



ALPHA ASSET
MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Alpha Greek Equity Quality Income Fund

Μάρτιος 2025

Επενδύει σε μετοχές εταιρειών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών

Βασικές Πληροφορίες

Ημερομηνία Έναρξης	24.01.2025
Χώρα Σύστασης	Ελλάδα
Κατηγορία	Μετοχικό
Γεωγραφική Εστίαση	Ελλάδα
Νόμισμα Βάσης	Ευρώ
Θεματοφύλακας	Alpha Bank A.E.
Αποτίμηση	Καθημερινή

Αμοιβές / Προμήθειες	Classic	Insitutional
Αμοιβή Διαχείρισης	2,50%	1,25%
Προμήθεια Διάθεσης	1,00%	-
Προμήθεια Εξαγοράς	1,00%	-

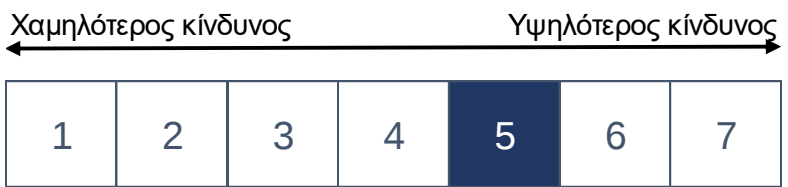
Διανομές Μετρητών - Κατηγορία Distribution ("D")

Ποσοστό Ετήσιας Διανομής Μετρητών	4,00%
Συχνότητα Καταβολής Μετρητών	Τριμηνιαία

Δείκτης Αναφοράς

Δεν Υφίσταται

Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου (SRI)

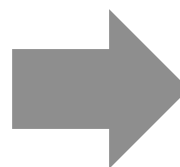


Η Στρατηγική

Βασικά Χαρακτηριστικά της Στρατηγικής

Έμφαση σε μετοχές εταιρειών
με ποιοτικά χαρακτηριστικά

Σχετικά χαμηλότερη μεταβλητότητα
σε σχέση με την αγορά



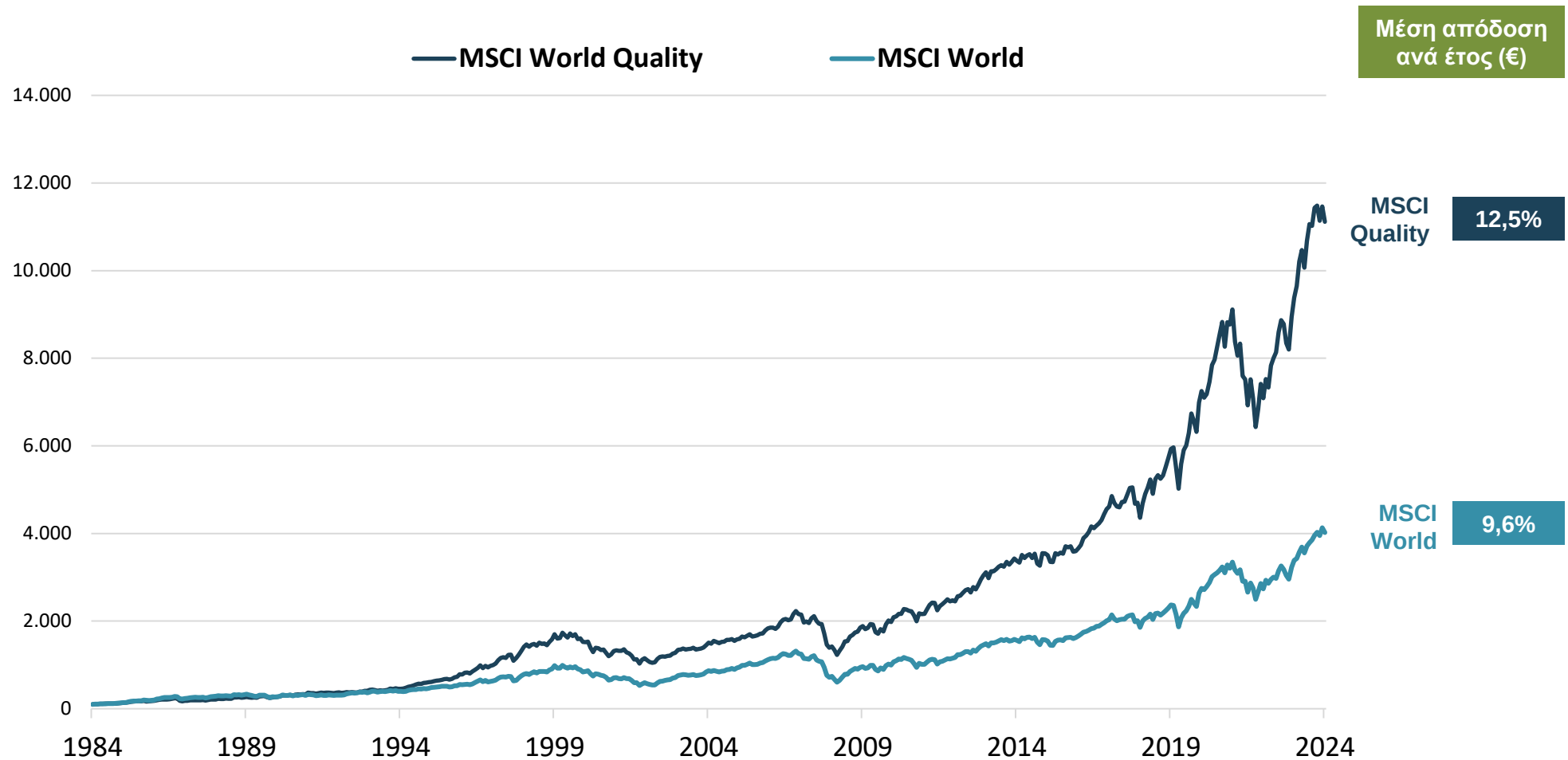
Εστίαση στη διατηρήσιμη αύξηση
των μερισμάτων μακροπρόθεσμα

Ελκυστική μερισματική απόδοση
συγκριτικά με την αγορά

Έμφαση σε μετοχές εταιρειών με ποιοτικά χαρακτηριστικά που αυξάνουν το μέρισμα σε βάθος χρόνου

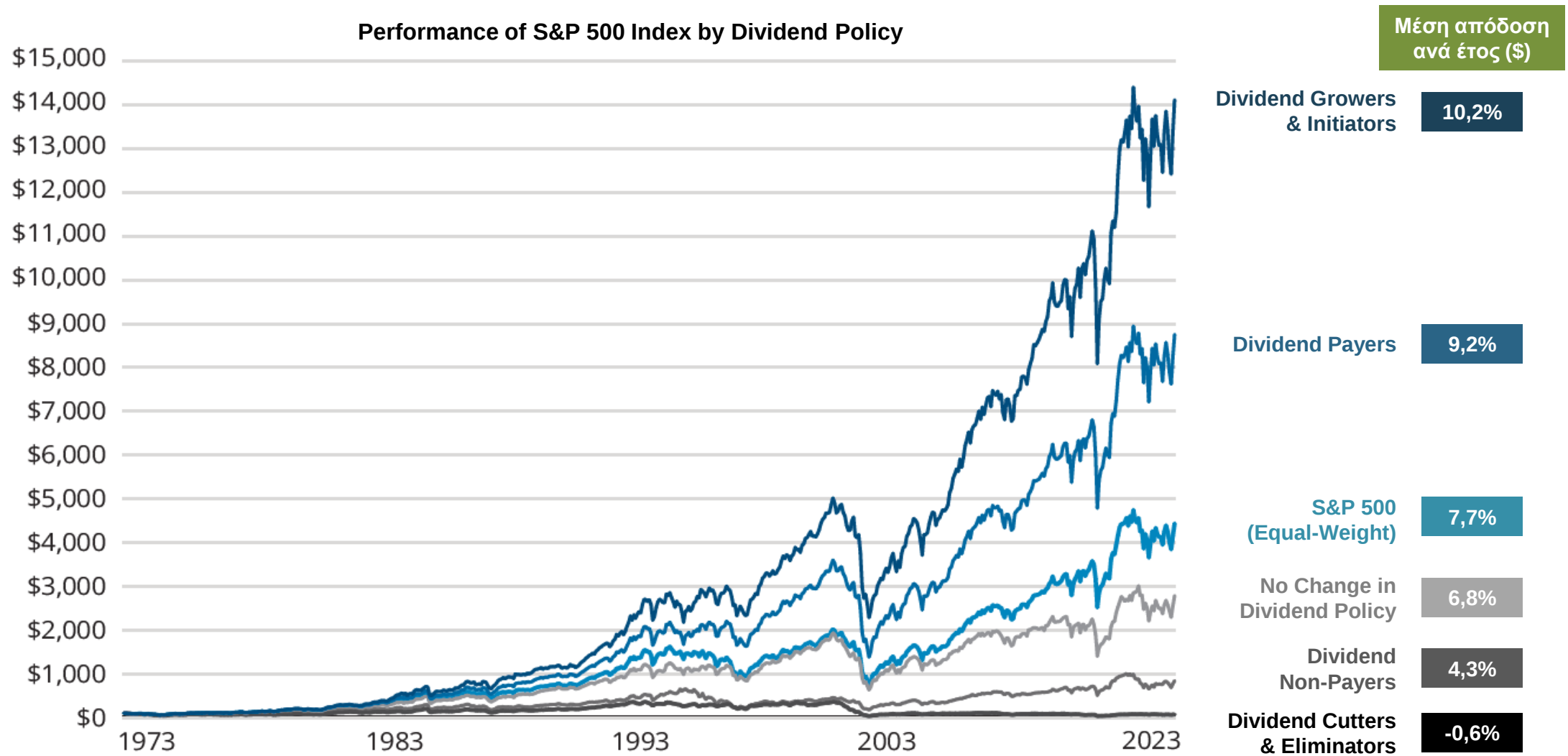


Η διεθνής εμπειρία (1): οι μετοχές ποιοτικών εταιρειών υπεραποδίδουν σημαντικά σε βάθος χρόνου έναντι της ευρύτερης αγοράς



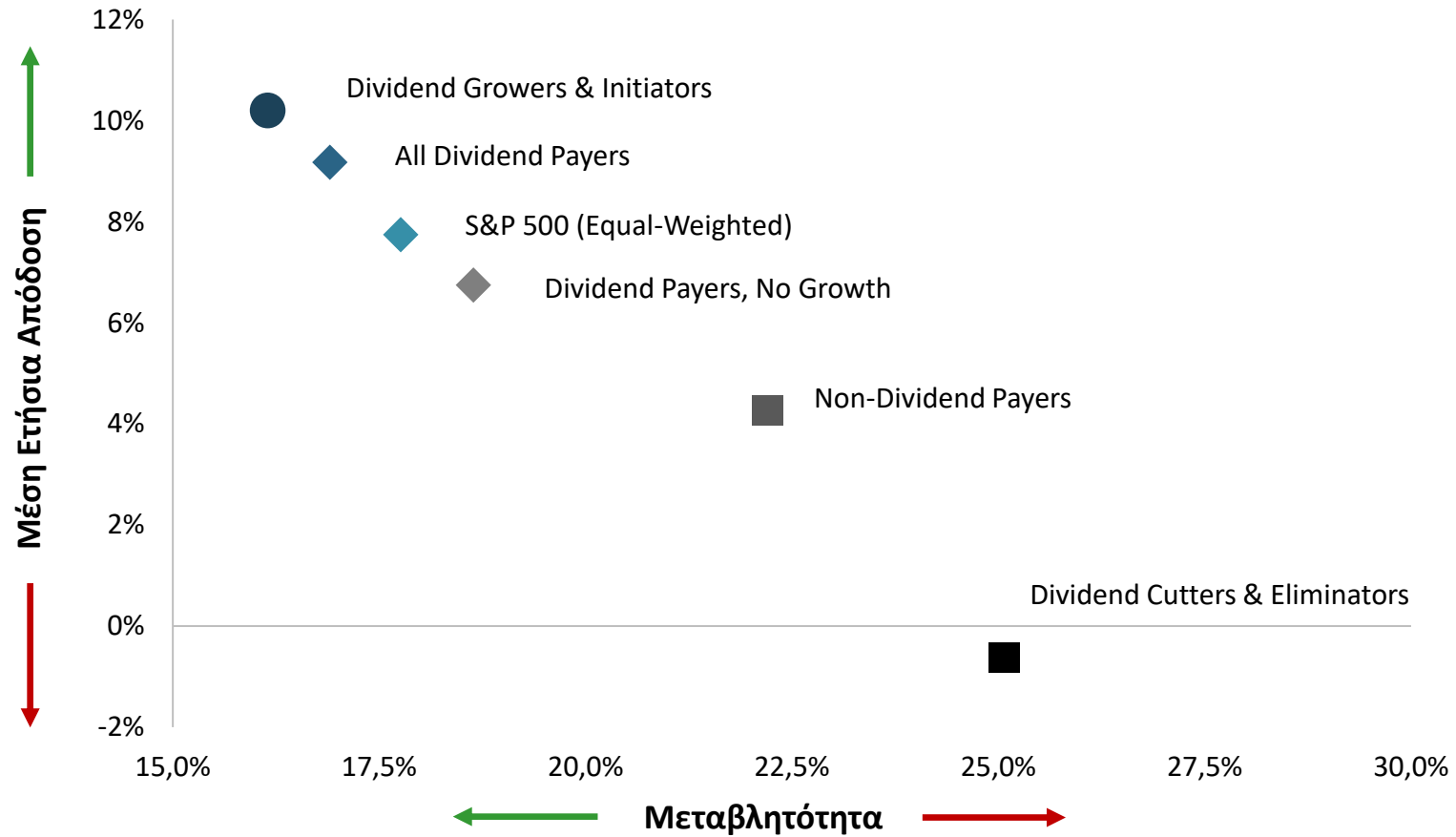
Πηγή: Bloomberg, 31/12/1984 – 31/12/2024

Η διεθνής εμπειρία (2): οι μετοχές εταιρειών που αυξάνουν το μέρισμα τους υπεραποδίδουν σημαντικά σε βάθος χρόνου έναντι των υπολοίπων μετοχών...



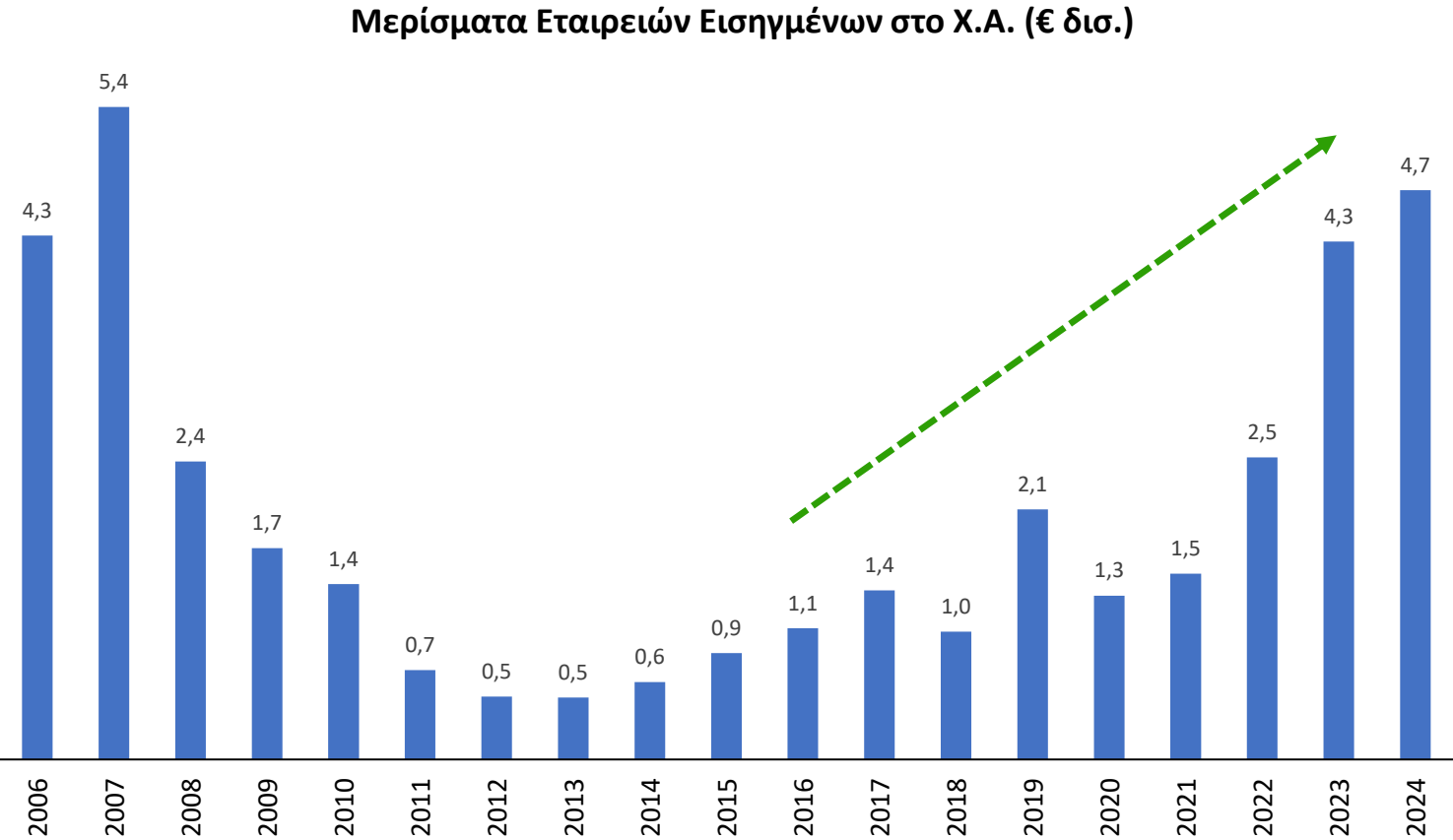
Πηγή: Ned Davis Research, 31/01/1973 – 31/12/2023

... ενώ ταυτόχρονα παρουσιάζουν μικρότερη μεταβλητότητα

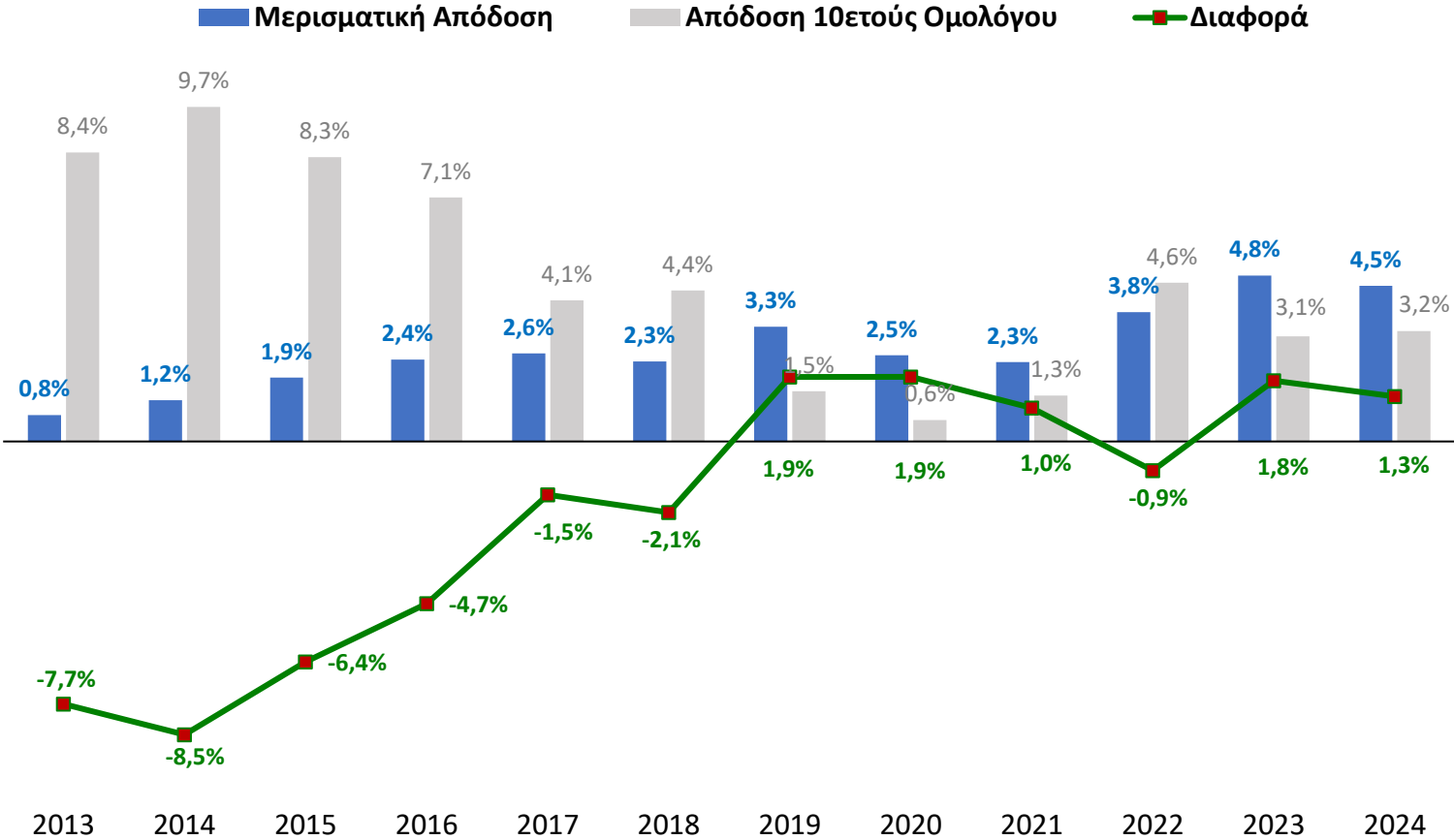


Πηγή: Ned Davis Research, 31/01/1973 – 31/12/2023

Η αξιοσημείωτη βελτίωση της λειτουργικής κερδοφορίας των ελληνικών εισηγμένων εταιρειών έχει οδηγήσει σε σημαντική αύξηση των χρηματικών διανομών τους τα τελευταία χρόνια

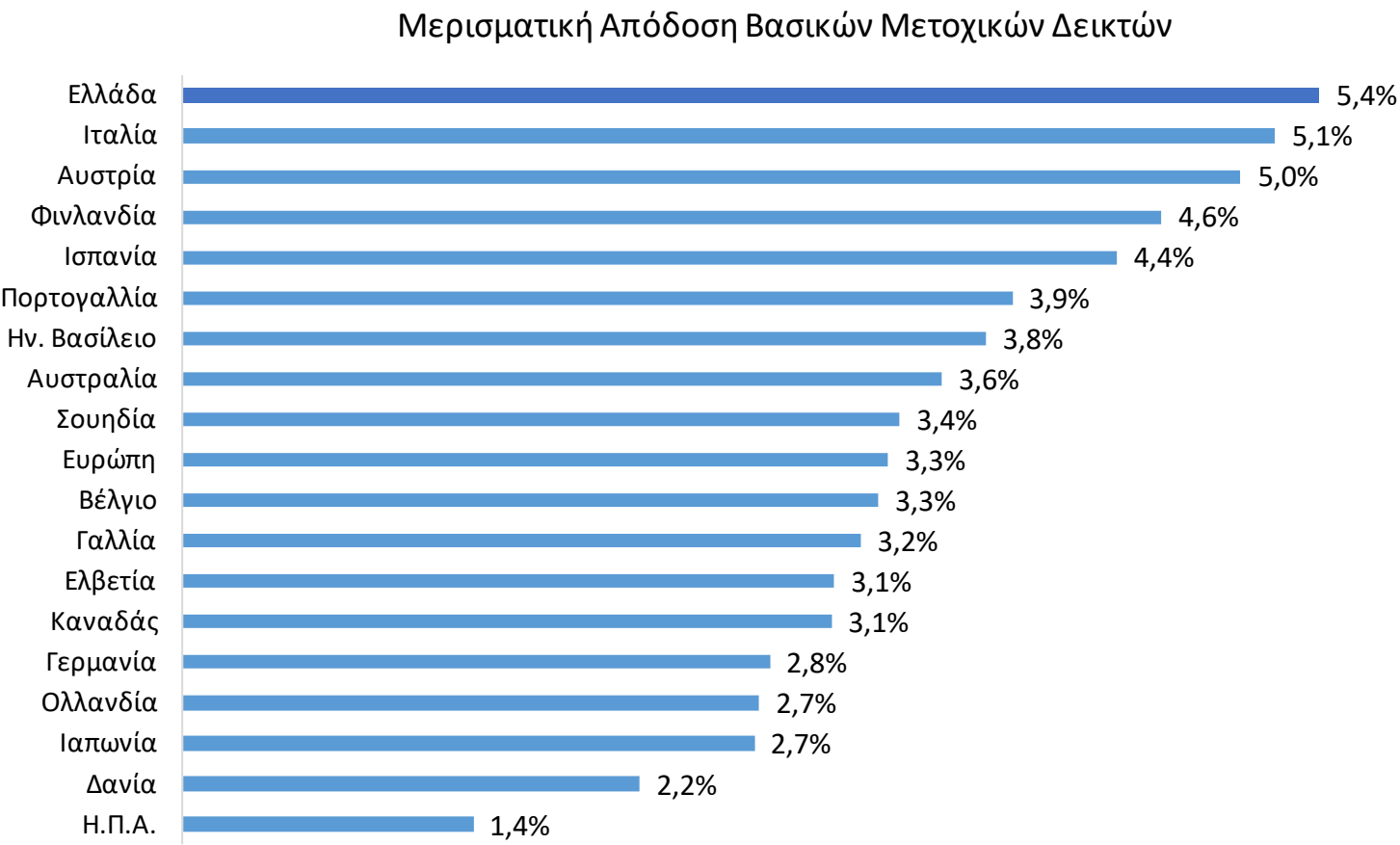


Οι ελληνικές εισηγμένες εταιρείες προσφέρουν μερισματικές αποδόσεις ελκυστικότερες από τις αποδόσεις των ελληνικών κρατικών ομολόγων... με ταυτόχρονη προοπτική κεφαλαιακών υπεραξιών



Μερισματική Απόδοση: Συνολικά Μέρσματα προς Συνολική Κεφαλαιοποίηση στο τέλος κάθε έτους

Η ελληνική μετοχική αγορά προσφέρει από τις υψηλότερες μερισματικές αποδόσεις παγκοσμίως



Πηγή: Bloomberg

Το Χαρτοφυλάκιο

Διαδικασία Επιλογής Μετοχών

Κύρια Αγορά
Χ.Α.

125
Μετοχές

Ποσοτικά
Φίλτρα:

Διασπορά,
Ρευστότητα

Εταιρείες προς
Ανάλυση

70
Μετοχές

Composite
Scoring:

8 Κριτήρια
Αξιολόγησης

Τελικό
Χαρτοφυλάκιο

30-40
Μετοχές

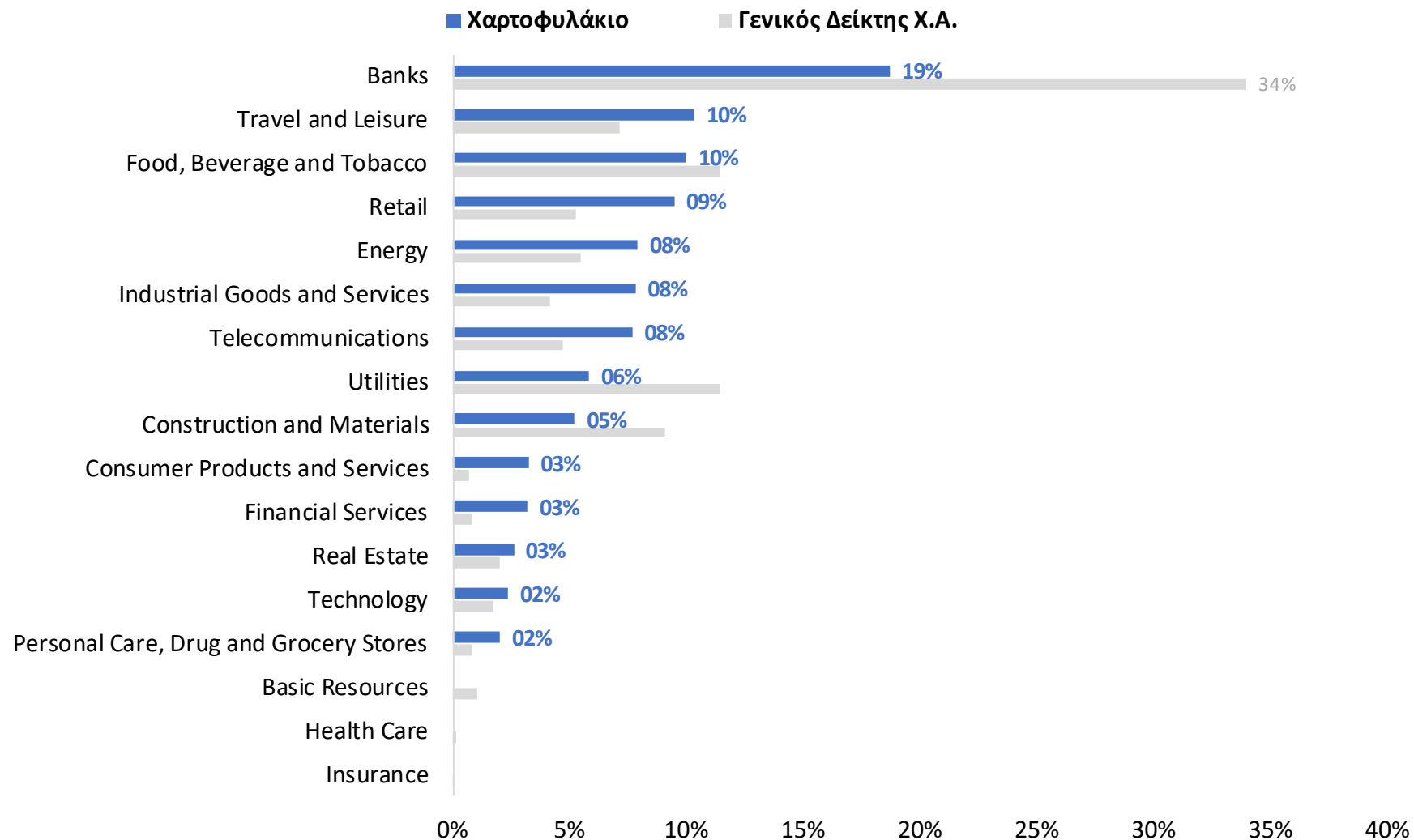
Τρέχουσα Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Μετοχή	Κλάδος	Χαρτοφυλάκιο (%)	Γενικός Δείκτης Χ.Α. (%)	Διαφορά (%)	Μερισματική Απόδοση (%)
COCA-COLA HBC AG-DI	Food, Beverage and Tobacco	9,0%	11,0%	-2,0%	2,8%
OPAP SA	Travel and Leisure	8,5%	4,9%	3,6%	7,3%
JUMBO SA	Retail	8,1%	4,7%	3,4%	6,5%
HELLENIC TELECOM. ORGANIZATION	Telecommunications	7,7%	4,7%	3,0%	5,0%
METLEN ENERGY & METALS SA	Utilities	4,9%	4,9%	0,0%	4,4%
TITAN CEMENT INTERNATIONAL	Construction and Materials	4,8%	4,3%	0,5%	3,0%
MOTOR OIL SA	Energy	4,5%	3,7%	0,8%	8,6%
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT	Industrial Goods and Services	4,0%	1,3%	2,6%	6,8%
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	Banks	3,7%	5,9%	-2,2%	8,4%
NATIONAL BANK OF GREECE	Banks	3,6%	11,1%	-7,5%	6,4%
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS	Banks	3,6%	5,6%	-2,0%	8,7%
EUROBANK ERGASIAS SERVICES	Banks	3,4%	5,1%	-1,7%	7,6%
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	Banks	3,4%	3,8%	-0,4%	10,5%
HELLENIQ ENERGY HOLDINGS SA	Energy	3,4%	1,8%	1,6%	6,8%
AUTOHELLAS SA	Consumer Products and Services	3,3%	0,6%	2,7%	6,5%
HELLENIC EXCHANGES SA	Financial Services	3,2%	0,8%	2,4%	6,3%
PIRAEUS PORT AUTHORITY SA	Industrial Goods and Services	3,1%	0,5%	2,6%	4,9%
QUEST HOLDINGS SA	Technology	2,4%	0,4%	1,9%	4,1%
AEGEAN AIRLINES	Travel and Leisure	1,9%	1,2%	0,7%	6,8%
BRIQ PROPERTIES REIC	Real Estate	1,7%	0,1%	1,6%	7,9%
AS COMPANY SA	Retail	1,4%	0,0%	1,3%	4,8%
SARANTIS SA	Personal Care, Drug and Grocery Stores	1,2%	0,8%	0,4%	2,4%
OPTIMA BANK SA	Banks	1,0%	2,3%	-1,3%	4,4%
KRI-KRI MILK INDUSTRY SA	Food, Beverage and Tobacco	1,0%	0,4%	0,6%	3,2%
PUBLIC POWER CORPORATION	Utilities	0,9%	5,0%	-4,1%	4,5%
TRADE ESTATES REIC	Real Estate	0,9%	0,0%	0,9%	7,5%
PAPOUTSANIS SA	Personal Care, Drug and Grocery Stores	0,8%	0,0%	0,8%	3,3%
THRACE PLASTICS	Industrial Goods and Services	0,7%	0,2%	0,6%	6,0%
GEK TERNA SA	Construction and Materials	0,5%	3,1%	-2,7%	2,2%

Μερισματική
Απόδοση
Χαρτοφυλακίου
5,9%

Ημερομηνία 11/03/2015

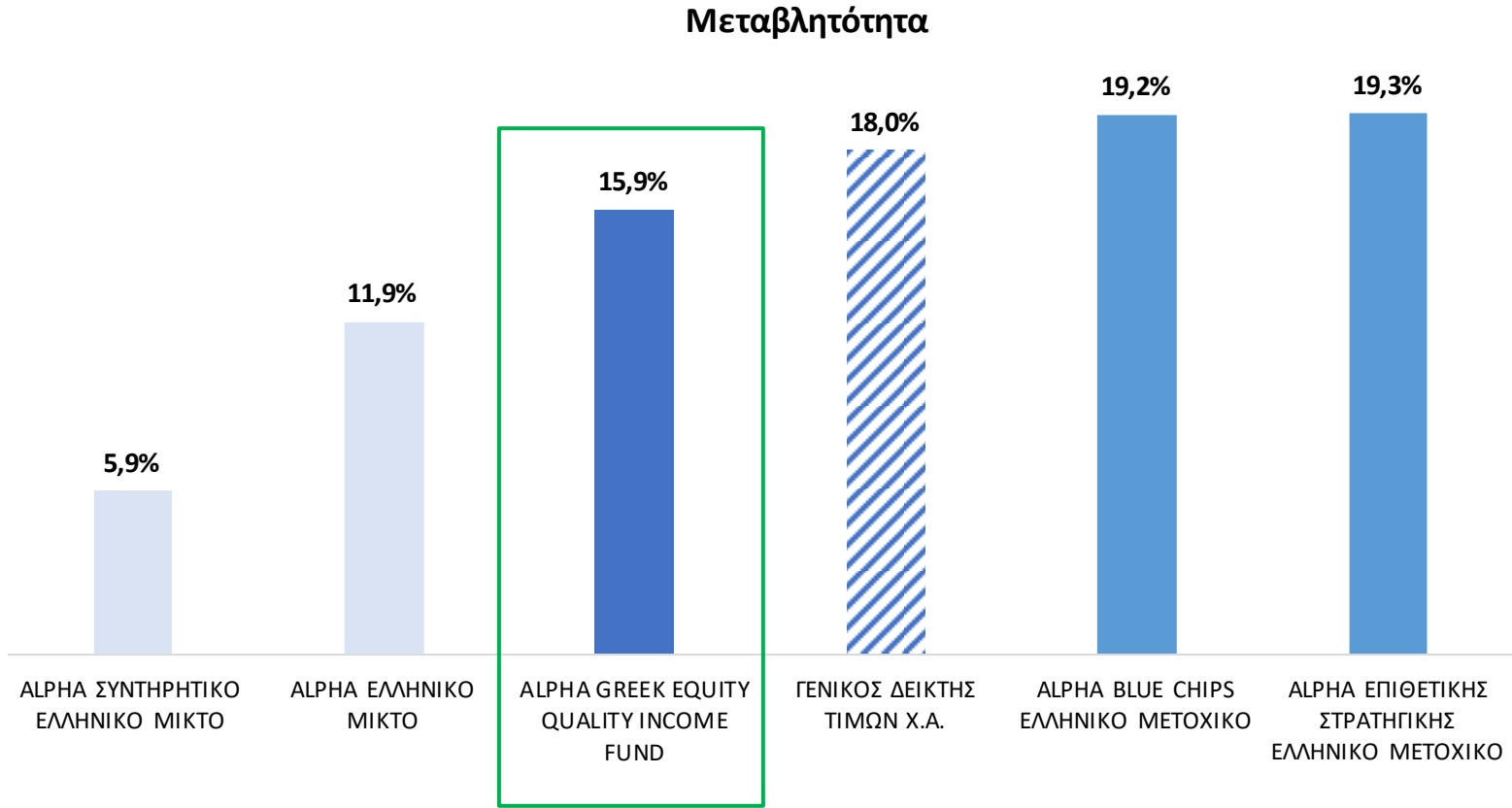
Κλαδική Κατανομή Χαρτοφυλακίου



Το Χαρτοφυλάκιο δεν ακολουθεί το Γενικό Δείκτη Τιμών του Χ.Α. ως δείκτη αναφοράς. Η αναφορά στον ανωτέρω πίνακα γίνεται για λόγους σύγκρισης.

Ημερομηνία 11/03/2015

Σχετικά χαμηλότερη μεταβλητότητα σε σχέση με την αγορά και τα υπόλοιπα μετοχικά χαρτοφυλάκια



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.