

35
ΧΡΟΝΙΑ
1987 - 2022

alphatrust

Ετήσια Παρουσίαση Αναλυτών

9 Ιουνίου 2022

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

Signatory of:



 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

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 Α/Κ ALPHA TRUST, συμπεριλαμβανομένων των ειδικών πληροφοριών τυχόν κατηγοριών μεριδίων τους, μπορούν να αντληθούν από τα έγγραφα «Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές», τα σχετικά ενημερωτικά δελτία, τους κανονισμούς, τις εξαμηνιαίες και τις ετήσιες εκθέσεις. Τα προαναφερόμενα έντυπα καθώς και άλλες πληροφορίες όπως οι τιμές των μεριδίων των Α/Κ, διατίθενται στην ελληνική γλώσσα μέσω διαδικτύου από την ιστοσελίδα της εταιρείας www.alphatrust.gr ή δωρεάν σε έντυπη μορφή από τα γραφεία της εταιρείας (Τατοίου 21, 145 61 Κηφισιά) και τους εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους της ALPHA TRUST.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τις επιβαρύνσεις και περαιτέρω λεπτομέρειες αναφορικά με το μοντέλο τυχόν μεταβλητής αμοιβής απόδοσης και τη σχετική μεθοδολογία υπολογισμού περιλαμβάνονται στην ενότητα «Επενδυτικές και Οικονομικές Πληροφορίες» των ενημερωτικών δελτίων που είναι διαθέσιμα σε ηλεκτρονική μορφή από την ιστοσελίδα της εταιρείας <https://www.alphatrust.gr>.

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 www.alphatrust.lu/falcon.

35
ΧΡΟΝΙΑ
1987 - 2022

alphatrust

Οι Συλλογικές Επενδύσεις

Top 100 Global Asset Managers

31/12/2020

35
JAPONIA
1987-2022

alphatrust

#	Company	(€ bn)	#	Company	(€ bn)	#	Company	(€ bn)
1	BlackRock	7091	34	AllianceBernstein	561	67	MEAG	336
2	Vanguard Asset Management (1)	5931	35	New York Life Investments	542	68	Fidelity International*	335
3	Fidelity Investments	3093	36	MetLife Investment Management	540	69	Neuberger Berman	332
4	State Street Global Advisors	2834	37	Manulife Investment Management	515	70	Janus Henderson Investors	328
5	Capital Group	1948	38	China Life Asset Management Company	511	71	M&G Investments	317
6	J.P. Morgan Asset Management	1947	39	Aberdeen Standard Investments	510	72	DekaBank	307
7	PIMCO	1806	40	Federated Hermes	504	73	CMB Wealth Management Co	305
8	BNY Mellon Investment Management	1802	41	Blackstone	504	74	NN Investment Partners	300
9	Amundi	1729	42	MJFG Asset Management (3)	501	75	SEI Investments	300
10	Goldman Sachs Asset Management	1598	43	HSBC Global Asset Management	500	76	Mercer	291
11	Legal & General Investment Mngt.	1431	44	Mellon*	500	77	Stifel	291
12	PGIM	1407	45	MFS Investment Management	497	78	Barings	283
13	Franklin Templeton	1385	46	Wellington Asset Management	497	79	PGIM	268
14	T. Rowe Price	1202	47	Dimensional Fund Advisors	492	80	Dodge & Cox	266
15	Morgan Stanley Investment Mngt. (2)	1193	48	Generali Insurance Asset Management*	470	81	Russell Investments	265
16	Natixis Investment Managers	1136	49	Ping An Asset Management Co.	468	82	Loomis, Sayles & Company*	263
17	Invesco	1103	50	Nomura Asset Management UK	468	83	E Fund Management Co.	261
18	Wellington Management International	1000	51	Quinlan Asset Management	468	84	MetLife Investment Management	260
19	Northern Trust Asset Management	952	52	Charles Schwab Investment Management	447	85	Nordea Investment Management	254
20	Nuveen	941	53	Columbia Threadneedle Investments	447	86	BMO Global Asset Management	254
21	UBS Asset Management	889	54	Principal Global Investors	445	87	Taikang Asset Management Co.	249
22	Sumitomo Mitsui Trust AM (SuMi TRUST)	866	55	Asset Management One International	431	88	Swiss Life Asset Managers	249
23	AXA Investment Managers	858	56	Aviva Investors	409	89	Caisse de dépôt et placement du Québec	233
24	Insight Investment*	841	57	Credit Suisse Asset Management	407	90	Nikko Asset Management	232
25	DWS Group	793	58	Brookfield Asset Management	398	91	Vontobel	224
26	PGIM Fixed Income*	788	59	Aegon Asset Management	388	92	Samsung Asset Management	218
27	BNP Paribas Asset Management France	618	60	Union Investment	386	93	The TCW Group (2)	216
28	Schroder Investment Management (3)	591	61	Apollo Global Management	370	94	Dreyfus Cash Investment Strategies*	211
29	Affiliated Managers Group	587	62	Baillie Gifford & Co	364	95	SEB	209
30	Geode Capital Management (3)	585	63	RBC Global Asset Management	351	96	Voya Investment Management	209
31	Allianz Global Investors	582	64	Macquarie Asset Management	347	97	Pictet Asset Management	206
32	Generali Investments	576	65	Eurizon Asset Management	346	98	Kohlberg Kravis Roberts & Co	205
33	APG Asset Management	573	66	ICBC Wealth Management Co.	338	99	Eastspring Investments (Singapore)	204
						100	Achmea Investment Management	203

ξεπέρασαν τα €100 τρις. ΚΥΔ για πρώτη φορά

IPE 31/12/2021: Top 500 Global asset managers €108,6 τρις. +19,7% το 2021

Notes: As at (1) 31/01/21 (2) 31/03/21 (3) 30/09/20

* Total also included in figure for parent company. Source: IPE Research

Top 100 AUM > €203 bn 2020 | €186 bn 2019 | €155 bn 2018 | €144 bn 2017

Companies' AUM > €15 bn: 378 in 2020 | 340 in 2019 | 321 in 2018 | 300 in 2017

Οι συλλογικές επενδύσεις διεθνώς

Εξέλιξη Κεφαλαίων υπό Διαχείριση (ΚΥΔ) έως 31/12/2021



Οι συλλογικές επενδύσεις σε Ευρώπη και Ελλάδα

Εξέλιξη Κεφαλαίων υπό Διαχείριση (ΚΥΔ) έως 31/12/2021

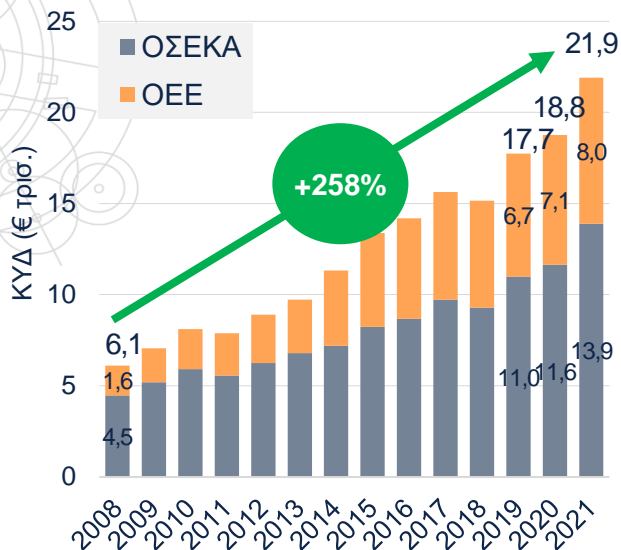
35
ΕΤΟΙΜΙΑ
1987-2022

alphatrust

ΕΥΡΩΠΗ



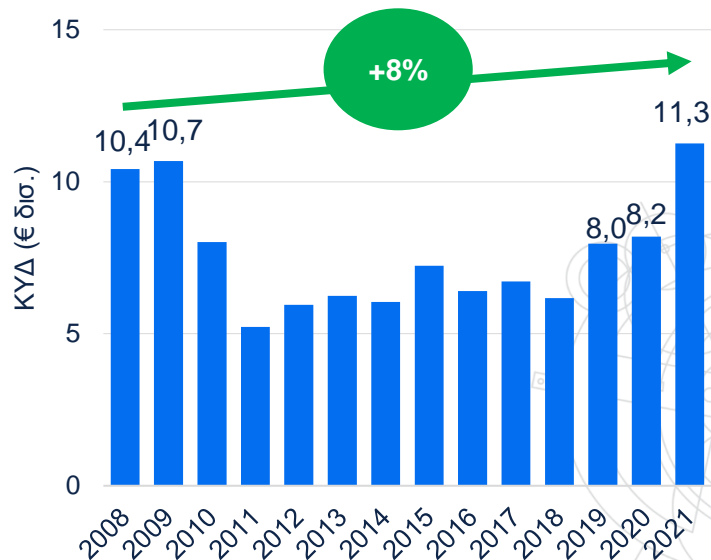
1Q 2022
-4,2%



ΕΛΛΑΣ



1Q 2022
-1,8%



Σημείωση: Στα ΚΥΔ Ελλάδος συμπεριλαμβάνονται οι ΟΣΕΚΑ και ΟΕΕ
Πηγή: ΕFΑΜΑ, Ένωση Θεσμικών Επενδυτών

Οι συλλογικές επενδύσεις σε Ευρώπη και Ελλάδα

Συγκριτικά στοιχεία ΚΥΔ

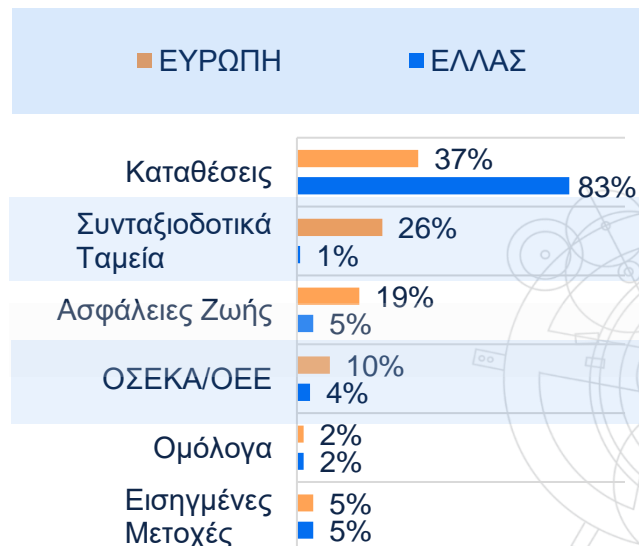
35
ΕΛΛΗΝΙΚΗ
1987-2022

alphatrust

ΚΥΔ (€) κατά κεφαλήν και ως % του ΑΕΠ

	ΚΥΔ € κατά κεφαλήν	vs. ΕΛΛΑΣ	ΚΥΔ ως % ΑΕΠ	vs. ΕΛΛΑΣ
ΓΑΛΛΙΑ	33.024	43,6x	89,8%	20,3x
ΑΥΣΤΡΙΑ	25.738	34,0x	56,9%	12,8x
ΙΣΠΑΝΙΑ	7.255	9,6x	28,5%	6,4x
ΙΤΑΛΙΑ	4.376	5,8x	14,6%	3,3x
ΣΛΟΒΕΝΙΑ	2.055	2,7x	8,3%	1,9x
ΟΥΓΓΑΡΙΑ	1.932	2,6x	12,2%	2,8x
ΕΛΛΑΣ	757	-	4,4%	-

Κατανομή χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων νοικοκυριών ανά κατηγορία



Η επαγγελματική διαχείριση κεφαλαίων στην Ελλάδα

Εξέλιξη ΚΥΔ και αριθμού εταιρειών έως 31/03/2022



alphatrust

Έτος	ΟΣΕΚΑ / ΟΕΕ		Επενδυτικά Χαρτοφυλάκια		Α.Ε.Ε.Α.Π.		Σύνολο	
	Εταιρείες	ΚΥΔ (€ δις.)	Εταιρείες	ΚΥΔ (€ δις.)	Εταιρείες	Ενεργ.(€ δις.)	Εταιρείες	ΚΥΔ (€ δις.)
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	2,09	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	15	4,64	5	2,49	27	13,55
2017	16	6,72	15	5,41	5	2,72	27	14,85
2018	16	6,20	15	5,49	6	3,04	27	14,73
2019	16	7,97	15	6,68	6	2,93	26	17,58
2020	16	8,22	15	6,84	6	3,07	26	18,10
2021	16	11,27	15	7,47	7	3,61	27	22,35
2022	20	11,07	17	7,69	8	3,61	34	22,37

Σημειώσεις: 1. Τα στοιχεία αφορούν τα μέλη της Ένωσης Θεσμικών Επενδυτών. 2. Στον κλάδο Α.Ε.Ε.Α.Π. τελευταία διαθέσιμα στοιχεία 31/12/2021. 3. Στους ΟΕΕ το 2022 προστέθηκαν: ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ, Elikonos Capital Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε., EOS Capital Partners Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε., SouthBridge Advisors Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε. 4. Στον κλάδο Asset Management το 2022 προστέθηκαν: KM cube Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ., AssetWise Capital Management Α.Ε.Π.Ε.Υ. 5. Στον κλάδο Α.Ε.Ε.Α.Π. το 2021 προστέθηκε η TRADE ESTATES Α.Ε.Ε.Α.Π. και το 2022 η Premia Properties.

Πηγή: Ένωση Θεσμικών Επενδυτών

Οικονομικά Αποτελέσματα ΑΕΔΑΚ

Έσοδα (€ εκατ.) 2020 - 2021

35
ΕΡΩΝΙΑ
1987-2022

alphatrust

Κατάταξη 2021	ΑΕΔΑΚ	ΕΣΟΔΑ 2021	ΕΣΟΔΑ 2020	Κατάταξη 2020	Προσωπικό 2021
1	ALPHA	31,81	18,11	1	37
2	EUROBANK	20,20	16,74	2	51
3	ΠΕΙΡΑΙΩΣ	20,13	11,09	4	34
4	ΕΘΝΙΚΗ	14,48	11,19	3	37
5	ALPHA TRUST	9,75	6,51	5	49
6	TRITON	6,95	6,36	6	34
7	3Κ ΙΡ	3,46	2,51	8	24
8	ALLIANZ	3,14	2,71	7	9
9	NN	2,57	2,27	9	6
10	ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝ.	2,07	1,80	10	4
11	ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ	1,38	1,09	12	13
12	ΟΡΤΙΜΑ	1,22	1,14	11	6
13	ΑΤΤΙΚΑ	0,88	0,68	13	15
14	ΑΤΗΟΣ	0,86	0,56	14	9

Σημείωση: Αλλαγή επωνυμίας εταιρείας από Metlife Α.Ε.Δ.Α.Κ. σε NN Α.Ε.Δ.Α.Κ. (28/03/2022)

Πηγή: Οικονομικές καταστάσεις εταιρειών

Οικονομικά Αποτελέσματα ΑΕΔΑΚ

Κέρδη Μετά από Φόρους (ΚΜΦ) (€ εκατ.) 2020 - 2021

35
ΕΡΩΝΙΑ
1987-2022

alphatrust

Κατάταξη 2021	ΑΕΔΑΚ	ΚΜΦ 2021	ΚΜΦ 2020	Κατάταξη 2020
1	ΠΕΙΡΑΙΩΣ	9,34	3,36	2
2	EUROBANK	6,32	3,87	1
3	ALPHA	5,94	3,33	3
4	ΕΘΝΙΚΗ	5,45	3,01	4
5	ALPHA TRUST	3,13	1,00	7
6	TRITON	2,77	2,20	5
7	ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝ.	1,37	1,15	6
8	3Κ ΙΡ	1,19	0,44	8
9	NN	0,59	0,37	10
10	ALLIANZ	0,41	0,28	11
11	ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ	0,26	0,10	12
12	ΟΡΤΙΜΑ	0,23	0,41	9
13	ΑΤΗΟΣ	0,05	-0,07	13
14	ΑΤΤΙΚΑ	-0,16	-0,30	14

Σημείωση: Αλλαγή επωνυμίας εταιρείας από Metlife Α.Ε.Δ.Α.Κ. σε NN Α.Ε.Δ.Α.Κ. (28/03/2022)

Πηγή: Οικονομικές καταστάσεις εταιρειών

Οικονομικά Αποτελέσματα ΑΕΔΑΚ

Έσοδα (€ εκατ.) 2008 - 2021

35
ΕΡΩΝΙΑ
1987-2022

alphatrust

Έτος	Αριθμός ΑΕΔΑΚ	ΑΕΔΑΚ ΕΣΟΔΑ (€ εκατ.)	ALPHA TRUST ΕΣΟΔΑ (€ εκατ.)	ALPHA TRUST ΕΣΟΔΑ 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%
2020	14	82,77	6,51	7,87%
2021	14	118,90	9,75	8,20%

Η εξέλιξη της θεσμικής διαχείρισης στην Ελλάδα

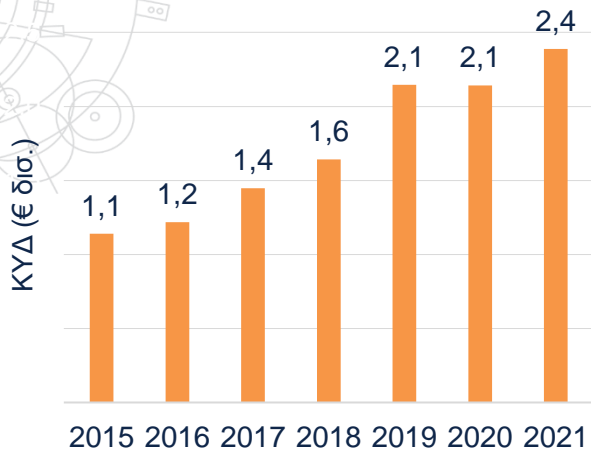
31/12/2015 - 31/12/2021



alphatrust

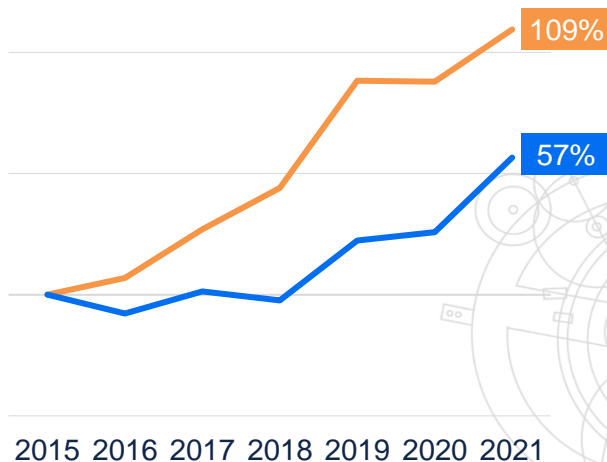
Εξέλιξη ΚΥΔ (€ δισ.) Ανεξάρτητων ΑΕΔΑΚ

■ Ανεξάρτητες Α.Ε.Δ.Α.Κ.



Συγκριτική Εξέλιξη ΚΥΔ %

— Ανεξάρτητες Α.Ε.Δ.Α.Κ. — Σύνολο Αγοράς



Σημείωση: Τα στοιχεία αφορούν τα μέλη της Ένωσης Θεσμικών Επενδυτών
Πηγή: Οικονομικές καταστάσεις εταιρειών, Ένωση Θεσμικών Επενδυτών

Εισηγμένοι διαχειριστές κεφαλαίων

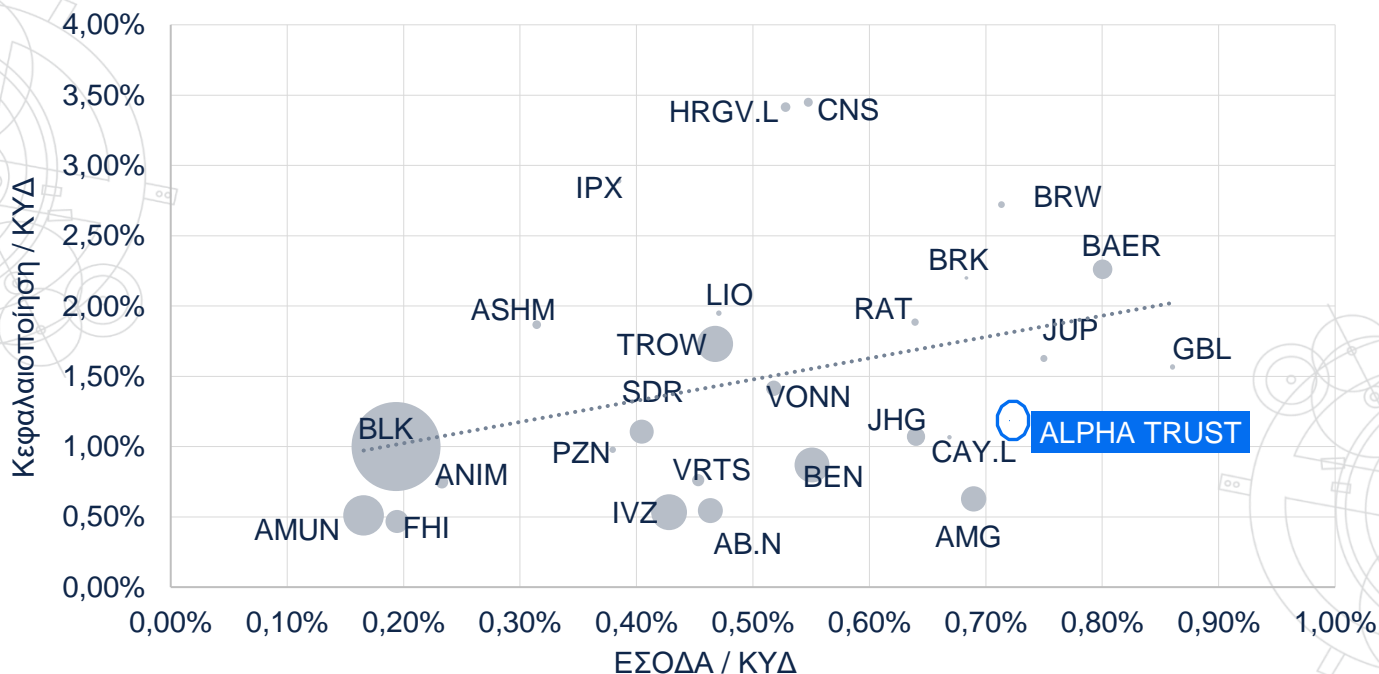
Συγκριτικά στοιχεία αποτιμήσεων

35
ΕΤΗΡΙΑ
1987-2022

alphatrust

	Έσοδα 2021 / ΚΥΔ 2021	Έσοδα 2020 / ΚΥΔ 2020	Κεφαλαιοπ. / Έσοδα 2021	Κεφαλαιοπ. / Έσοδα 2020	P/E 2021	P/E 2020
Ευρώπη						
Diversified EU	0,23%	0,50%	3,1x	2,4x	7,6x	9,2x
Alternative EU	1,14%	1,10%	5,7x	6,1x	18,3x	18,8x
Μεγάλη Βρετανία						
Diversified UK	0,58%	0,90%	2,5x	3,0x	9,9x	15,2x
Specialist UK	0,35%	0,40%	4,8x	4,1x	13,7x	35,8x
UK Private Wealth	0,67%	0,70%	3,2x	2,3x	18,0x	21,7x
Αμερική						
Diversified US	0,47%	0,40%	1,7x	2,0x	10,6x	15,7x
Specialist US	0,42%	0,40%	2,7x	2,9x	13,1x	20,7x
Alternative US	2,56%	0,90%	4,9x	5,4x	16,5x	27,7x
ALPHA TRUST	0,72%	0,50%	1,6x	2,6x	5,1x	16,8x

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. Υπολογισμοί: ALPHA TRUST, διάμεσοι των στοιχείων. Θεμελιώδη δωδεκαμήνου έως 31/12/2021, ΚΥΔ 31/12/2021, Κεφαλαιοποίηση 31/05/2022. Πηγή: Refinitiv, Εταιρικές Παρουσιάσεις.



Σημείωση: Το μέγεθος του κύκλου αντιπροσωπεύει το μέγεθος των ΚΥΔ κάθε εταιρείας.

Υπολογισμοί: ALPHA TRUST. Θεμελιώδη δωδεκαμήνου έως 31/12/2021, ΚΥΔ 31/12/2021, Κεφαλαιοποίηση 31/05/2022.

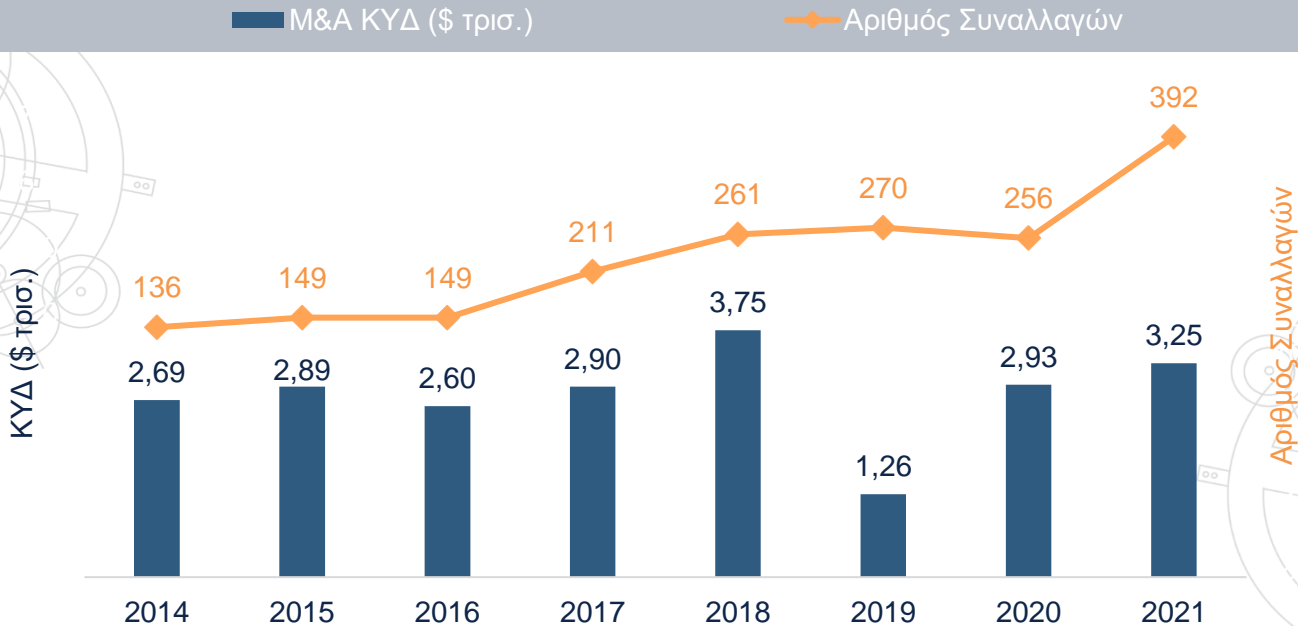
Πηγή: Refinitiv, Εταιρικές Παρουσιάσεις

Συγχωνεύσεις και Εξαγορές διαχειριστών κεφαλαίων

2014 - 2021

35
ΕΡΩΝΙΑ
1987-2022

alphatrust



Σημείωση: Συμπεριλαμβάνονται οι συναλλαγές σε Institutional, Diversified, Retail, Alternative, Pvt Wealth Manager.

Πηγή: Piper Sandler

Amundi

ΚΥΔ €1,9 τρις.

LYXOR etf
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE GROUP

ΚΥΔ €124 δις.

4/2021

J.P.Morgan

Asset Management

ΚΥΔ €2 τρις.

CampbellGlobal
FOREST & NATURAL RESOURCE INVESTMENTS

ΚΥΔ \$5,3 δις.

6/2021

Goldman
Sachs

ΚΥΔ \$1,6 τρις.

NN investment
partners

ΚΥΔ \$355 δις.

8/2021

T.Rowe Price®

ΚΥΔ \$1,4 τρις.



OHA
OAK HILL ADVISORS

ΚΥΔ \$57 δις.

10/2021



FRANKLIN TEMPLETON

ΚΥΔ \$1,5 τρις.

LexingtonPartners

ΚΥΔ \$34 δις.

11/2021

Schroders

ΚΥΔ \$730 δις.

RIVER AND MERCANTILE

10/2021

ΚΥΔ \$58 δις.

GREENCOAT
CAPITAL

ΚΥΔ \$9 δις.

12/2021

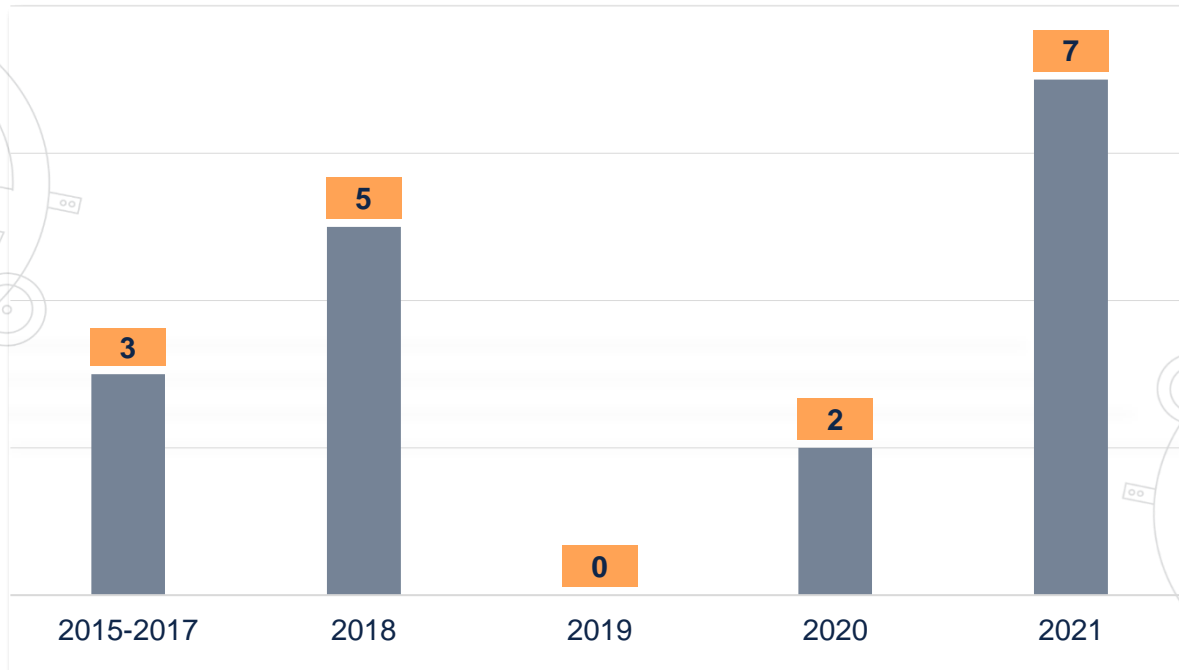


IPO διαχειριστών κεφαλαίων

Εταιρείες που εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση 2015-2021

35
ΕΤΕΡΟΧΡΗΜΑΤΙΣΜΟΣ
1987-2022

alphatrust







35
ΧΡΟΝΙΑ
1987 - 2022


alphatrust




Η Εταιρεία




Υψηλές διψήφιες αποδόσεις
στα υπό διαχείριση κεφάλαια των επενδυτών



Ηγετική θέση
στη διαχείριση αποθεματικών TEA



Συνεχιζόμενη ανανέωση
ανθρώπινου δυναμικού και συστημάτων



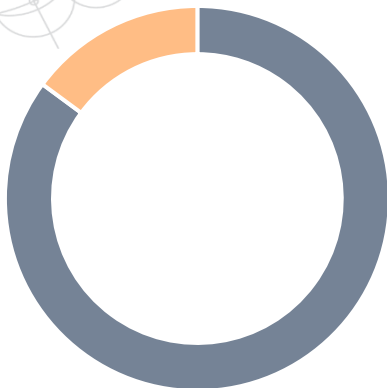
+49,80%
Κύκλος Εργασιών

+211,90%
Κέρδη μετά από φόρους

6,07%
Μερισματική απόδοση

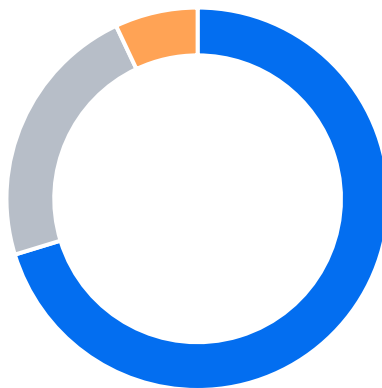
ανά τύπο επενδυτή

Θεσμικοί	85,1%
Ιδιώτες	14,9%



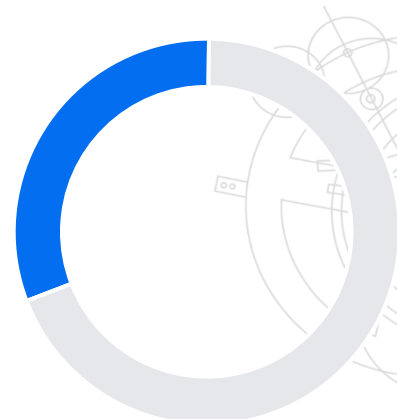
ανά τύπο υπηρεσίας

Χαρτοφυλάκια	70,3%
ΟΣΕΚΑ	22,7%
Εναλλακτικές Επενδύσεις	7,0%

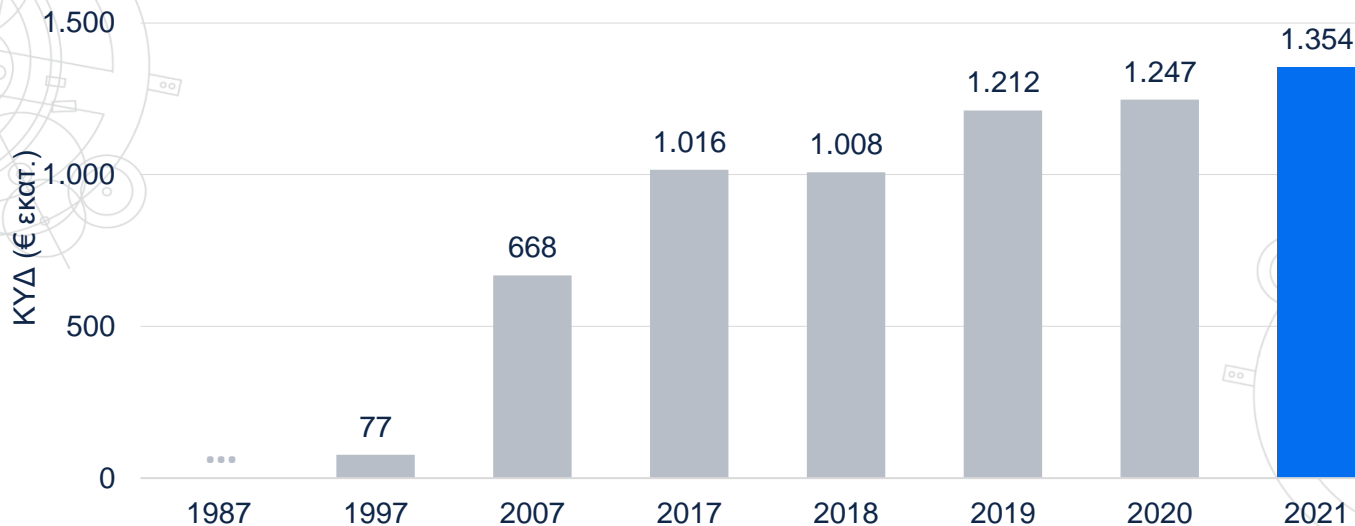


ανά γεωγραφική κατανομή^{Σημ.1}

Διεθνείς Επενδύσεις	69,0%
Ελληνικές Επενδύσεις	31,0%



ΚΥΔ (€ εκατ.)

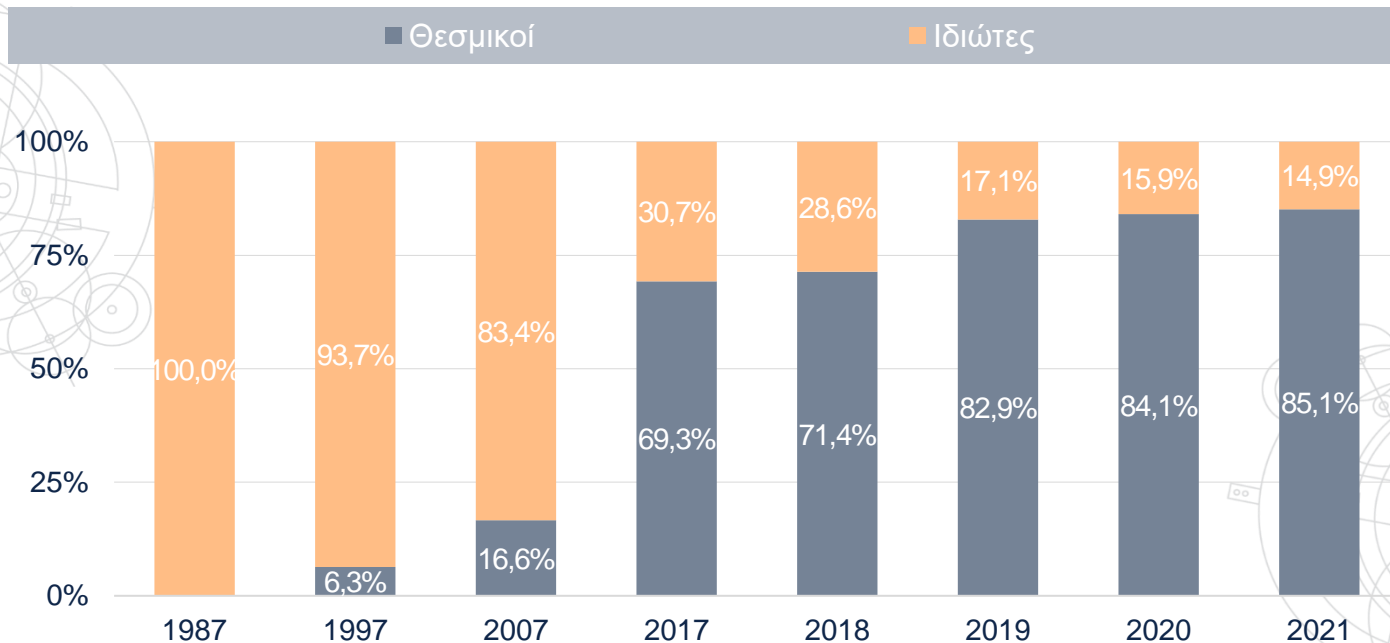


Εξέλιξη Κατανομής Κεφαλαίων υπό Διαχείριση

31/12/1987 – 31/12/2021

35
ΕΛΛΑΔΑ
1987-2022

alphatrust



Σημείωση: Εξέλιξη συνεχιζόμενης δραστηριότητας
Πηγή: ALPHA TRUST

Ταμεία Επαγγελματικής Ασφάλισης (ΤΕΑ)

ΤΕΑ στην Ελλάδα και υπό την ALPHA TRUST διαχείριση και συν διαχείριση

35
ΕΛΛΑΔΑ
1987-2022

alphatrust

Έτος	Ταμεία Υποχρεωτικής Επαγγελματικής Ασφάλισης	ALPHA TRUST Σημ.1
2017	4	3
2018	4	3
2019	4	3
2020	4	3
2021	4	3

Έτος	Ταμεία Εθελοντικής Επαγγελματικής Ασφάλισης	ALPHA TRUST Σημ.1
2017	13	5
2018	14	6
2019	19	8
2020	21	9
2021	24	10

Σημ.1: Συμπεριλαμβάνονται τα ΤΕΑ υπό την ALPHA TRUST αποκλειστική διαχείριση και συν διαχείριση.

Πηγή: ΜΕΛΕΤΗ IOBE: "Επαγγελματική ασφάλιση στην Ελλάδα: Προκλήσεις και προοπτικές" Φεβρουάριος 2022, ALPHA TRUST.

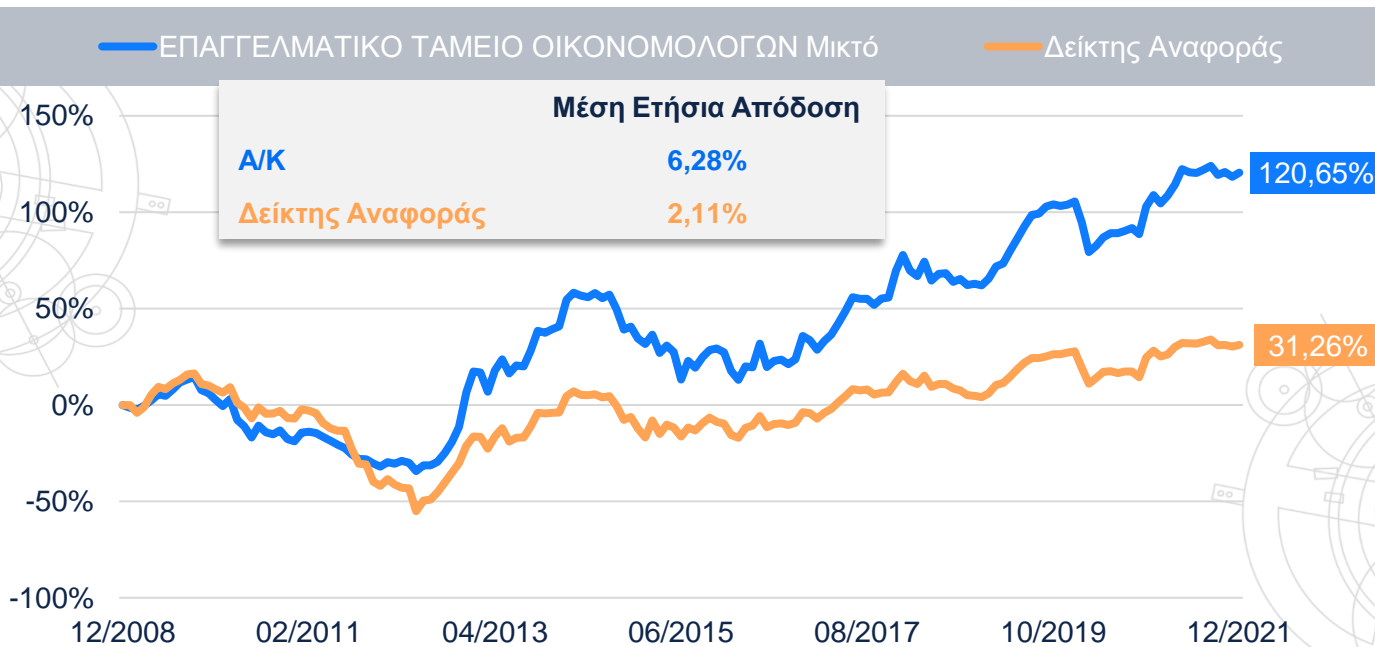
Στοιχεία: 31/12/2021.

ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ

31/12/2008 - 31/12/2021



Πρώτο Α/Κ ΤΕΑ
που ιδρύθηκε στην Ελλάδα



Α/Κ	6,28%
Δείκτης Αναφοράς	2,11%

ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ Μικτό | Άδεια σύστασης: Απόφ.Επιτρ.Κεφαλ.: 24/840/16.7.2008

Συγκριτική απεικόνιση απόδοσης ακέραια έτη λειτουργίας από έναρξη Α/Κ (31/12/2008 - 31/12/2021)
Σημειώσεις: 1. Σωρευτικές Αποδόσεις: Από αρχή έτους(01/01/2022–31/05/2022): -5,27%, 1έτος(31/05/2021–31/05/2022): -5,32%, 3έτη (31/05/2019–31/05/2022): 12,06%, 5έτη (31/05/2017–31/05/2022): 40,30%, 13 έτη (ακέραια έτη λειτουργίας από έναρξη 29/05/2009-31/05/2022): 97,98%. 2. Δείκτης Αναφοράς: 30% Γ.Δ. Χ.Α. + 30% ΒΣΕC1T + 40% SBWMEU1L. Ιστορικό Δείκτη Αναφοράς: 30% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α.+ 30% ΒΣΕC1T + 40% SBWMEU1L από 1/1/2013. 30% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α.+ 30% SBGR L + 40% SBWMEU1L από 01/04/2010 έως 31/12/2012. 30% ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α.+ 30% SBEB + 40% SBWMEU1L έως 31/3/2010. 3. Για το Α/Κ οι τοποθετήσεις σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς έκδοσης Ελληνικού Δημοσίου δύναται να υπερβαίνουν το 35% του καθαρού ενεργητικού.

Πηγή: Bloomberg, ALPHA TRUST

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

35
ΧΡΟΝΙΑ
1987 - 2022

alphatrust

Τα Οικονομικά Στοιχεία

Κυριότερα μεγέθη και δείκτες Ομίλου

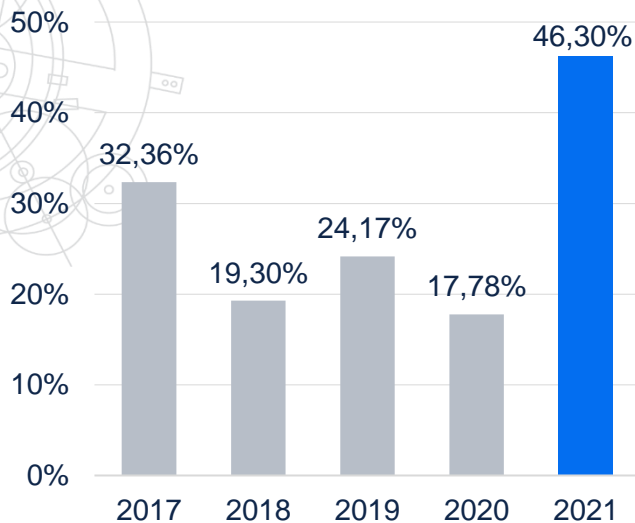
31/12/2019 - 31/12/2021

35
ΕΛΛΗΝΙΑ
1987-2022

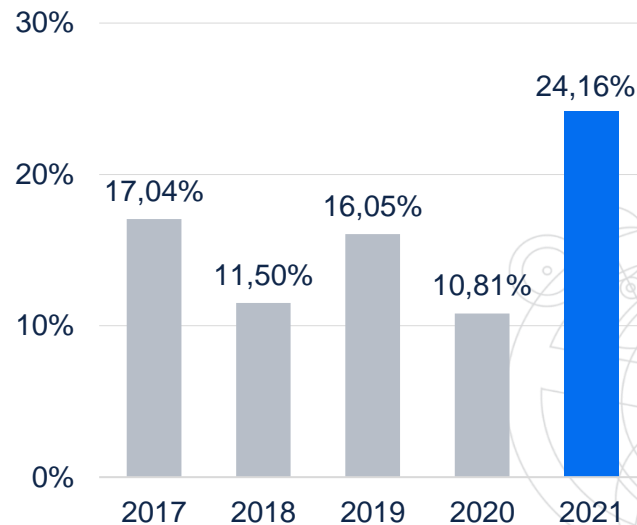
alphatrust

Όμιλος (ποσά σε ευρώ)	Μεταβολή 2020-2021	2021	2020	2019
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	19,81%	6.756.678	5.639.318	6.786.014
Σύνολο Ενεργητικού	39,59%	12.945.757	9.274.328	10.217.043
Κύκλος Εργασιών	49,80%	9.752.697	6.510.690	8.067.111
Μικτά Κέρδη	78,72%	7.059.741	3.950.245	5.330.310
Περιθώριο Μικτού Κέρδους	1.172 μ.β.	72,39%	60,67%	66,07%
Κέρδη προ Χρηματοοικονομικών, Φόρων και αποσβέσεων (EBITDA)	166,08%	4.244.093	1.595.025	2.890.284
Περιθώριο EBITDA	1.902 μ.β.	43,52%	24,50%	35,28%
Κέρδη προ φόρων	171,76%	4.124.890	1.517.835	2.554.078
Περιθώριο Κέρδους προ φόρων	1.898 μ.β.	42,29%	23,31%	31,66%
Κέρδη μετά από φόρους	211,90%	3.128.155	1.002.931	1.640.095
Καθαρό Περιθώριο Κέρδους	1.667 μ.β.	32,07%	15,40%	20,33%
Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων (ROE)	2.852 μ.β.	46,30%	17,78%	24,17%
Απόδοση Ενεργητικού (ROA)	1.335 μ.β.	24,16%	10,81%	16,05%
Κέρδη ανά μετοχή	209,27%	1,04	0,34	0,55
Προσωπικό	13,95%	49	43	48

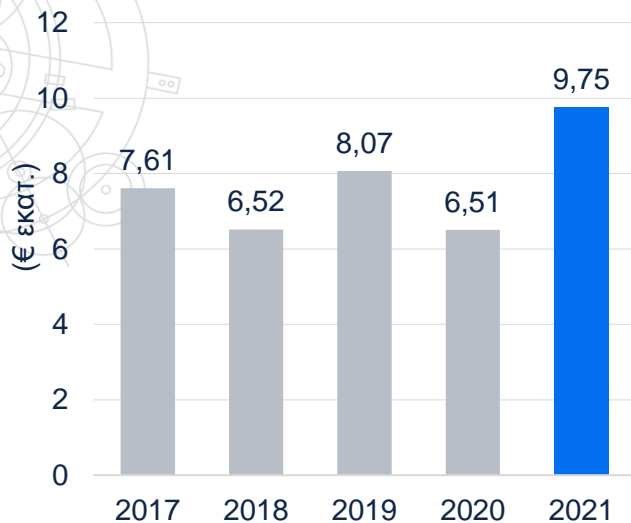
Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων (ROE)



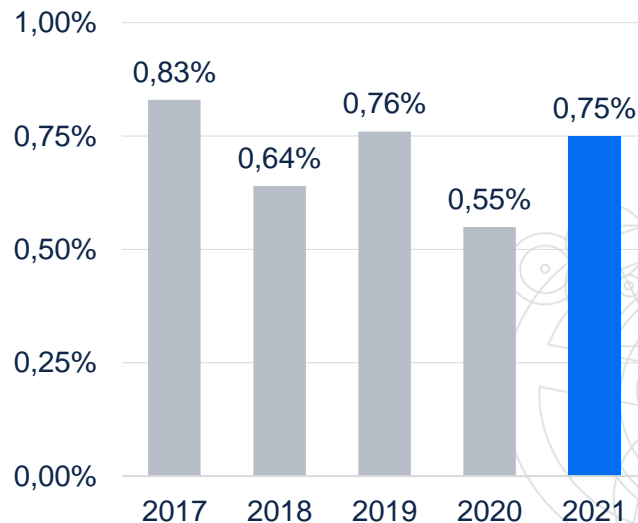
Απόδοση Ενεργητικού (ROA)



Κύκλος Εργασιών (€ εκατ.)



Κύκλος Εργασιών / Μ.Ο. ΚΥΔ

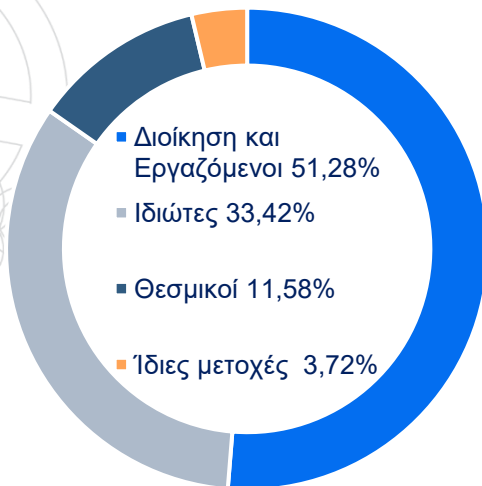


35
ΧΡΟΝΙΑ
1987-2022

alphatrust

Η Μετοχή

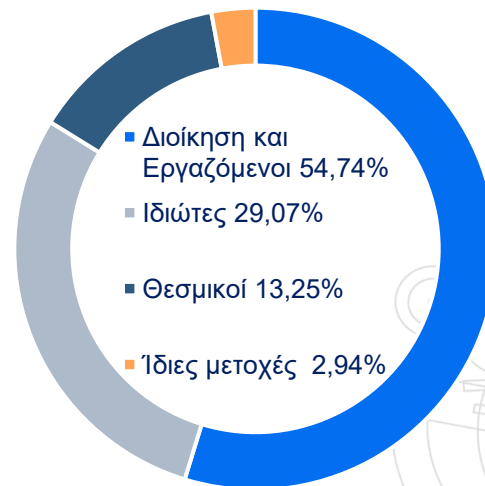
31/12/2020



Ελλάς
87,27%

Εξωτερικό
12,73%

31/05/2022



Ελλάς
87,32%

Εξωτερικό
12,68%

Πορεία μετοχής το 2021

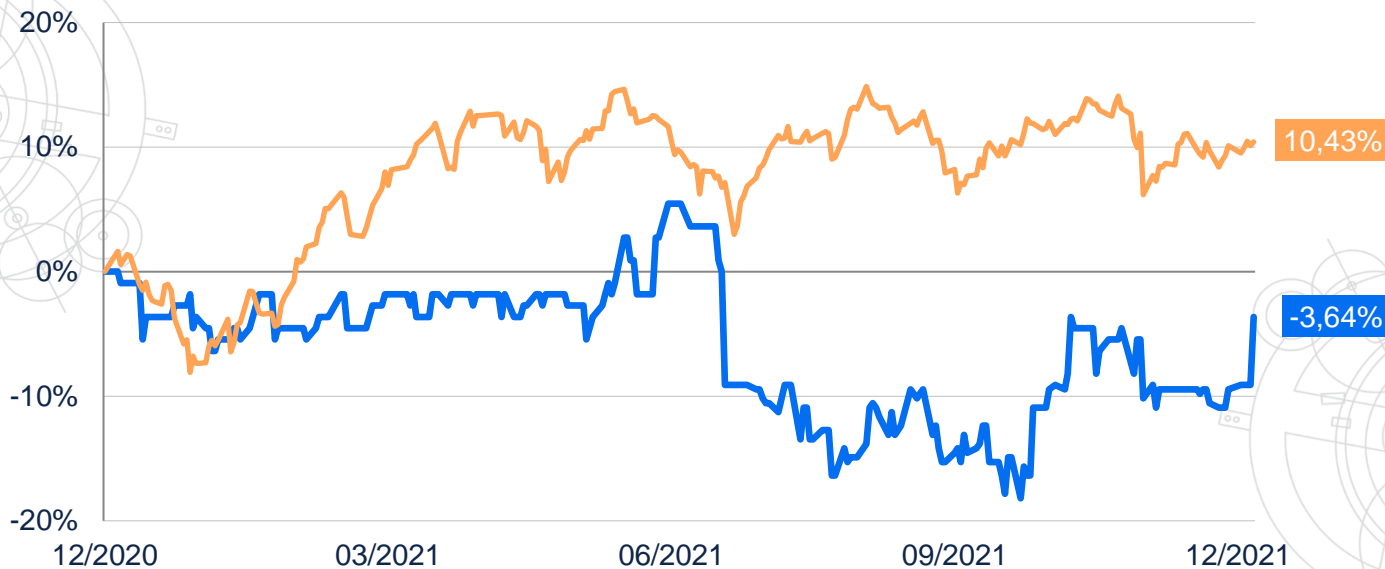
31/12/2020 – 31/12/2021

35
ΕΡΩΝΙΑ
1987-2022

alphatrust

— ALPHA TRUST (ΚΟ)

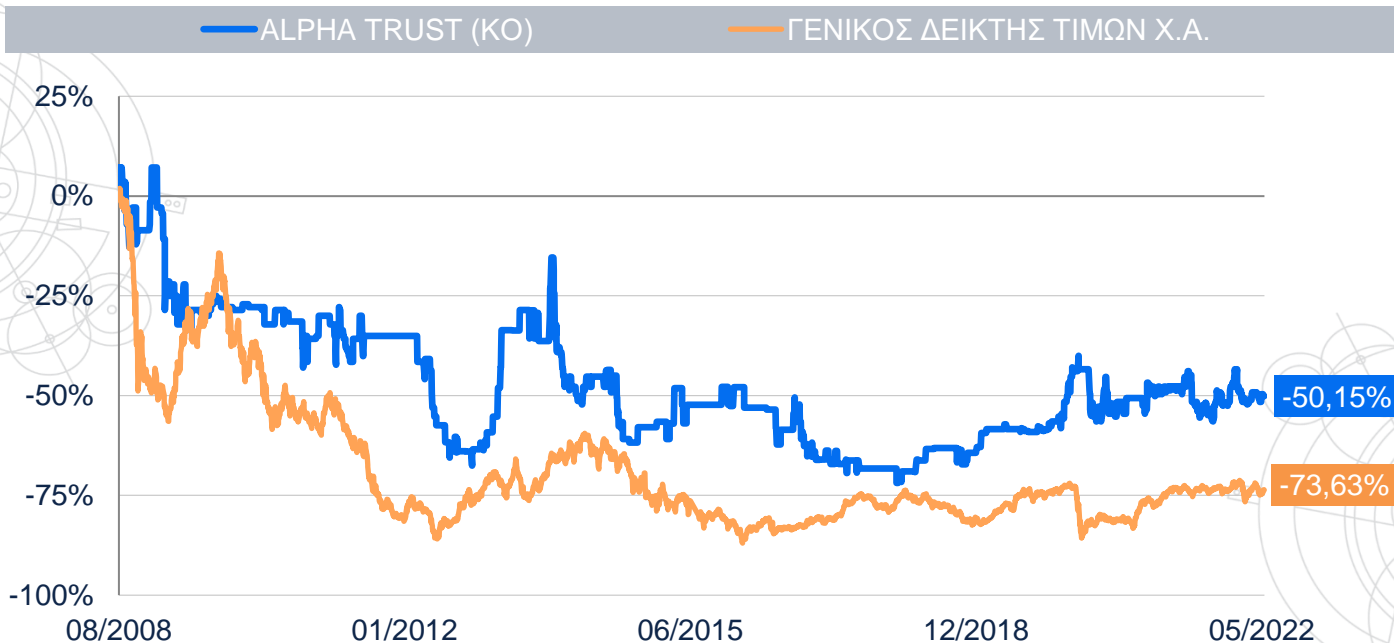
— ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΤΙΜΩΝ Χ.Α.



Πορεία μετοχής από εισαγωγή στο Χ.Α. από έναρξη διαπραγμάτευσης στην ΕΝ.Α. 01/08/2008 - 31/05/2022



alphatrust



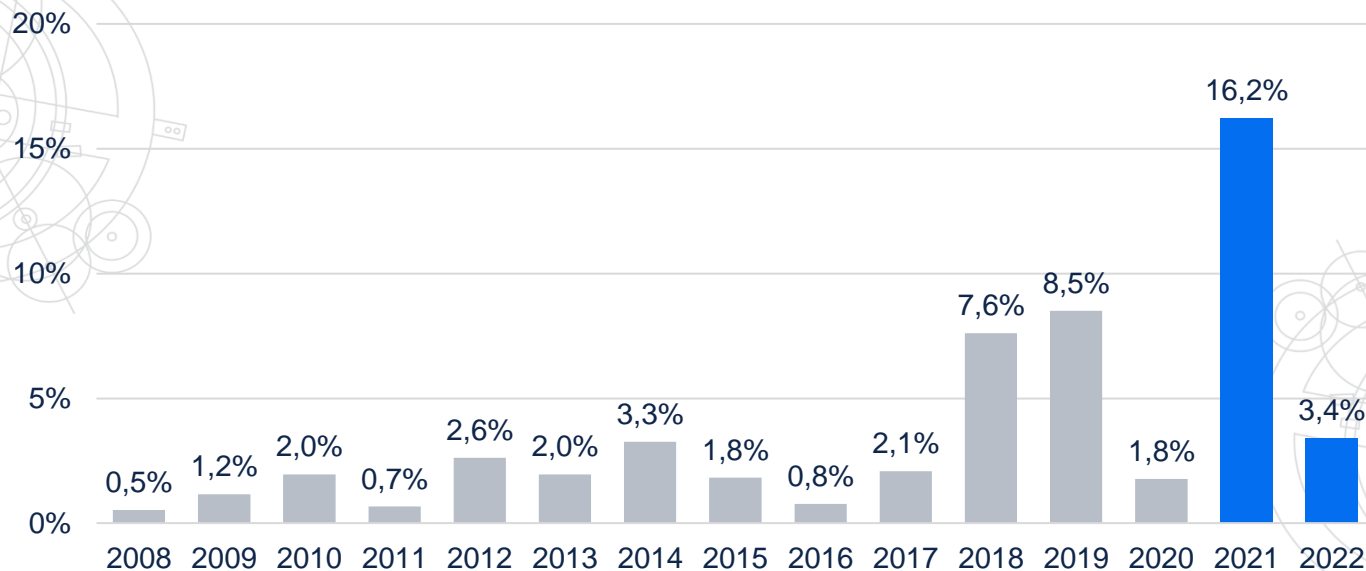
Σημείωση: Η απόδοση της μετοχής είναι προσαρμοσμένη για τις επιστροφές κεφαλαίου.
Πηγή: Χρηματιστήριο Αθηνών, ALPHA TRUST

Εμπορευσιμότητα μετοχής

από έναρξη διαπραγμάτευσης στην ΕΝ.Α. 01/08/2008 - 31/05/2022

35
ΕΠΟΝΙΑ
1987-2022

alphatrust



Σημείωση: Η εμπορευσιμότητα έχει υπολογισθεί ως ο λόγος του συνολικού όγκου συναλλαγών της μετοχής προς τον προσαρμοσμένο αριθμό μετοχών.
Πηγή: Refinitiv, Χρηματιστήριο Αθηνών, ALPHA TRUST.

Μερίσματα & Επιστροφές Κεφαλαίου

από έναρξη διαπραγμάτευσης στην ΕΝ.Α. 01/08/2008

35
ΕΡΩΝΙΑ
1987-2022

alphatrust

Έτος	Μέρισμα (ποσά σε ευρώ)	Επιστροφή Κεφαλαίου (ποσά σε ευρώ)	Σύνολο (ποσά σε ευρώ)
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	1.568.226		1.568.226
2021	960.874		960.874
2022 (*)	2.535.751		2.535.751
Σύνολο	6.806.018	10.868.134	17.674.152

Σημειώσεις: 1. Για το έτος 2014 η επιστροφή κεφαλαίου αφορά σε διανομή αφορολόγητων αποθεματικών. 2 Τα Μερίσματα και οι Επιστροφές Κεφαλαίου καταγράφονται στην ημερομηνία αποκοπής.

(*) Αφορά τη διανομή μερίσματος από κέρδη προηγούμενων χρήσεων ποσού 1.500.000 ευρώ (απόφαση Δ.Σ. 30/12/2021) και τη διανομή κερδών χρήσης 2021 ποσού 1.035.751 ευρώ (απόφ. Τακτικής Γενικής Συνέλευσης 07/06/2022 και ημερομηνία αποκοπής 14/06/2022).

Πηγή: ALPHA TRUST

Έτος	Τεχνολογία (χιλ. ευρώ)	Εκπαίδευση Ανθρώπινου Δυναμικού (ώρες)
2017	94	67
2018	41	361
2019	188	161
2020	168	201
2021	201	391
Σύνολο	693	1.181

80%

Απόφοιτοι Πανεπιστημίου

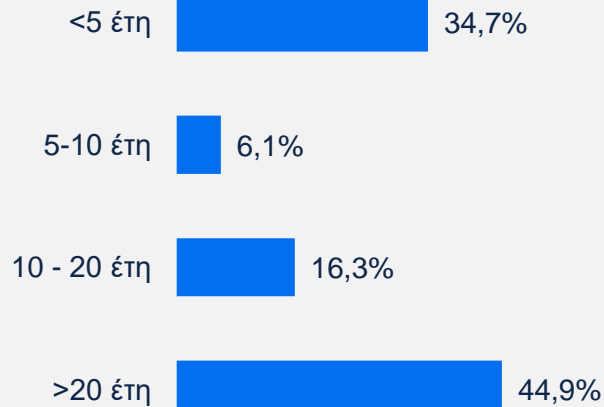
50%

Κάτοχοι Μεταπτυχιακού Τίτλου

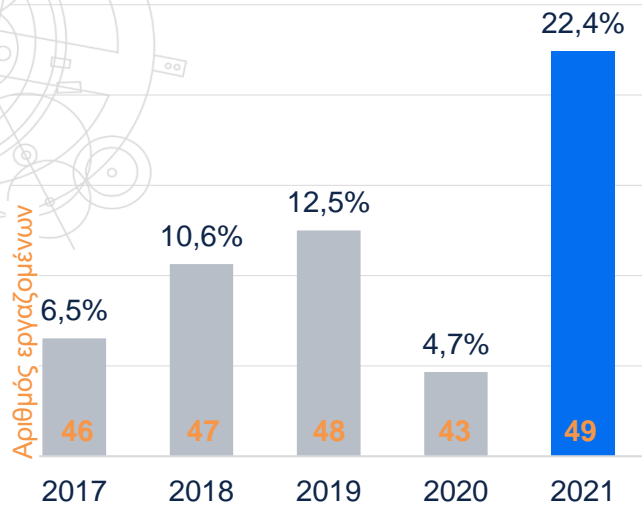
46%

Πιστοποιημένοι από την Επιτροπή
Κεφαλαιαγοράς ή την Τράπεζα Ελλάδος

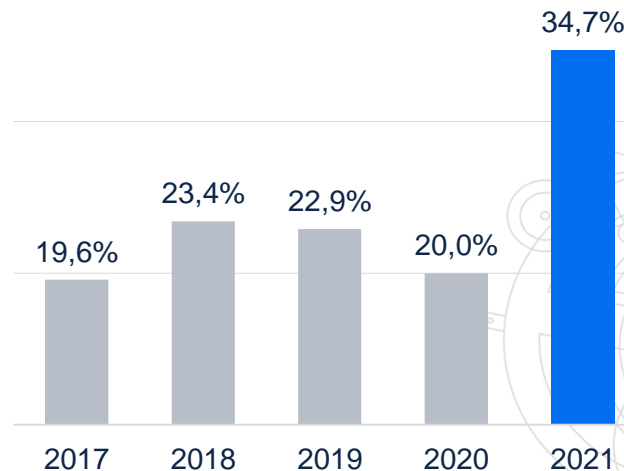
Έτη εργασίας στην ALPHA TRUST



Αριθμός προσλήψεων ως % του συνολικού αριθμού εργαζομένων



Αριθμός εργαζομένων έως 5 έτη στην Εταιρεία ως % του συνολικού αριθμού εργαζομένων



Σημαντική διάκριση για την ALPHA TRUST ΑΕΔΑΚΟΕΕ ως Great Place to Work



Signatory of:



**NET ZERO ASSET
MANAGERS INITIATIVE**



Από το 2021, η ALPHA TRUST έχει δεσμευτεί στην πρωτοβουλία Εταιρικής Υπευθυνότητας του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών (UN Global Compact) και στις αρχές του στους τομείς των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, των συνθηκών εργασίας, του Περιβάλλοντος και της Καταπολέμησης της Διαφθοράς.



Σημείωση: ESG Score Βάσει υπολογισμών ΕΚΠΑ αναφορικά με τη δημοσιοποίηση ESG πληροφοριών για το 2020.

Πηγή: <https://www.unpri.org/signatory-directory/alpha-trust/5892.article> (Signed the Principles: 5 June 2020), <https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/participants/149347-ALPHA-TRUST> (Participant since: 23 December 2021), <https://www.netzeroassetmanagers.org/signatories/> (Joined the initiative: 18 October 2021), <https://www.fsb-tcfd.org/supporters/> (Become supporter : October 2021).

Ισχυρές αποδόσεις
σε δύσκολες περιόδους

Επιτυχής εισαγωγή στην Κύρια Αγορά
του Χρηματιστηρίου Αθηνών

Λειτουργία πρότυπης ψηφιακής πλατφόρμας
Αμοιβαίων Κεφαλαίων B2B (1^ο εξάμηνο 2022)



alphatrust

Κωδικοί Μετοχής

ΟΑΣΗΣ: ΑΤΡΑΣΤ

Reuters: ATRSr.AT

Bloomberg: ATRUST GA

ISIN: GRS504003021

Εξυπηρέτηση Μετόχων

Υπεύθυνη Εξυπηρέτησης Μετόχων:

κα Ευαγγελία Αθανάσογλου-Αλεξίου

Στοιχεία Επικοινωνίας

Κεντρικά Γραφεία

Τατοΐου 21, Κηφισιά 145 61, Ελλάδα

Τ +30 210 6289101

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

Signatory of:



 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