή Νομιμοποίησης Εσόδων από Εγκληματικές Δραστηριότητες και την Καταπολέμηση Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας
Πολιτική Προστασίας Ιδιωτικότητας
Πολιτική κατά της απάτης, της δωροδοκίας και της διαφθοράς
Πολιτική Εσωτερικών Αναφορών – Αποκαλύψεων (Whistleblowing Policy)
Πολιτική Κινδύνου Βιωσιμότητας
Πολιτική Καταλληλότητας Μελών Διοικητικού Συμβουλίου
Πολιτική (I) Πρόληψης και Καταπολέμησης της Βίας και της Παρενόχλησης στην Εργασία & (II) Διαχείρισης Εσωτερικών Καταγγελιών για Περιστατικά Βίας και Παρενόχλησης

ID	Ονομασία Δείκτη	2020	2019
Προηγμένοι δείκτες			
A-G4	Μεταβλητές αμοιβές	20,62%	49,12%
Κλαδικό δείκτης			
SS-G1	Παραβιάσεις επιχειρηματικής δεοντολογίας (€)	0	0

Σημειώσεις: 1. Με την από 17.06.2020 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας αποφασίσθηκε η αύξηση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου από πέντε (5) σε έξι (6) και η εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου απαρτιζόμενου από τους κ.κ. Φαίδωνα-Θεόδωρο Ταμβακάκη, David-Phillip Gibbs, Χριστόδουλο Αίσωπο, Γεώργιο Καμπάνη, Ιωσήφ Παπαδογιάννη και Αγγελική Χατζηδάκη, το οποίο συγκροτήθηκε σε σώμα με την από 24.06.2020 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου. Κατόπιν της από 29.06.2021 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας με την οποία αποφασίσθηκε η αύξηση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου από έξι (6) σε επτά (7) και της εκλογής της κ. Αγνής Λεβή ως ανεξαρτήτου μέλους του ισχύοντος Διοικητικού Συμβουλίου το οποίο εξελέγη με την από 17.06.2020 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο συγκροτήθηκε εκ νέου σε σώμα με την από 29.06.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου. Με την από 30.08.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ο κ. Φαίδων-Θεόδωρος Ταμβακάκης, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, ορίστηκε από μη εκτελεστικό σε εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και ως εκ τούτου το Διοικητικό Συμβούλιο συγκροτήθηκε εκ νέου σε σώμα. Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου θα λήξει κατά την 16.06.2023, δυνάμει να παραταθεί μέχρι την αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας.
2. Η σύνθεση της Επενδυτικής Επιτροπής Διαχείρισης Χαρτοφυλακίων ορίστηκε ως ανωτέρω με την από 29.09.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.
3. Η Επιτροπή Ελέγχου ορίστηκε με την από 17.06.2020 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας και επαναπροσδιορίστηκε με την από 29.06.2021 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας.
4. Η Επιτροπή Αποδοχών και η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων συγχωνεύθηκαν σε μία Επιτροπή με την από 29.06.2021 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας.
5. Η Επιτροπή ESG συστάθηκε με την από 24.06.2020 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ALPHA TRUST. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Εταιρεία, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της Εταιρείας (<https://www.alphatrust.gr>), όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση επισκόπησης του ορκωτού ελεγκτή λογιστή.

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

Μη κυκλοφορούν ενεργητικό

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Ενσώματα πάγια	3.973.910	3.994.051	161.796	137.733
Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	181.575	219.165	630.944	372.659
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	408.511	345.497	408.511	345.497
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	321.211	318.312	430.211	409.312
Επενδύσεις σε θυγατρικές	-	-	3.879.187	3.737.855
	4.885.207	4.877.026	5.510.650	5.003.057

Κυκλοφορούν ενεργητικό

Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	750.480	1.523.368	750.402	1.523.290
Χρεώστες διάφοροι	1.657.788	2.353.750	1.558.803	2.252.904
Λοιπές Απαιτήσεις	787.598	434.004	786.538	432.994
Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	187.485	105.001	187.485	105.001
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	1.005.768	923.894	768.859	689.517
	4.389.119	5.340.017	4.052.087	5.003.705
	9.274.328	10.217.043	9.562.736	10.006.761

Σύνολο ενεργητικού

Ίδια κεφάλαια

Μετοχικό κεφάλαιο	1.115.853	30.933	1.115.853	30.933
Χορηγηθέντα μετοχικά δικαιώματα προαίρεσης	89.288	-	89.288	-
Αποθεματικά υπέρ το άρτιο	41.335	15.487	44.582	18.734
Ίδιες μετοχές	(314.920)	(314.920)	(314.920)	(314.920)
Λοιπά αποθεματικά	674.950	1.730.337	604.977	1.660.364
Υπόλοιπο κερδών εις νέον	3.749.894	5.007.143	4.464.181	5.647.083
	5.356.401	6.468.980	6.003.961	7.042.194

Δικαιώματα μειοψηφίας

	1	1		
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	5.356.402	6.468.981	6.003.961	7.042.194

Υποχρεώσεις

Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Έντοκα Δάνεια	29.908	336.713	-	-
Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως	521.965	566.881	521.965	566.881
Κρατικές επιχορηγήσεις	57.856	-	57.856	-
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.250	1.249	-	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	142.999	170.905	449.987	170.905
Προβλέψεις	35.000	85.000	35.000	85.000
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	619.702	476.779	221.860	222.747
	1.408.681	1.637.528	1.286.668	1.045.533

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	1.871.772	1.151.564	1.811.214	1.118.817
Πιστωτές διάφοροι	8.097	9.299	8.097	9.299
Υποχρεώσεις για φόρους τέλη	278.978	588.479	264.429	580.654
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	45.984	56.771	188.366	210.265
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	304.415	304.421	-	-
	2.509.245	2.110.533	2.272.106	1.919.034

Σύνολο υποχρεώσεων

	3.917.926	3.748.062	3.558.775	2.964.568
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρ/ων	9.274.328	10.217.041	9.562.736	10.006.761

Οι Εταιρείες του Ομίλου, με τα αντίστοιχα ποσοστά συμμετοχής και τις διευθύνσεις τους, που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι:

Εταιρεία	Σχέση Ενοποίησης	% Συμμετοχής	Έδρα
ALPHA TRUST A.E. Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων	Μητρική	-	Κηφισιά
ALPHA TRUST Ελληνική Γη Α.Ε.	Ολική	99,99%	Κηφισιά
TAYLOR YOUNG Investment Management LTD (TYIM)	Ολική	100,00%	Λονδίνο
ALPHA TRUST Luxembourg S.à r.l.	Ολική	100,00%	Λουξεμβούργο

Κηφισιά, 25 Φεβρουαρίου 2021

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΩΝ

ΦΑΙΔΩΝ-ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΤΑΜΒΑΚΑΚΗΣ

ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΟΣ ΑΙΣΩΠΟΣ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ

Σύμφωνα με τον Οδηγό Δημοσιοποίησης Πληροφοριών ESG του Χρηματιστηρίου Αθηνών (<https://www.athexgroup.gr/documents/10180/5665122/GR-ESG+REPORTING+GUIDE/e4f7fa48-d16a-4156-b9da-fbc27282a227>)

Κατηγοριοποίηση ESG	ID	Ονομασία Δείκτη	Ενότητα Έκθεσης/Παραπομπή	Σελίδα
Βασικοί δείκτες				
Περιβάλλον	C-E1	Άμεσες εκπομπές (Score 1)	Περιβάλλον	24
	C-E2	Έμμεσες εκπομπές (Score 2)	Περιβάλλον	24
	C-E3	Κατανάλωση ενέργειας εντός του οργανισμού	Περιβάλλον	24
Κοινωνία	C-S1	Γυναίκες εργαζόμενες	Εργασιακά θέματα	25
	C-S2	Γυναίκες εργαζόμενες σε διευθυντικές θέσεις	Εργασιακά θέματα	25
	C-S3	Δείκτες κινητικότητας προσωπικού	Εργασιακά θέματα	25
	C-S4	Κατάρτιση εργαζομένων	Εργασιακά θέματα	25
	C-S5	Πολιτική ανθρωπίνων δικαιωμάτων	Εργασιακά θέματα	25
	C-S6	Συλλογικές συμβάσεις εργασίας	Εργασιακά θέματα	25
Εταιρική Διακυβέρνηση	C-G1	Εποπτεία βιώσιμης ανάπτυξης	Εταιρική Διακυβέρνηση	28
	C-G2	Πολιτική επιχειρηματικής δεοντολογίας	Εταιρική Διακυβέρνηση	28
	C-G3	Πολιτική ασφάλειας δεδομένων	Εταιρική Διακυβέρνηση	28
Προηγμένοι δείκτες				
Κοινωνία	A-S2	Δαπάνες κατάρτισης εργαζομένων	Εργασιακά θέματα	25
	A-S3	Μισθολογική διαφορά μεταξύ των δύο φύλων	Εργασιακά θέματα	25
	A-S4	Αναλογία αμοιβής διευθύνοντος συμβούλου – εργαζομένων	Εργασιακά θέματα	25
	A-S5	Έσοδα από βιώσιμα προϊόντα	Εργασιακά θέματα	25
Εταιρική Διακυβέρνηση	A-G1	Επιχειρηματικό μοντέλο	Ταυτότητα, Εταιρική Διακυβέρνηση	2,28
	A-G4	Μεταβλητές αμοιβές	Εταιρική Διακυβέρνηση	28
	A-G5	Εξωτερική διασφάλιση	Πίνακας Περιεχομένων Οδηγού ESG	31
Κλαδικό δείκτης				
Κοινωνία	SS-S7	Πρακτικές μάρκετινγκ	Επικοινωνία	22
	SS-S10	Ενσωμάτωση παραγόντων ESG στις επιχειρηματικές δραστηριότητες	Ενσωμάτωση ESG κριτηρίων	23
Εταιρική Διακυβέρνηση	SS-G1	Παραβιάσεις επιχειρηματικής δεοντολογίας	Εταιρική Διακυβέρνηση	28
	SS-G2	Πολιτική καταγγελίας δυσλειτουργιών	Εταιρική Διακυβέρνηση	28

ΕΞΩΤΕΡΙΚΗ ΔΙΑΣΦΑΛΙΣΗ

Η παρούσα έκθεση δεν περιλαμβάνει δήλωση ανεξάρτητης διασφάλισης. Στην ALPHA TRUST αναγνωρίζουμε τη σημασία της διαδικασίας τόσο για την αξιοπιστία των πληροφοριών της έκθεσης, όσο και για την εσωτερική αξία στη βελτίωση των διαδικασιών μας. Τα στοιχεία που παρουσιάζονται επισκοπούνται εσωτερικά.

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 <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.

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 (Τατοίου 21, 145 61 Κηφισιά), ή μέσω διαδικτύου στην ηλεκτρονική διεύθυνση <https://www.alphatrust.lu/falcon>.



© 2021 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.

alphatrust

Ετήσια Έκθεση 2020



Στοιχεία Επικοινωνίας

Κεντρικά Γραφεία
Τατοΐου 21, Κηφισιά 145 61, Ελλάδα
τ +30 210 6289100

email: info@alphatrust.gr

url: www.alphatrust.gr

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

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

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