



ALPHA ASSET
MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

ETF **FTSE Athex Large Cap**

Διαπραγματεύσιμο Μετοχικό
Αμοιβαίο Κεφάλαιο (ΟΣΕΚΑ)

Οκτώβριος 2023

Σημαντική αύξηση των ETFs παγκοσμίως



\$10,7 τρισεκατομμύρια το ενεργητικό των ETFs παγκοσμίως (με Αύγουστο 2023) και πλέον αποτελούν το 15% των αμοιβαίων κεφαλαίων



11.510 ο συνολικός αριθμός ETFs παγκοσμίως, τα οποία διαχειρίζονται 713 εκδότες και είναι εισηγμένα σε 81 χρηματιστήρια



Συνεχής μεγέθυνση των ETFs την τελευταία 20ετία με ρυθμούς ανάπτυξης άνω του 20% στον αριθμό και στο ενεργητικό τους

Πού οφείλεται η αυξημένη ζήτηση και οι εισροές στα ETFs;

Απλότητα Διαφάνεια

Αποτελεί χαρτοφυλάκιο δείκτη, μέσω του οποίου αποκτάς έκθεση στην αγορά, κλάδο, θεματική τάση

Προσβασιμότητα

Με μία συναλλαγή, οποιαδήποτε στιγμή της χρηματιστηριακής συνεδρίασης, μέσω του χρηματιστή σου

Κόστος

Χαμηλές αμοιβές και έξοδα παθητικής διαχείρισης

Βασικά χαρακτηριστικά ETF FTSE Athex Large Cap



Σκοπός του είναι η αναπαραγωγή της απόδοσης του δείκτη FTSE® Athex Large Cap, ακολουθώντας **πλήρως και πανομοιότυπως τη σύνθεσή του**

Το ETF ακολουθεί το 1/100° της τιμής του δείκτη



Προσφέρει διαφοροποιημένη έκθεση στην ελληνική μετοχική αγορά, με έναν **ευέλικτο και αποδοτικό τρόπο**

Ο δείκτης καλύπτει το ~90% της κεφαλαιοποίησης του ΧΑ



Το πρώτο **Ελληνικό διαπραγματεύσιμο αμοιβαίο κεφάλαιο** που διαπραγματεύεται στο Χρηματιστήριο Αθηνών επί 15 έτη

Αποδεδειγμένο ιστορικό απόδοσης

Πλεονεκτήματα του ETF FTSE Athex Large Cap

Μέρος του οικοσυστήματος του Χρηματιστηρίου Αθηνών

Το ETF αποτελεί **προϊόν διαπραγμάτευσης** όπως οι μετοχές και τα παράγωγα επί μετοχών & δεικτών
Το χαρτοφυλάκιο του ETF A/K έχει **διαρκή τιμολόγηση και πληροφόρηση** μέσω του ΧΑ

Χαμηλό κόστος

Αμοιβή διαχείρισης 0,275%

Εισπράττει έσοδα από τον δανεισμό των μετοχών του χαρτοφυλακίου του, αντισταθμίζοντας τα έξοδα του

Δεν υφίσταται φόρος στην πώληση όπως στις μετοχές

Τα ETFs **δεν λήγουν** και εξοικονομούνται **έξοδα μετακύλισης (rollover)**

Ρευστότητα

Οι **Ειδικοί Διαπραγματευτές** του ETF εξασφαλίζουν την παροχή ρευστότητας σε τιμές πλησίον της εσωτερικής του αξίας

Άλλα χαρακτηριστικά

Δυνατότητα **χρήσης ως εξασφάλιση (collateral)** σε συναλλαγές με πίστωση (margin financing)

Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια που προσφέρουν έκθεση στο ΧΑ

Exchange-Traded Fund	ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap	Lyxor MSCI Greece UCITS ETF	Global X MSCI Greece ETF
Country of Incorporation	Greece	France	USA
Primary Exchange	Athens Exchange	Euronext Paris	NYSE Arca
Other Listings	-	Borsa Italiana, Deutsche Börse	-
Management Company	Alpha Asset Management	Amundi Asset Management	Global X ETFs
Fund Custodian	Alpha Services and Holdings	Societe Generale	Brown Brothers Harriman
Currency	EUR	EUR	USD
UCITS Compliant	Yes	Yes	No
Inception Date	24/01/2008	04/01/2007	01/03/2016
Replication Strategy	Full	Synthetical / Derivative	Full
Creation Unit Size	5,000	100,000	10,000
Dividend Frequency	Annual	Annual	Semi-Annual
Securities Lending	Yes	Yes	No
Fund Manager Stated Fee	0.275%	0.45%	0.55%
Total Assets (€ mn)	€ 27.2	€ 126.0	€ 152.6
Bid-Ask Spread, 20-day avg	0.37%	0.71%	0.45%
Underlying Index	FTSE® Athex Large Cap	SCI Greece IMI + Coca-Cola 20/30	SCI All Greece Select 25/50 Inde
Inception Date	03/04/1998	31/05/2013	14/01/2016
Bloomberg Ticker	FTASE Index	NE714828 Index	M1CXGXA Index
Number of Holdings	25	22	24
Volatility - 5 years	26.7%	26.4%	26.7%
Total Return - 1 year	57.5%	53.7%	51.4%
Total Return - 5 years	84.0%	77.1%	74.4%
Total Return - 7 years	128.4%	121.4%	106.9%

Το μοναδικό στο ΧΑ

με ανταγωνιστική
τιμολόγηση

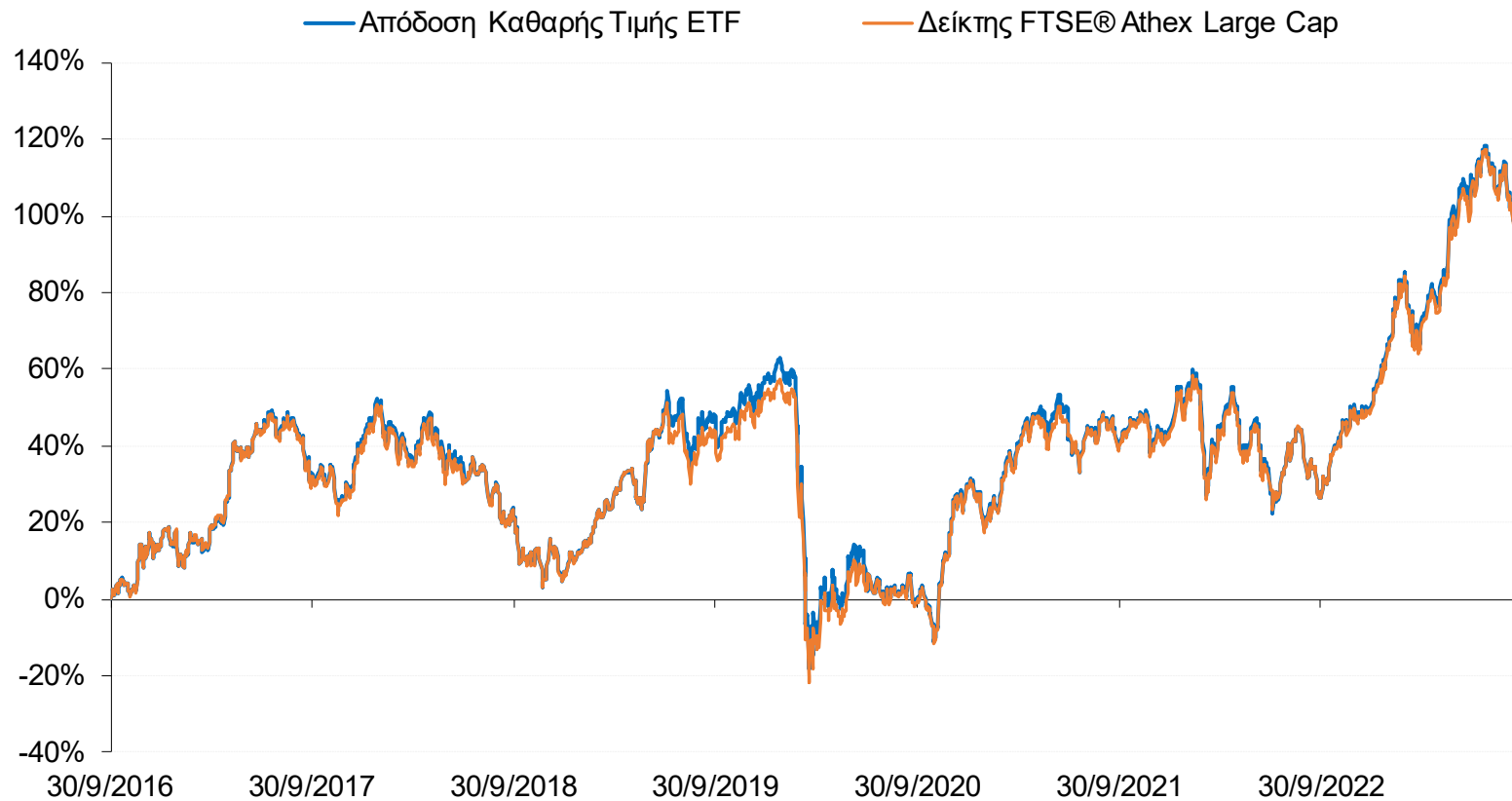
και με ανταγωνιστικό
spread

Διαρκής πληροφόρηση και ενημέρωση του ETF FTSE Athex Large Cap στην ιστοσελίδα του ΧΑ

<https://www.athexgroup.gr/el/web/guest/etf-profile/-/select-etf/1202>

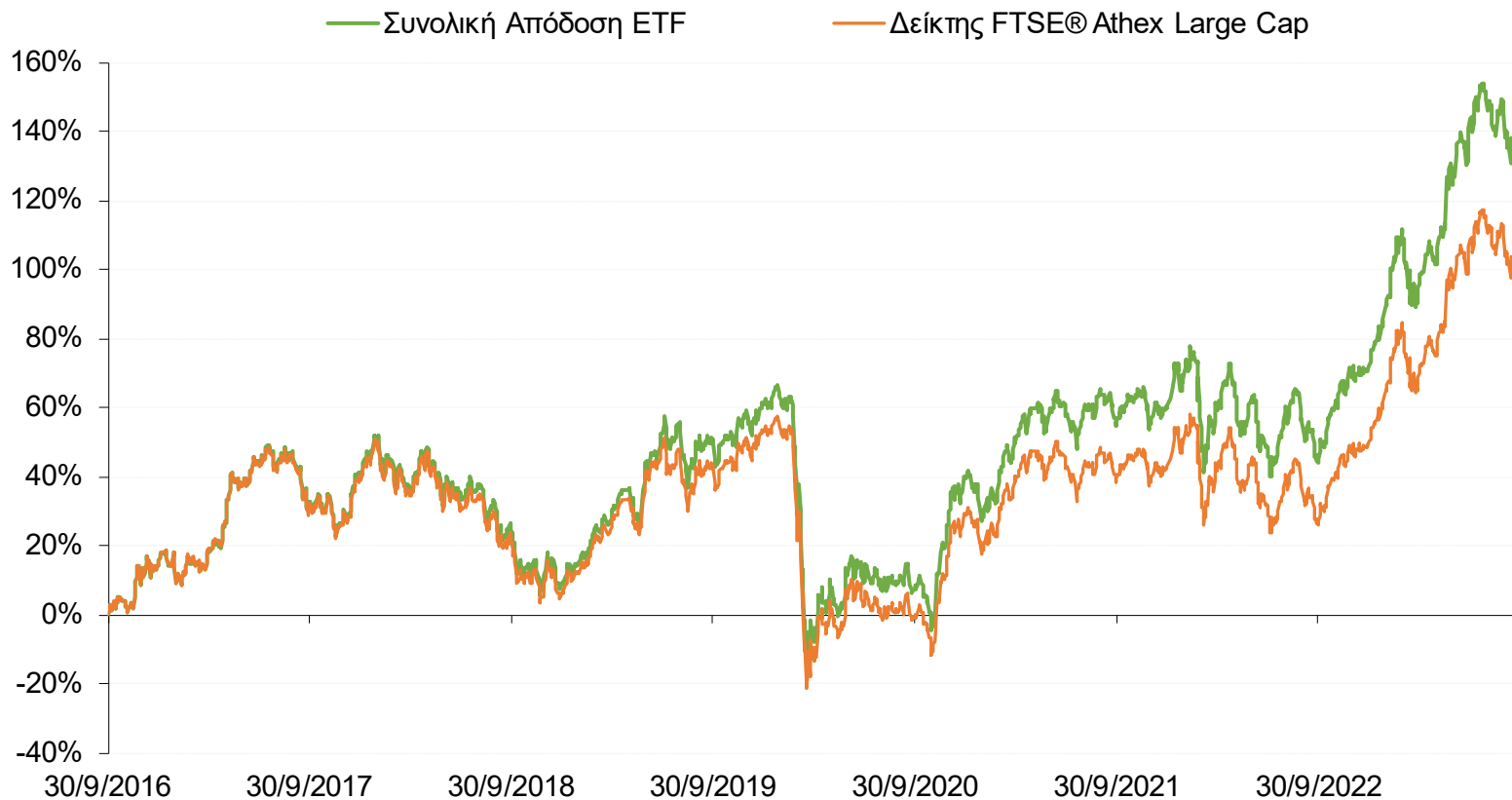
Υποκείμενος Δείκτης	FTSE® Athex Large Cap		
Σχέση Τιμής Μεριδίου / Τιμής Δείκτη	1 / 100		
Νόμισμα	Ευρώ		
Αριθμός Μεριδίων	924.675 Μεριδία		
Συνολικό Ενεργητικό	27,2 εκατ. €	(30/09/2023)	
Αποτίμηση	Καθημερινή		
Αμοιβή Διαχείρισης	0,275%		
Αμοιβή Θεματοφύλακα	0,10%		
Τέλος Οικονομικής Χρήσης	30 Ιουνίου		
Ετήσια Διανομή	Επιστροφή κεφαλαίου με επανεπένδυση		
Θεματοφύλακας	Alpha Bank A.E.		
Μονάδα Δημιουργίας / Εξαγοράς Μεριδίων	5.000 Μεριδία		
Τύποι Δημιουργίας / Εξαγοράς Μεριδίων	1. Με εισφορά σε είδος	2. Με εισφορά μετρητών	
Οργανωμένη Αγορά Διαπραγμάτευσης	Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών		
Ημερομηνία Έναρξης Διαπραγμάτευσης	24.01.2008		
Μονάδα Διαπραγμάτευσης	1 Μεριδίο		
Ωρες Διαπραγμάτευσης	10:15-17:20 τοπική ώρα		
Ειδικοί Διαπραγματευτές	Alpha Finance ΑΕΠΕΥ / Εθνική Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ		
Κωδικός ISIN	GRF000153004		
Ενδεικτική Εσωτερική Αξία ανά Μετοχή (iNAV)	ανά 30" από το ΧΑ.		
Κωδικός ΟΑΣΙΣ	(ETF / iNAV)	ΑΔΑΚ	ΕΑΔΑΚ
Κωδικός Bloomberg	(ETF / iNAV)	ΑETF GA Equity	ΙΑETF Index
Κωδικός Reuters	(ETF / iNAV)	ΑETF.AT	ΙΑETF.AT

ETF FTSE Athex Large Cap - Ιστορικές Αποδόσεις



Αποδόσεις έως 30/09/2023	1 έτος	5ετία	7ετία
Δείκτης FTSE® Athex Large Cap	54,0%	61,0%	95,4%
Απόδοση Καθαρής Τιμής ETF	54,4%	61,4%	96,1%
Διαφορά έναντι Δείκτη	0,4%	0,5%	0,7%

ETF FTSE Athex Large Cap - Ιστορικές Αποδόσεις



Η υπεραπόδοση έναντι του δείκτη αντανακλά τα μερίσματα που εισπράττει το ETF, τα οποία διανέμονται ετησίως (30 Ιουνίου) μέσω επιστροφής κεφαλαίου με τη μορφή νέων μεριδίων.

Σε ένα υποθετικό παράδειγμα επένδυσης 100 μεριδίων ETF, θα είχαν διανεμηθεί στον επενδυτή 16,5 νέα μερίδια στην περίοδο της προηγούμενης 7ετίας.

Αποδόσεις έως 30/09/2023	1 έτος	5ετία	7ετία
Δείκτης FTSE® Athex Large Cap	54,0%	61,0%	95,4%
Συνολική Απόδοση ETF	57,5%	84,0%	128,4%
<i>Διαφορά έναντι Δείκτη</i>	<i>3,5%</i>	<i>23,1%</i>	<i>32,9%</i>

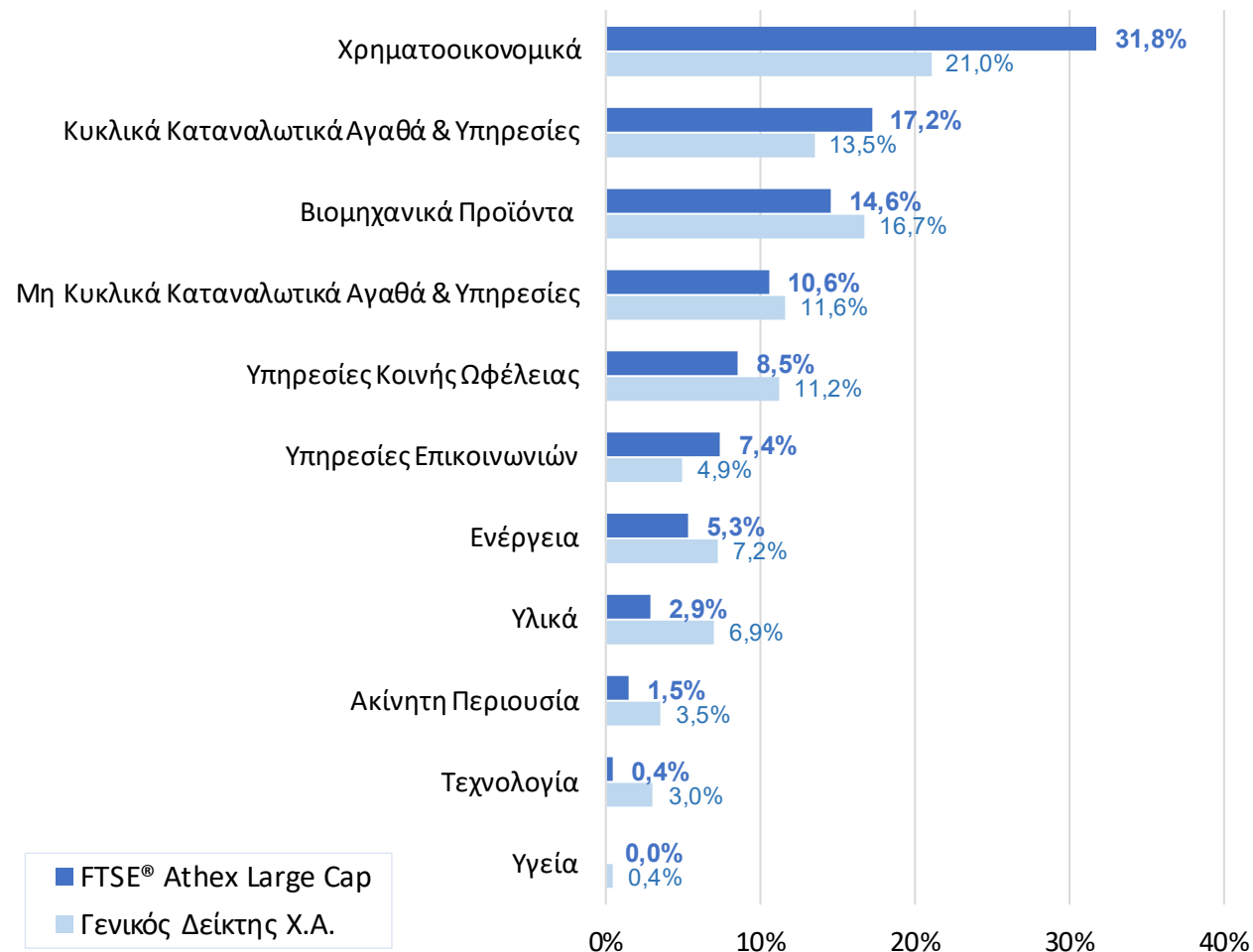
Παράρτημα

Σύγκριση FTSE® Athex Large Cap με Γενικό Δείκτη Χ.Α.

Δείκτης FTSE® Athex Large Cap: Περιλαμβάνει τις 25 μεγαλύτερες, με κριτήριο την κεφαλαιοποίηση, μετοχές εταιρειών εισηγμένων στο Χ.Α.

Μετοχή	FTSE® Athex Large Cap	Γενικός Δείκτης Χ.Α.
EUROBANK ERGASIAS	10,5%	5,3%
MYTILINEOS HOLDINGS	10,1%	5,9%
COCA-COLA HBC	9,9%	9,9%
OPAP	8,5%	5,3%
NATIONAL BANK OF GREECE	8,3%	4,8%
JUMBO	8,0%	5,6%
ALPHA BANK	7,5%	4,3%
HELLENIC TELECOM	7,4%	4,9%
PUBLIC POWER CORP	5,6%	4,9%
PIRAEUS BANK	5,5%	5,1%
MOTOR OIL HELLAS	4,1%	5,0%
GEK TERNA	2,3%	4,1%
TERNA ENERGY	2,2%	3,8%
TITAN CEMENT	2,0%	3,6%
LAMDA DEVELOPMENT	1,5%	2,6%
HELLENIQ ENERGY	1,2%	2,2%
AEGEAN AIRLINES	1,1%	1,9%
AUTOHELLAS	0,7%	1,3%
SARANTIS	0,7%	1,2%
ATHENS WATER	0,7%	1,2%
VIOHALCO	0,6%	1,1%
CENERGY HOLDINGS	0,6%	1,1%
ELLAKTOR	0,4%	0,8%
QUEST HOLDINGS	0,4%	0,7%
ELVALHALCOR	0,3%	0,5%
Λοιπές	-	12,8%

Κατανομή ανά Κλάδο



Οθόνες Συναλλαγών

Bloomberg

Ticker	Name	Yest Cls Px	Last	%1D	Bid	Bid Sz	Ask Sz	Ask	Volume	TrdVal	VWAP	\$YTD
▶ AETF	ALPHA ETF FTSE LCAP EQ UCITS	31.24	31.30	+0.19%	31.29	10,000	10,000	31.39	1,000	31,300	31.30	+39.1%
▼ IAETF	ALPHA FTSE Athex LC Eq	31.36	31.35	-0.03%							0.00	
▶ FTASE	FTSE/ASE Large Cap	3,135.94	3,134.97	-0.03%						71,537		+39.2%

ΟΑΣΙΣ

Εισαγωγής Εντολής

Θέση: Κωδ. Πελάτη:

Χρεογράφος: Προσδιορισμός Πελ.:

Τεμάχια: Επενδ. Απόφαση:

Ανακοινώσιμα: Προσδιορισμός Επ. Απ.:

Τιμή: Εκτέλ. εντός Επιχ.:

Αξία: Προσδιορισμός Εκτελ.:

Λογαριασμός: Μη εκτελ. Μέλος:

Ομαδοποίηση: Είδος λογ/σμού:

Κωδ. Εκκαθάρ.: Παρ. ρευστότητας:

Εσωτ. Κωδ.: Σχόλια:

Επίδ. σε Θέση: Ανενεργή εντολή

Περιορισμός: Ανοιχτή

Άμεση Εκκαθάριση

Καλυμμένη

Algo Flag

Διάρκεια:

Κλείσιμο ΑΓΟΡΑ

Εισάγετε το σύμβολο του χρεογράφου.

GR_ΔΑΚ

ALPHA ETF FTSE ATHEX LARGE CAP (GRF000153004)

Τελευταία	29,5000 Μεγ. Όγκος	10,000
Αρχική	29,5000 Ελάχ. Όγκος	1
Μεταβολή %	0,00 Συν. Όγκος	
Τιμή Υ/Α	Τεμ. Υ/Α	
Τιμή Υ/Α Κλ.	Τεμ. Υ/Α Κλ.	
Τιμή Αν.	Μέση Τιμή	
Τιμή Κλεισίματος	Νόμισμα	ΕΥΡΩ
Ανώτερη	Τιμή Υποκείμενης	
Κατώτερη	Βήμα Τιμής	0,0050
Γεν. Κινδύνος %	6,00 Ειδ. Κινδύνος %	2,50
Ανώτατο Όριο	38,3500 Φάση	Συνεδρίαση
Κατώτατο Όριο	20,6500 Κατάσταση	Ενεργή
INAV	29,79 Α.Μ.Ε.Μ	Ενεργός

Ποσότητα	Αγορά	Πώληση	Ποσότητα
10,000	29,7100	29,9100	10,000
		32	100
		34	100

z-trade

Buy Sell × 🔍 534227

Symbol: AETF gr

Quantity:

Type: Limit

Price:

Duration: Daily

Clear Send Order

ESTIMATE: 4

POWER: 796 23,588

Quantity:

Τα ETF συνδυάζουν βασικά χαρακτηριστικά επένδυσης σε αμοιβαία κεφάλαια και μετοχές



Διαφοροποίηση και αποδοτικότητα

- ✓ απαιτείται μόνο μία συναλλαγή για την «αγορά» ή «πώληση» ενός δείκτη, δηλαδή ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου
- ✓ χαμηλότερα έξοδα συναλλαγών σε σχέση με πολλές συναλλαγές μικρού μεγέθους
- ✓ σε αντίθεση με τα παράγωγα επί δεικτών, δεν λήγουν και εξοικονομούν έξοδα συναλλαγών
- ✓ χαμηλή αμοιβή διαχείρισης, έσοδα από δανεισμό τίτλων, δεν υφίσταται φόρος στην πώληση όπως στις μετοχές



Προσβασιμότητα και ευελιξία

- ✓ προσιτά σε κάθε επενδυτή με χρηματιστηριακό λογαριασμό
- ✓ διαπραγματεύονται καθ' όλη τη διάρκεια της ημέρας
- ✓ δυνατότητα για είδη εντολών όπως limit orders και stop-loss orders
- ✓ επιτρέπεται η ανοιχτή πώληση (short selling) και ο δανεισμός (stock lending) μεριδίων ETF
- ✓ δυνατότητα να χρησιμοποιηθεί ως εξασφάλιση (collateral) σε συναλλαγές με πίστωση (margin financing)
- ✓ ευκολία άμεσης αύξησης ή μείωσης της έκθεσης (portfolio rebalancing) ανάλογα με τις συνθήκες στις αγορές



Ρευστότητα

- ✓ εξασφάλιση ρευστότητας από τους ειδικούς διαπραγματευτές
- ✓ δυνατότητα συναλλαγής πακέτου μετοχών (block trading)
- ✓ δημιουργία ή εξαγορά μεριδίων ανάλογα με τη ζήτηση



Διαφάνεια

- ✓ ευκολότερος και απλούστερος έλεγχος των επενδύσεων
- ✓ καθημερινή δημοσίευση της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου στο site του Χ.Α. <https://www.athexgroup.gr/el/web/guest/etf-assets>

Λειτουργεί σαν Αμοιβαίο Κεφάλαιο

- ❑ Διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο
- ❑ Μείωση κινδύνου, μικρότερες διακυμάνσεις
- ❑ Αποδοτικός τρόπος απόκτησης έκθεσης στην Ελληνική μετοχική αγορά

Διαπραγματεύεται σαν Μετοχή

- ❑ Προσβασιμότητα και ευελιξία
- ❑ Ρευστότητα
- ❑ Διαφάνεια

ETF

Στοιχεία Επικοινωνίας

Εκδότης & Διαχειριστής

Alpha Asset Management A.E.Δ.A.K.

info@alphaasset.gr

*Χρήστος Μπασόλης, Διευθυντής Επενδύσεων
cbossolis@alphaasset.gr*

*Ιωάννης Χαβελές, Διευθυντής Μετοχικών Επενδύσεων
ihaveles@alphaasset.gr*

Ειδικοί Διαπραγματευτές

Alpha Finance ΑΕΠΕΥ:

*Βασίλειος Τσάλαβος
vasileios.tsalavos@alphafinance.gr*

Εθνική Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ:

*Ανδρέας Μουράτης
andreas.mouratis@nbgsecurities.com*

Ρήτρα Αποποίησης Ευθύνης

Το περιεχόμενο της παρούσας παρουσίασης συνιστά διαφημιστική ανακοίνωση μη δεσμευτικού ενημερωτικού περιεχομένου και δεν παρέχει, περιέχει ή συνιστά σε καμία περίπτωση επενδυτική συμβουλή ή σύσταση ή προσφορά προς οποιονδήποτε ως προς οποιαδήποτε κινητή αξία ή μέσο χρηματαγοράς ή οποιοδήποτε άλλο χρηματοπιστωτικό μέσο, στο οποίο τυχόν αναφέρεται.

Σκοπός μας είναι να εκφράσουμε αξιολογικές κρίσεις για πιθανές ή υφιστάμενες επενδύσεις, χωρίς να αναλαμβάνουμε οποιαδήποτε σχετική συμβατική υποχρέωση. Οι πληροφορίες που περιέχονται στην παρούσα παρουσίαση έχουν αντληθεί από πηγές, οι οποίες έχουν κριθεί ως αξιόπιστες και έχει καταβληθεί κάθε δυνατή επιμέλεια για την ορθή επεξεργασία τους. Ωστόσο δεν έχουμε επαληθεύσει τα δεδομένα και έτσι δεν αναλαμβάνουμε ευθύνη ούτε παρέχουμε εγγύηση, ρητή ή σιωπηρή, ως προς την ακρίβεια ή πληρότητα των πληροφοριών αυτών και ως εκ τούτου αυτές δεν πρέπει να εκλαμβάνονται ως ακριβείς ή πλήρεις. Όλες οι απόψεις, προτάσεις και εκτιμήσεις που εκφέρονται στην παρούσα παρουσίαση αποτελούν κρίσεις και απόψεις μας κατά την ημερομηνία δημοσίευσής τους και μπορούν να τροποποιηθούν χωρίς ειδοποίηση. Για τις απόψεις και προτάσεις που εκτίθενται σ' αυτήν δεν έχουν συνεκτιμηθεί συνθήκες, ανάγκες ή επιδιώξεις συγκεκριμένων πελατών. Καμιά πληροφορία που εμπεριέχεται στην παρούσα παρουσίαση δε θα πρέπει να εκληφθεί ως κατάλληλη επένδυση για τον παραλήπτη, ούτε ως μέσο επίτευξης συγκεκριμένων επενδυτικών στόχων ή κάλυψης οποιωνδήποτε επενδυτικών ή άλλης μορφής αναγκών του παραλήπτη. Το περιεχόμενο της παρούσας παρουσίασης δε συνιστά, επίσης, έρευνα στον τομέα των επενδύσεων κατά την έννοια του ισχύοντος θεσμικού πλαισίου. Ως εκ τούτου δεν συντάχθηκε ούτε τηρεί τις απαιτήσεις του νόμου που αποσκοπούν στη διασφάλιση της ανεξαρτησίας της έρευνας στον τομέα των επενδύσεων. Κάθε επενδυτική απόφαση πρέπει να λαμβάνεται με ίδια κρίση του επενδυτή και να βασίζεται σε προσωπική ενημέρωση και αξιολόγηση του αναλαμβανόμενου κινδύνου.

Ουδμία ευθύνη φέρουμε για οποιαδήποτε άμεση ή έμμεση απώλεια ή ζημία που μπορεί να προκύψει από την χρήση του περιεχομένου της παρούσας παρουσίασης. Ρητά δηλώνουμε ότι δεν παρέχουμε, άμεσα ή έμμεσα, υπηρεσίες επενδυτικών συμβουλών, παρά μόνο κατόπιν ρητής έγγραφης και συγκεκριμένης συμφωνίας. Εξάλλου, το περιεχόμενο της παρούσας παρουσίασης δε συνιστά καθ' οιονδήποτε τρόπο παροχή οποιασδήποτε επενδυτικής υπηρεσίας ούτε εμπεριέχει πληροφορίες που δύνανται καθ' οιονδήποτε τρόπο να εκληφθούν ως υποκατάστατο τυχόν έγγραφων ή προφορικών συμβατικών κειμένων, που αφορούν τις περιγραφόμενες σε αυτό επενδύσεις ή που αφορούν σε τυχόν σύναψη συμβατικών σχέσεων με τους παραλήπτες αυτών. Ενδεχομένως να μην ενημερώσουμε ή επικαιροποιήσουμε τις πληροφορίες που εμπεριέχονται στην παρούσα παρουσίαση ή/και να εκδώσουμε αναφορές διαφορετικές ή μη συμβατές με τις πληροφορίες, που εμπεριέχονται σ' αυτήν. Ρητά επισημαίνεται ότι τα αριθμητικά στοιχεία αναφέρονται στο παρελθόν και ότι οι προηγούμενες επιδόσεις δεν αποτελούν ασφαλή ένδειξη μελλοντικών επιδόσεων. Εξάλλου, τυγχάνει αριθμητικά στοιχεία να αφορούν σε προσομοίωση προηγούμενων επιδόσεων, οι οποίες δεν συνιστούν ασφαλή ένδειξη μελλοντικών επιδόσεων. Επίσης, οι προβλέψεις για μελλοντικές επιδόσεις δεν αποτελούν ασφαλή ένδειξη μελλοντικών επιδόσεων. Επισημαίνεται ότι ο χρήστης της παρούσας παρουσίασης και των πληροφοριών που εμπεριέχονται σ' αυτήν οφείλει να αναζητήσει ανεξάρτητες συμβουλές που να προσιδιάζουν στα ατομικά του δεδομένα, επενδυτικά και φορολογικά.

ΟΙ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ