

Ετήσια Παρουσίαση Αναλυτών

26 Μαΐου 2023

alphatrust

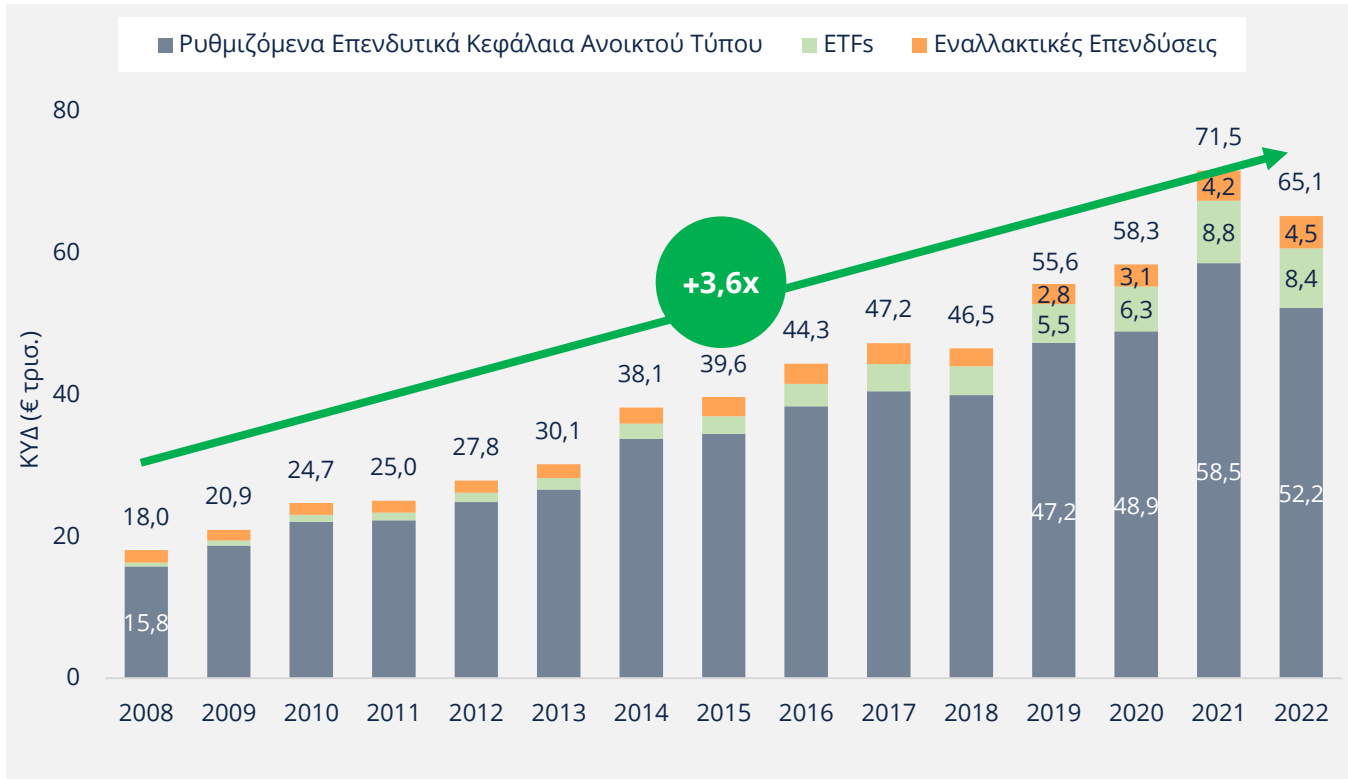


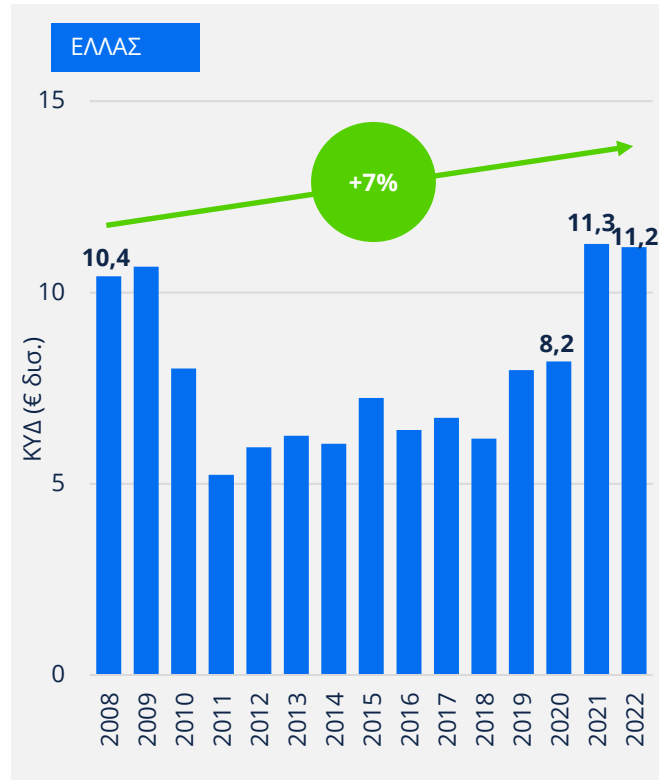
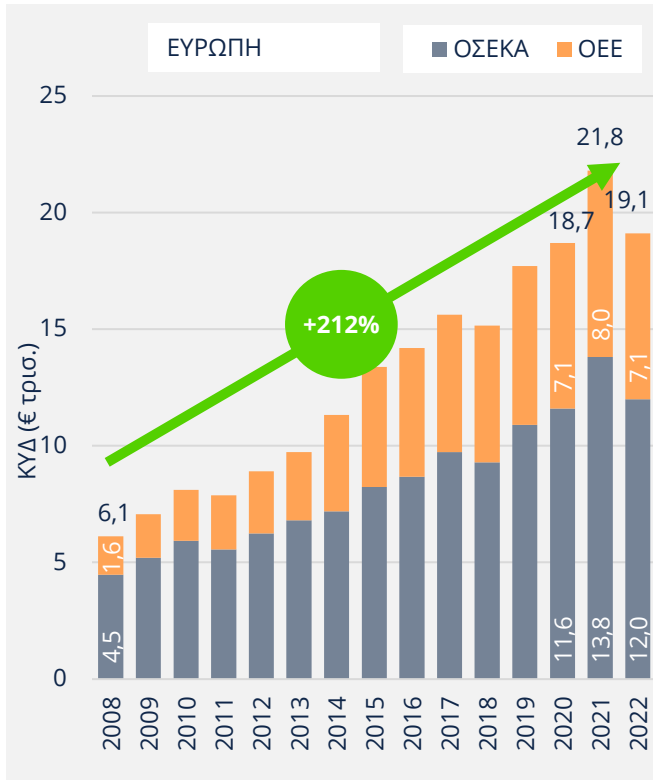
Συλλογικές
Επενδύσεις

Φαίδων Ταμβακάκης
Πρόεδρος Δ.Σ.

alphatrust







Σημείωση: Στα ΚΥΔ Ελλάδος συμπεριλαμβάνονται οι ΟΣΕΚΑ και ΟΕΕ
 Πηγή: EFAMA, Ένωση Θεσμικών Επενδυτών, Στοιχεία 31/12/2022

Συλλογικές Επενδύσεις σε Ευρώπη & Ελλάδα - Συγκριτικά στοιχεία ΚΥΔ

	ΚΥΔ € κατά κεφαλήν	vs. ΕΛΛΑΣ
Ελβετία	87.046	68,9x
Δανία	48.238	38,2x
Σουηδία	47.314	37,4x
Ολλανδία	44.166	34,9x
Μάλτα	37.591	29,7x
Γαλλία	32.486	25,7x
Γερμανία	31.064	24,6x
Νορβηγία	29.224	23,1x
Ευρώπη	25.622	20,3x
Φινλανδία	24.876	19,7x
Αυστρία	22.272	17,6x
Βέλγιο	15.798	12,5x
Ισπανία	6.795	5,4x
Κύπρος	5.910	4,7x
Ιταλία	5.749	4,5x
Πορτογαλία	2.854	2,3x
Ουγγαρία	2.390	1,9x
Σλοβενία	2.098	1,7x
Τσεχία	2.023	1,6x
Σλοβακία	1.614	1,3x
Πολωνία	1.485	1,2x
Ελλάδα	1.264	1,0x
Κροατία	697	0,6x
Τουρκία	568	0,4x
Ρουμανία	436	0,3x
Βουλγαρία	187	0,1x

χιλ. €

100

80

60

40

20

0

87

48

47

44

38

1,3

0,2

Ελβετία

Δανία

Σουηδία

Ολλανδία

Μάλτα

Γαλλία

Γερμανία

Νορβηγία

Ευρώπη

Φινλανδία

Αυστρία

Βέλγιο

Ισπανία

Κύπρος

Ιταλία

Πορτογαλία

Ουγγαρία

Σλοβενία

Τσεχία

Σλοβακία

Πολωνία

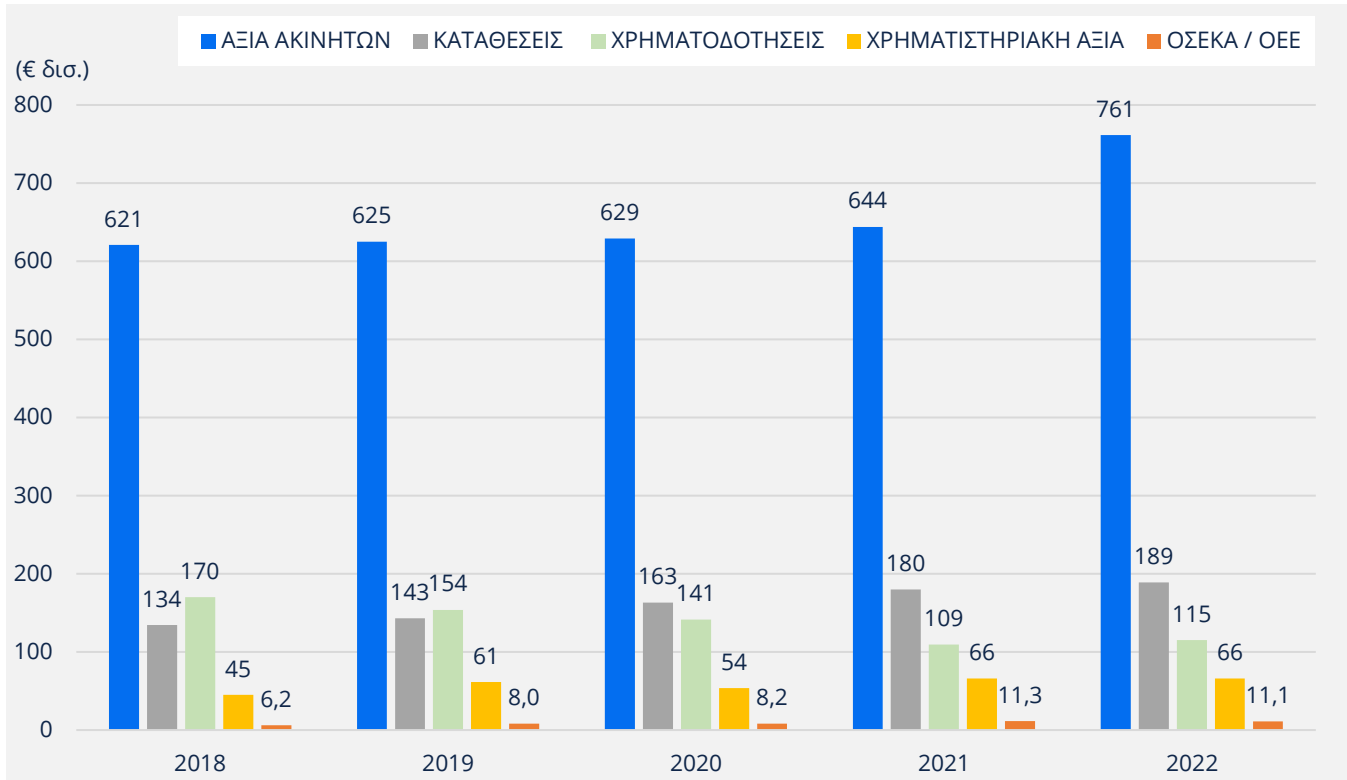
Ελλάδα

Κροατία

Τουρκία

Ρουμανία

Βουλγαρία



Έτος	ΟΣΕΚΑ / ΟΕΕ		Επενδυτικά Χαρτοφυλάκια		Α.Ε.Ε.Α.Π.		Σύνολο	
	Πάροχοι	ΚΥΔ (€δισ.)	Πάροχοι	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	11,19	17	7,54	8	4,43	34	23,16
2023	20	12,43	18	7,90	8	4,43	34	24,76

Σημειώσεις: 1. Τα στοιχεία αφορούν τα μέλη της Ένωσης Θεσμικών Επενδυτών. 2. Στον κλάδο Α.Ε.Ε.Α.Π. 2023 τελευταία διαθέσιμα στοιχεία 31/12/2022.
 Πηγή: Ένωση Θεσμικών Επενδυτών, Στοιχεία 31/3/2023

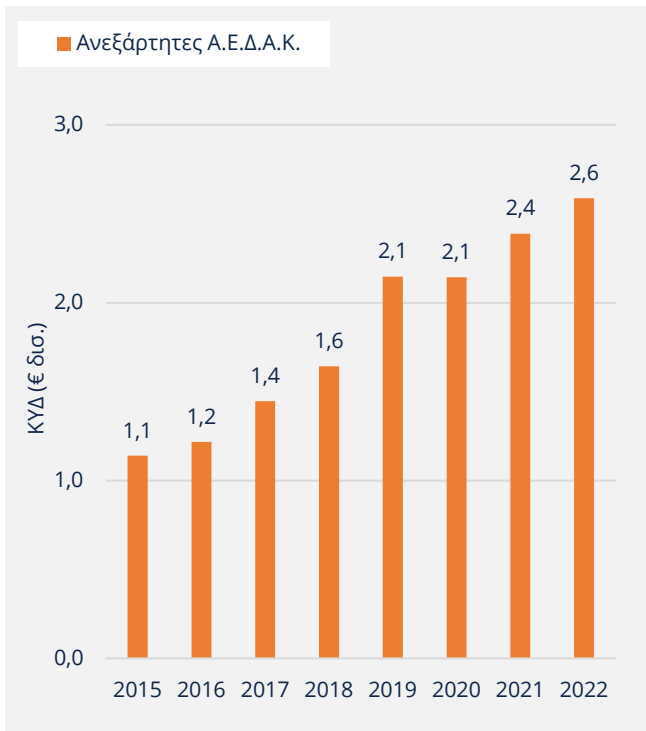
Οικονομικά Αποτελέσματα ΑΕΔΑΚ - Έσοδα (€ εκατ.) 2021 - 2022

Κατάταξη 2022	ΑΕΔΑΚ	ΕΣΟΔΑ 2022	ΚΜΦ 2022	ΕΣΟΔΑ 2021	ΚΜΦ 2021	Προσωπικό 2022
1	ALPHA	31,61	9,42	31,81	5,94	38
2	ΠΕΙΡΑΙΩΣ	22,68	11,86	20,13	9,34	29
3	EUROBANK	19,99	5,16	20,2	6,32	50
4	ΕΘΝΙΚΗ	13,32	4,01	14,48	5,45	38
5	ALPHA TRUST	6,92	0,92	9,33	3,50	47
6	TRITON	5,92	1,34	6,95	2,77	36
7	ALLIANZ	2,77	0,13	3,14	0,41	9
8	3Κ ΙΡ	2,42	0,4	3,46	1,19	24
9	NN	2,3	0,81	2,57	0,59	6
10	OPTIMA	1,64	0,42	1,22	0,23	8
11	ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ	1,24	-0,15	1,38	0,26	11
12	ATHOS	0,91	-0,01	0,86	0,05	10
13	ΑΤΤΙΚΑ	0,71	-0,45	0,88	-0,16	16

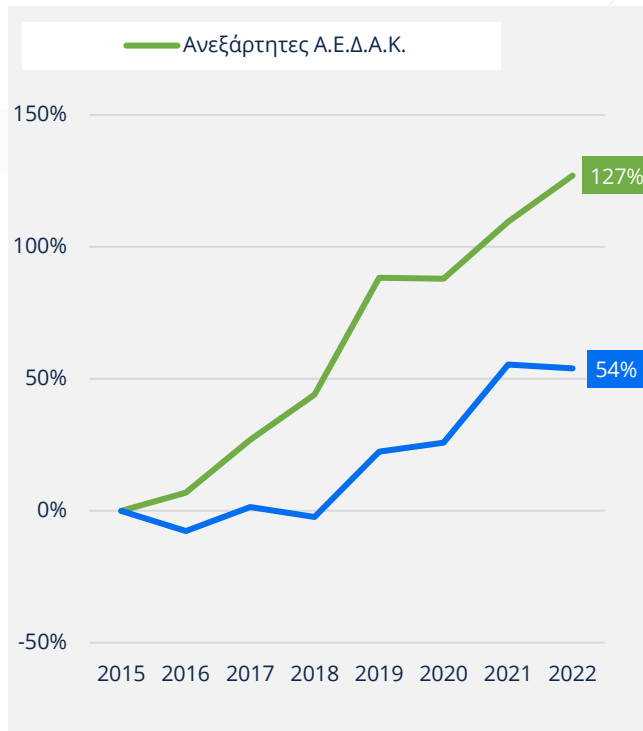
Πηγή: Οικονομικές καταστάσεις εταιρειών, εξαιρουμένης της ΑΕΔΑΚ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝ..

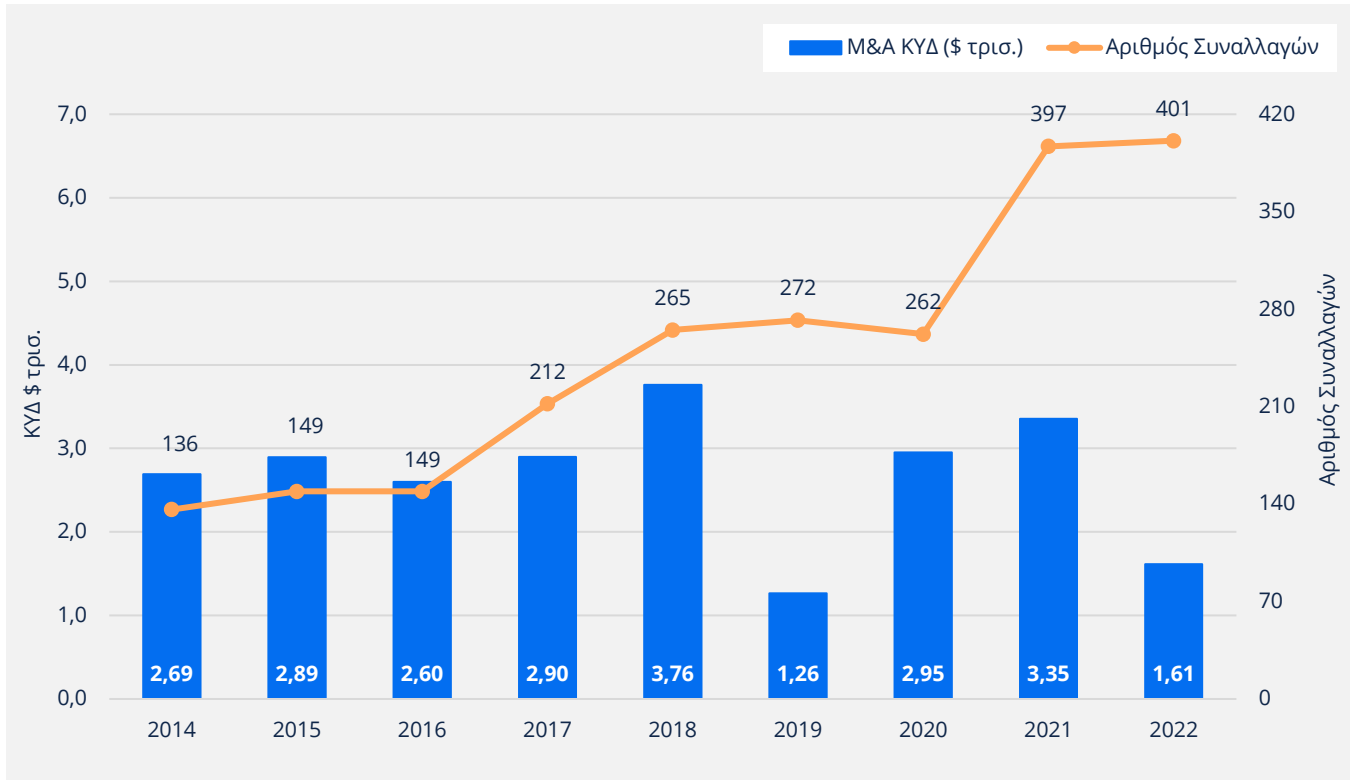
Έτος	Αριθμός ΑΕΔΑΚ	ΑΕΔΑΚ ΕΣΟΔΑ (€ εκατ.)	ALPHA TRUST ΕΣΟΔΑ (€ εκατ.)	ALPHA TRUST ΕΣΟΔΑ ως % του Συνόλου
2008	22	236,26	6,77	2,87%
2021	14	116,41	9,33	8,01%
2022	14	112,43	6,92	6,15%

Εξέλιξη ΚΥΔ (€ δισ.) Ανεξάρτητων ΑΕΔΑΚ



Συγκριτική Εξέλιξη ΚΥΔ %





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

Οικονομικά Στοιχεία

Νίκος Παπαδόπουλος,
Οικονομικός Διευθυντής

alphatrust



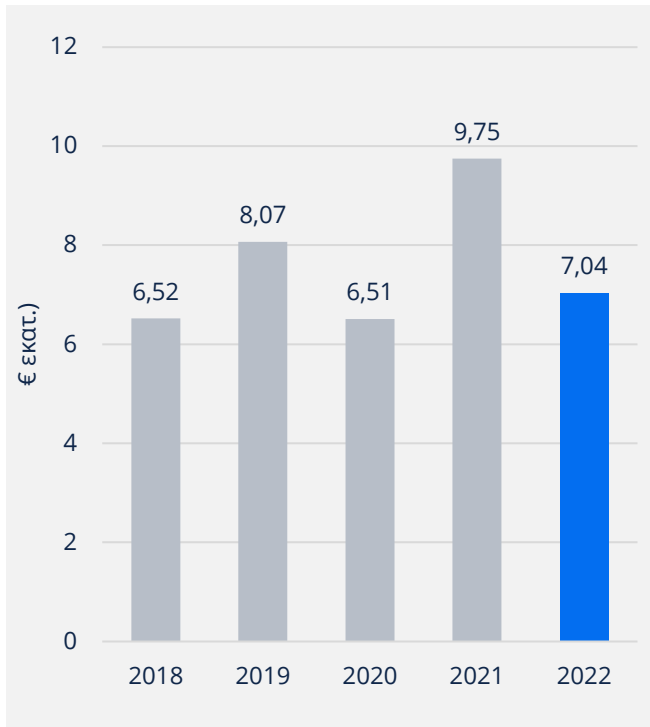
Κυριότερα Μεγέθη & Δείκτες Ομίλου

Όμιλος (ποσά σε ευρώ)	2022	2021	2020
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	6.548.663	6.756.678	5.639.318
Σύνολο Ενεργητικού	10.549.858	12.945.757	9.274.328
Κύκλος Εργασιών	7.035.308	9.752.697	6.510.690
Μικτά Κέρδη	4.142.849	7.059.741	3.950.245
Περιθώριο Μικτού Κέρδους	58,89%	72,39%	60,67%
Κέρδη προ Χρηματοοικονομικών, Φόρων και αποσβέσεων (EBITDA)	1.159.150	4.244.093	1.595.025
Περιθώριο EBITDA	16,48%	43,52%	24,50%
Κέρδη προ φόρων	759.007	4.124.890	1.517.835
Περιθώριο Κέρδους προ φόρων	10,79%	42,29%	23,31%
Κέρδη μετά από φόρους	515.046	3.128.155	1.002.931
Καθαρό Περιθώριο Κέρδους	7,32%	32,07%	15,40%
Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων (ROE)	7,86%	46,30%	17,78%
Απόδοση Ενεργητικού (ROA)	4,88%	24,16%	10,81%
Κέρδη ανά μετοχή	0,19	1,04	0,34
Προσωπικό	47	49	43

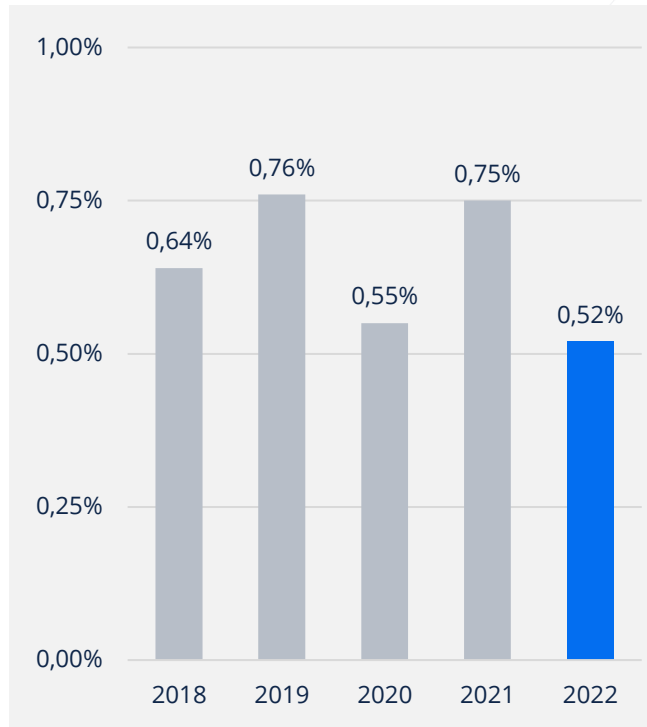
Κυριότερα Μεγέθη & Δείκτες Εταιρείας

Εταιρεία (ποσά σε ευρώ)	2022	2021	2020
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	7.961.098	7.769.040	6.286.877
Σύνολο Ενεργητικού	10.228.647	12.721.639	9.562.736
Κύκλος Εργασιών	6.923.391	9.326.997	6.131.135
Μικτά Κέρδη	4.045.229	6.652.039	3.588.238
Περιθώριο Μικτού Κέρδους	58,42%	71,32%	58,52%
Κέρδη προ Χρηματοοικονομικών, Φόρων και αποσβέσεων (EBITDA)	1.149.392	3.917.039	1.283.860
Περιθώριο EBITDA	16,60%	42,00%	20,94%
Κέρδη προ φόρων	1.162.203	4.404.149	1.330.631
Περιθώριο Κέρδους προ φόρων	16,78%	47,22%	21,70%
Κέρδη μετά από φόρους	918.061	3.500.366	1.043.097
Καθαρό Περιθώριο Κέρδους	13,26%	37,53%	17,01%
Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων (ROE)	11,53%	45,06%	16,59%
Απόδοση Ενεργητικού (ROA)	8,97%	27,52%	10,91%
Κέρδη ανά μετοχή	0,32	1,16	0,35
Προσωπικό	47	49	43

Κύκλος Εργασιών (€ εκατ.)



Κύκλος Εργασιών / Μ.Ο. ΚΥΔ



Η Εταιρεία

Κρις Αίσιωπος,
Διευθύνων Σύμβουλος

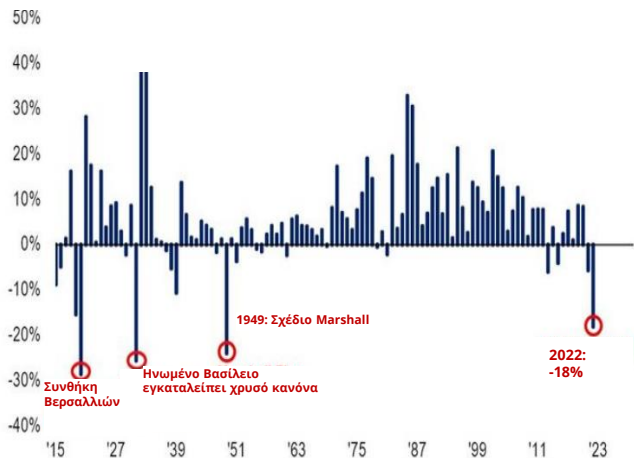
alphatrust



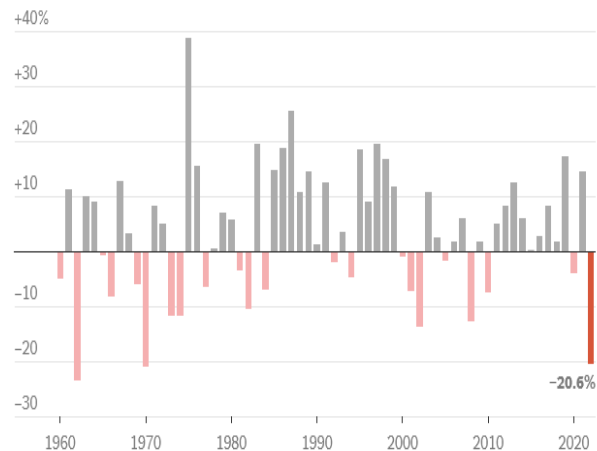
"2022 was one of the most challenging market environments in history – a year in which both equity and bond markets declined for the first time in decades"

Larry Fink

Απόδοση Παγκόσμιου Δείκτη Ομολόγων (στάθμιση ΑΕΠ) υ/γ%



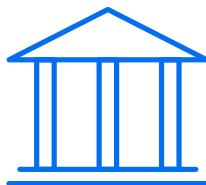
Απόδοση του S&P 500 το πρώτο εξάμηνο κάθε έτους



Πηγή: Αριστερό γράφημα Bank of America, Δεξί γράφημα S&P Capital IQ, The New York Times



✓ **Ισχυρές αποδόσεις** σε δύσκολες περιόδους

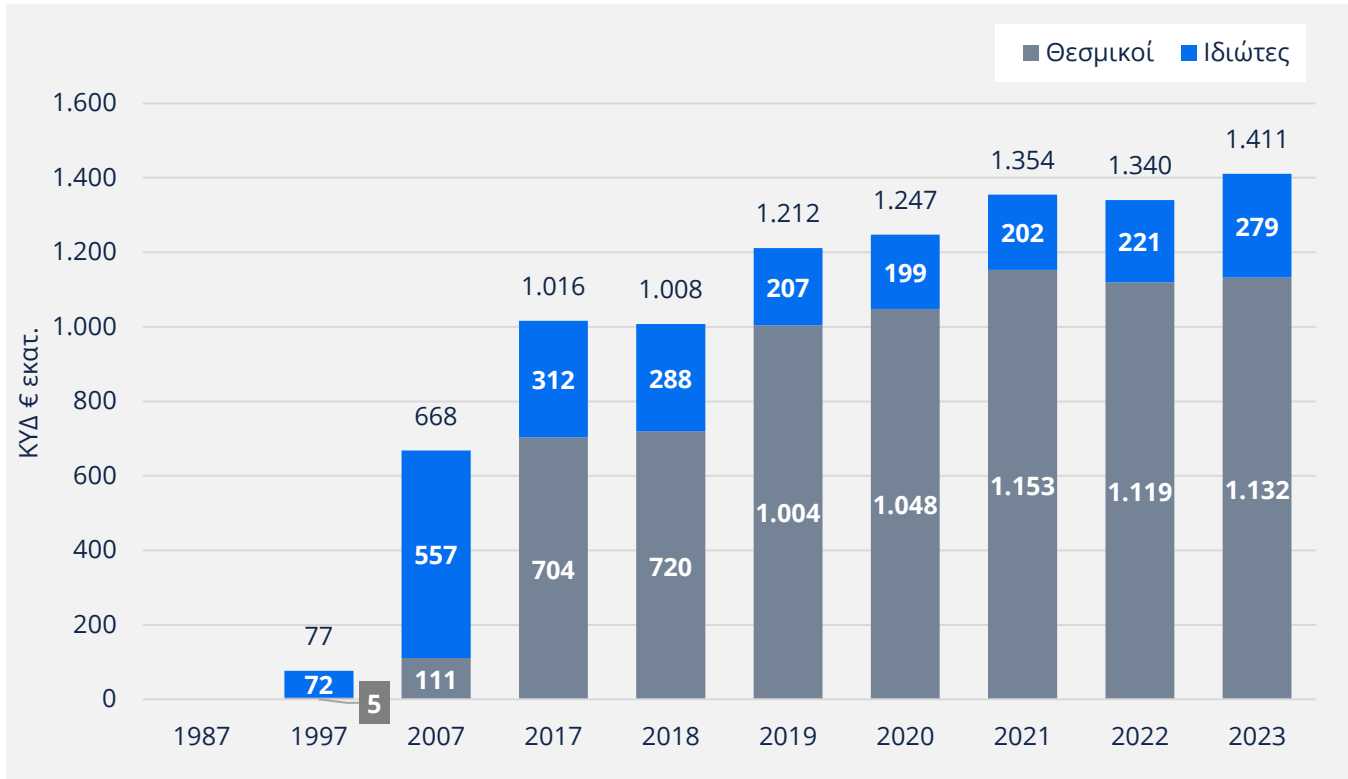


✓ **Επιτυχής εισαγωγή** στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών



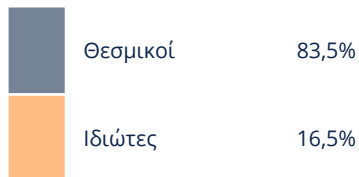
✓ **Λειτουργία πρότυπης ψηφιακής πλατφόρμας** Αμοιβαίων Κεφαλαίων Β2Β

Εξέλιξη Κεφαλαίων υπό Διαχείριση 31/12/1987 – 31/03/2023

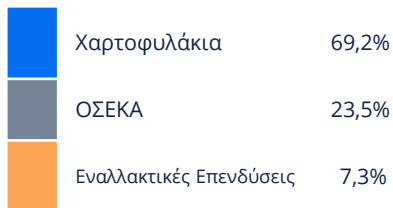


Σημείωση: Εξέλιξη συνεχιζόμενης δραστηριότητας
Πηγή: ALPHA TRUST

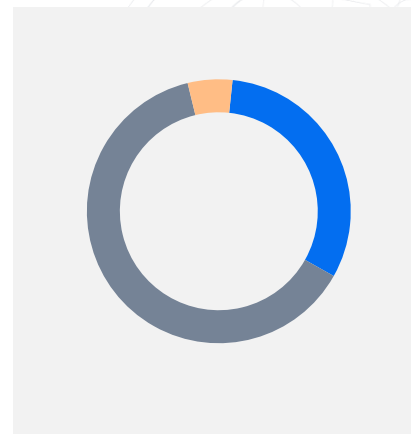
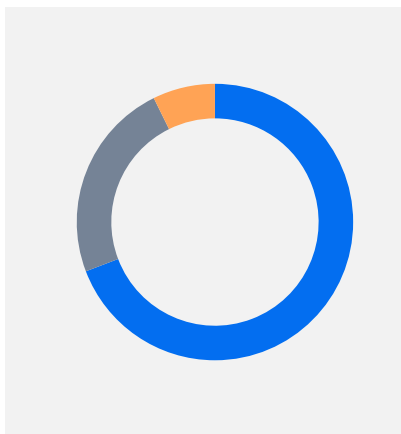
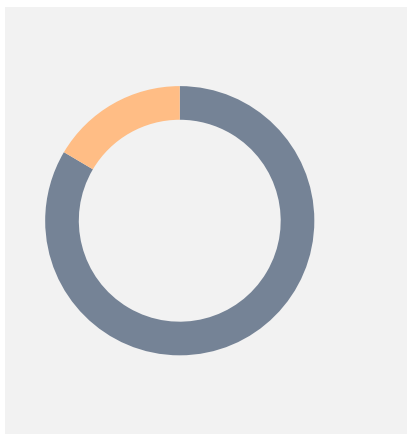
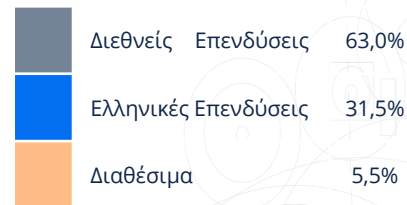
ανά τύπο επενδυτή



ανά τύπο υπηρεσίας



ανά γεωγραφική κατανομή (Σημ.1)



Σημ. 1: Δεν συμπεριλαμβάνονται τα Διαθέσιμα
Πηγή: ALPHA TRUST

**ALPHA TRUST Ομολογιών
Εσωτερικού - R
(28 χρόνια)**



589,98%

Σωρευτική απόδοση
Κατηγορία Ομολογιακών Αμοιβαίων
Κεφαλαίων Ελλάδας

**ALPHA TRUST ECLECTIC Balanced
Fund - R
(27 χρόνια)**



351,06%

Σωρευτική απόδοση
Κατηγορία Μικτών Αμοιβαίων
Κεφαλαίων

**ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ
ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ
(14 χρόνια)**



106,26%

Σωρευτική απόδοση
Κατηγορία Μικτών Αμοιβαίων
Κεφαλαίων



Signatory of:



NET ZERO ASSET MANAGERS INITIATIVE

WE SUPPORT



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.

✓ Συμμετοχή στο δείκτη ATHEX ESG

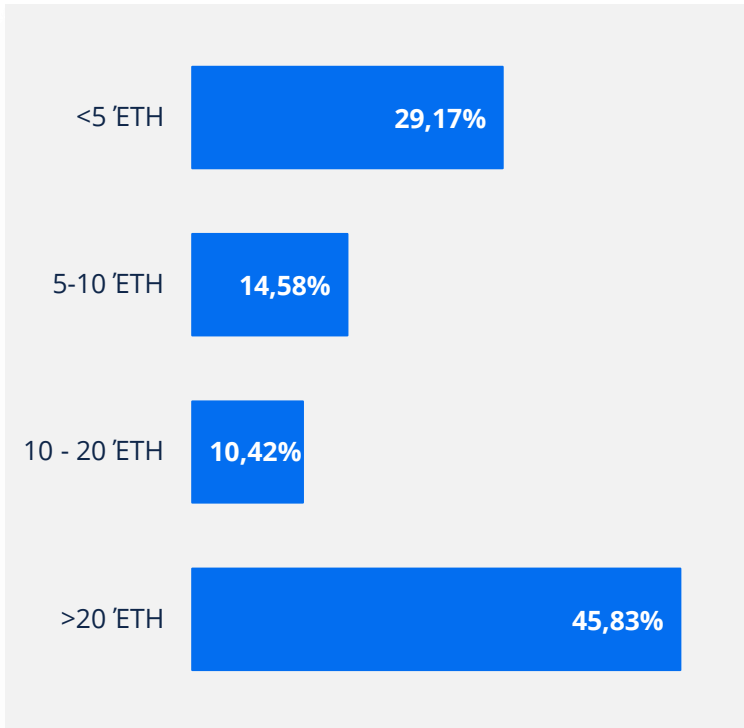
✓ 1ος Απολογισμός Βιώσιμης Ανάπτυξης 2022 (με στοιχεία 2021)

0,980/1,05

5^η θέση

ESG Score

Έτη εργασίας στην ALPHA TRUST



Πηγή: ALPHA TRUST



80%

Απόφοιτοι
Πανεπιστημίου



50%

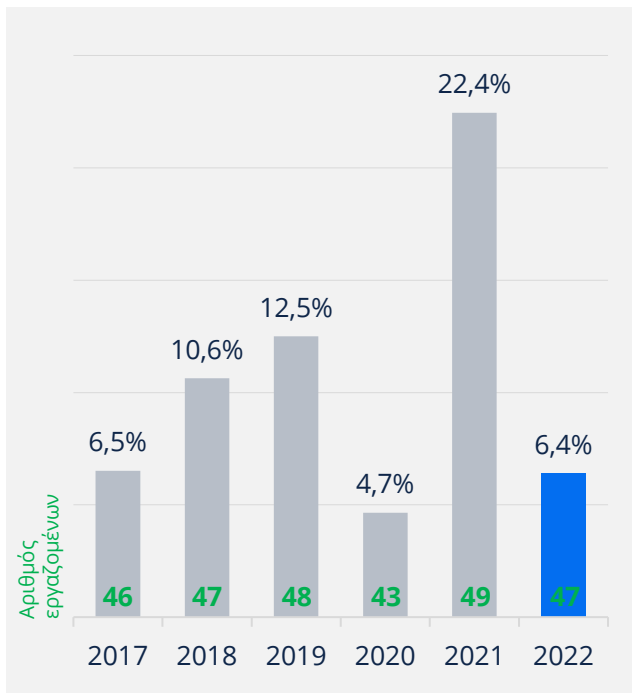
Κάτοχοι
Μεταπτυχιακού Τίτλου



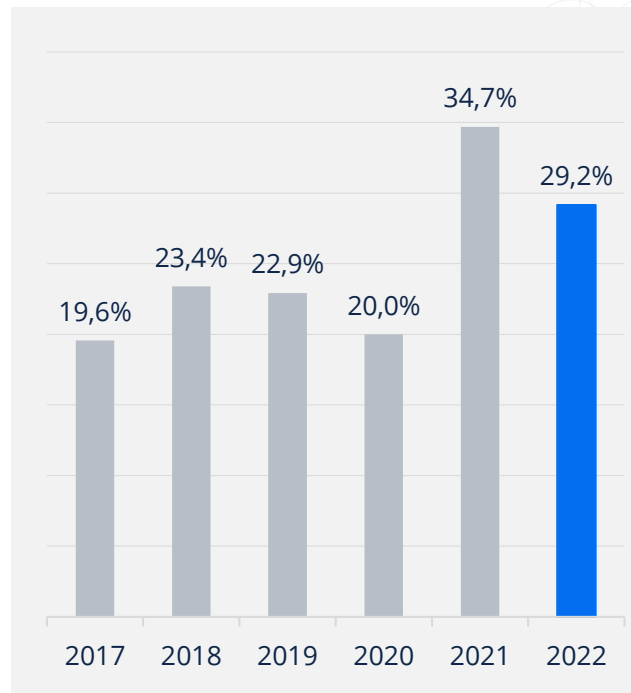
45%

Πιστοποιημένοι από την
Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
ή την Τράπεζα Ελλάδος

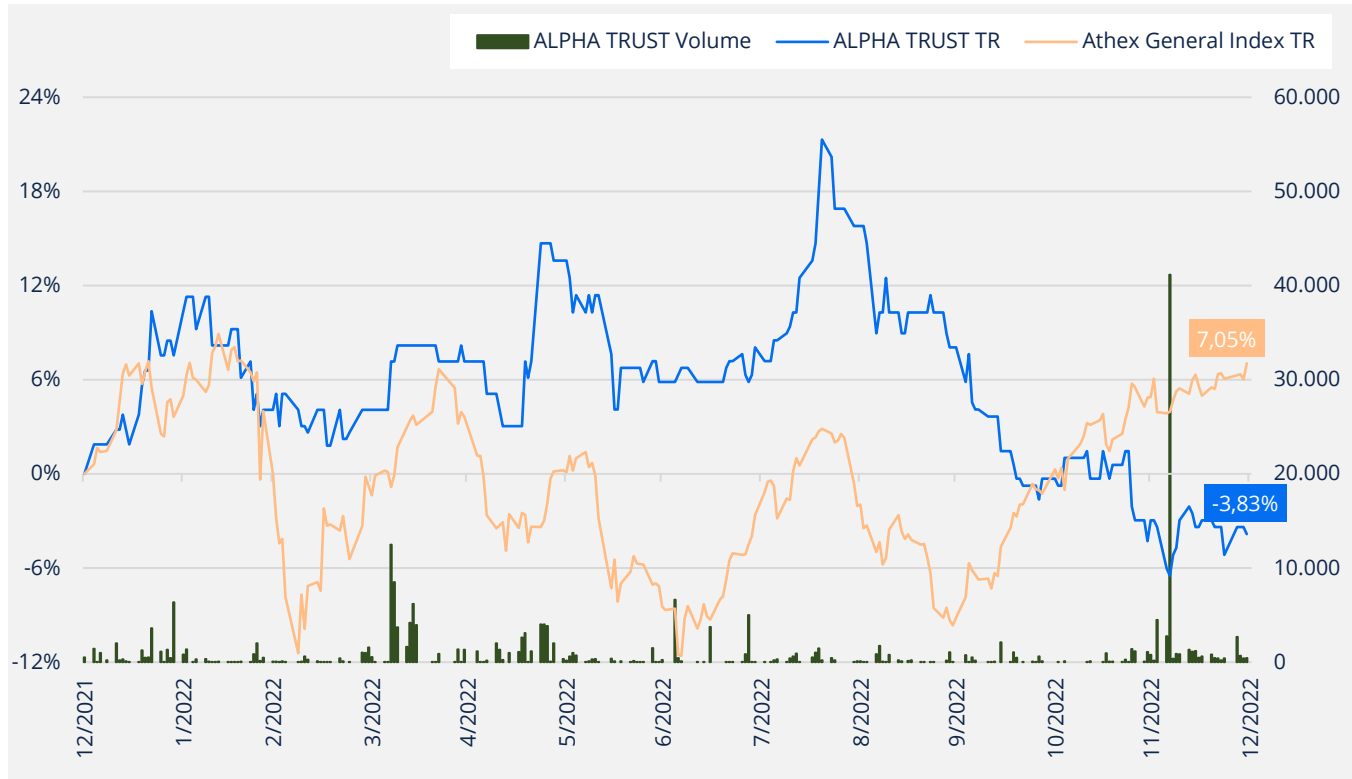
Αριθμός προσλήψεων ως % του συνολικού αριθμού εργαζομένων



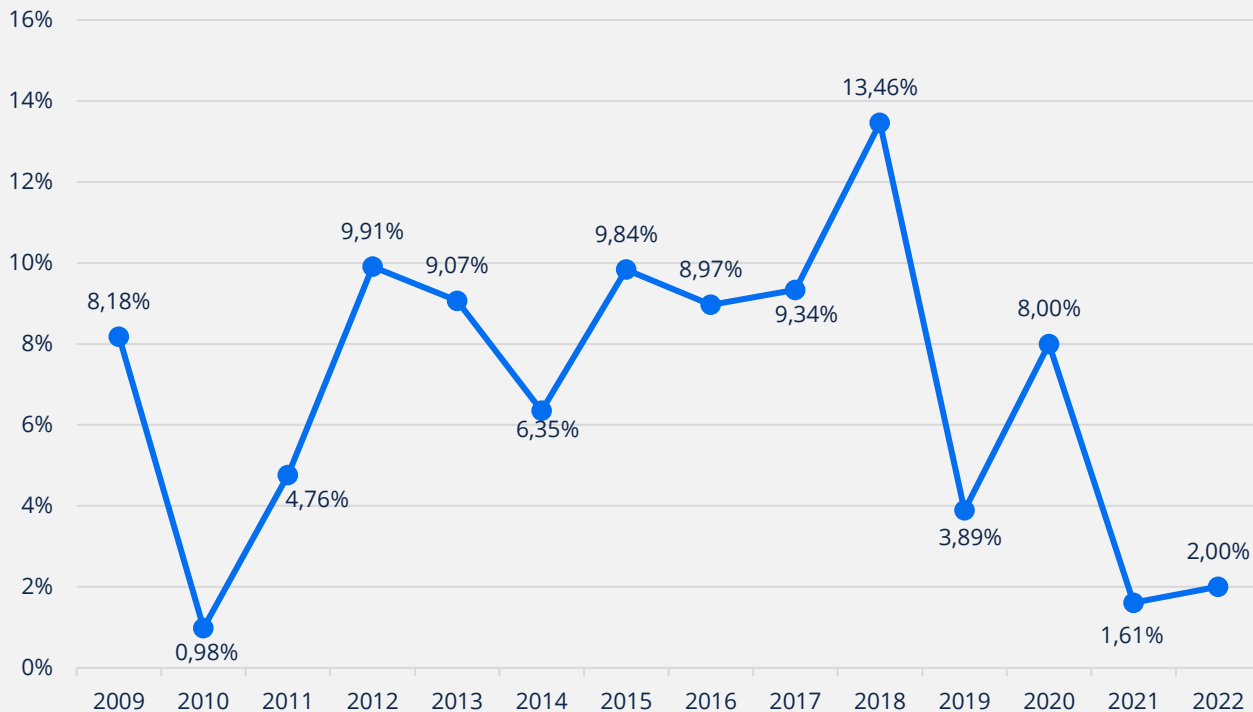
Αριθμός εργαζομένων έως 5 έτη στην Εταιρεία ως % του συνολικού αριθμού εργαζομένων



Έτος	Τεχνολογία (χιλ. ευρώ)	Legal / Compliance (χιλ. ευρώ)	ESG (χιλ. ευρώ)	Εκπαίδευση Ανθρώπινου Δυναμικού (ώρες)
2017	357	132	19	67
2018	384	145	28	361
2019	455	185	39	161
2020	467	205	63	201
2021	581	270	112	391
2022	930	318	140	456

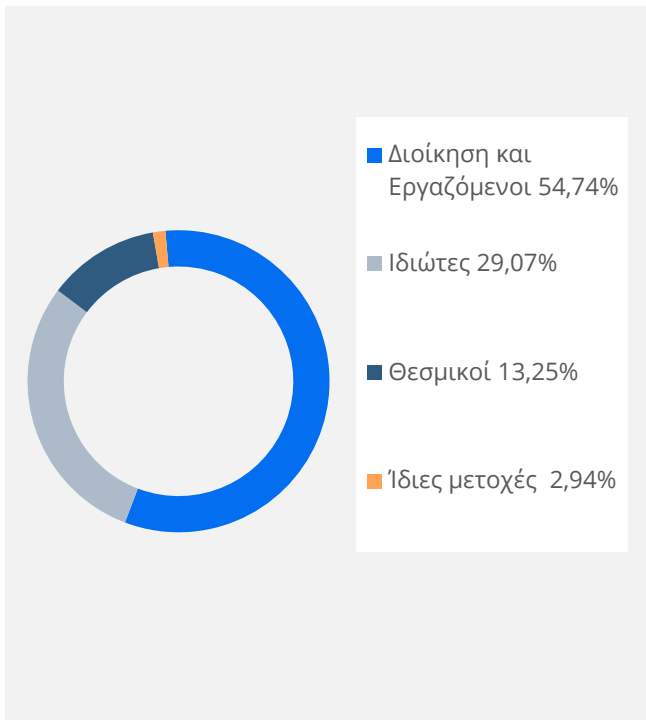


BID OFFER SPREAD %

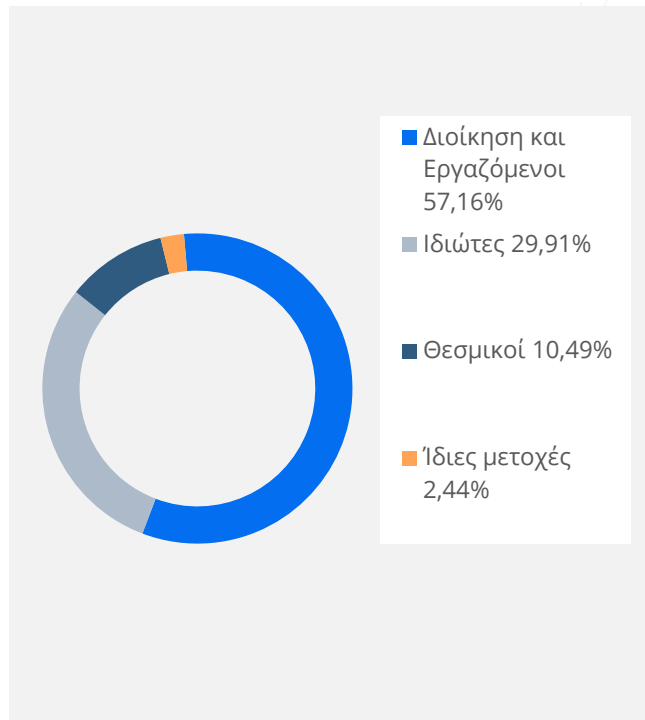


Σημείωση: Υπολογισμός Bid Offer spread % Median ημερήσιων παρατηρήσεων
Πηγή: Thomson Reuters, ALPHA TRUST

31/12/2022



31/03/2023



Μερίσματα & Επιστροφές Κεφαλαίων

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
2023 (**)	700.000		700.000
Σύνολο	7.506.018	10.868.134	18.374.152

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.
 (*) Ποσό € 1.500.000 αφορά τη διανομή μερίσματος από κέρδη προηγούμενων χρήσεων (απόφαση Δ.Σ. 30/12/2021), ποσό € 1.035.751 αφορά μερίσμα χρήσης 2021.

(**) Προτεινόμενο μέρισμα.

Πηγή: ALPHA TRUST



**Ισχυρές Αποδόσεις
Χαρτοφυλακίων**



**Διεύρυνση &
Εμβάθυνση
Συνεργασιών**



**Εταιρικός
Μετασχηματισμός**



Κωδικοί Μετοχής

ΟΑΣΗΣ: ΑΤΡΑΣΤ
Reuters: ATRSr.AT
Bloomberg: ATRUST GA
SEDOL: BDRKG83
ISIN: GRS504003021



Εξυπηρέτηση Μετόχων

Υπεύθυνη Εξυπηρέτησης Μετόχων
& Εταιρικών Ανακοινώσεων:
κα Χριστίνα Μπάλλα

Στοιχεία Επικοινωνίας

✉ info@alphatruster.gr

📍 Κεντρικά Γραφεία
Τατοίου 21, Κηφισιά 145 61, Ελλάδα

☎ +30 210 6289101



www.alphatruster.gr



@alphatruster



@alphatruster_



@alphatruster

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. Μέρους 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 ζημιολόγος 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 Βασικών Πληροφοριών (KIDS), 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.alphatruster.gr> 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/EK, από εταιρεία επενδύσεων όπως ορίζεται στην Οδηγία 2004/39/EK ή από εταιρεία διαχείρισης όπως ορίζεται στην Οδηγία 2009/65/EK 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.alphatruster.lu/falcon.

Ευχαριστούμε

alphatrust

