



ALPHA ASSET
MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

ETF

FTSE Athex Large Cap <AETF>

Διαπραγματεύσιμο Μετοχικό
Αμοιβαίο Κεφάλαιο (ΟΣΕΚΑ)

31 Οκτωβρίου 2024

Σημαντική αύξηση των ETFs παγκοσμίως



\$11,6 τρισεκατομμύρια το ενεργητικό των ETFs παγκοσμίως (στα τέλη 2023) και πλέον αποτελούν το 15% των αμοιβαίων κεφαλαίων



Περίπου 12.000 ο συνολικός αριθμός ETFs παγκοσμίως, τα οποία διαχειρίζονται 731 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

Η σύνθεση του χαρτοφυλακίου αναρτάται καθημερινά στον ιστότοπο του ΧΑ

Προσβασιμότητα

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

Το ETF είναι διαπραγματεύσιμο στο ΧΑ

Κόστος

Χαμηλές αμοιβές και έξοδα παθητικής διαχείρισης

Το ETF προσφέρει ανταγωνιστική τιμολόγηση

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

** Παθητικά διαχειριζόμενο, χωρίς μόχλευση ή παράγωγα, με δανεισμό χρεογράφων*

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 (σε αντίθεση με το φόρο πώλησης 0,10% 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

Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια που προσφέρουν έκθεση στο ΧΑ

Exchange-Traded Fund	ALPHA ETF FTSE Athex Large Cap	Amundi MSCI Greece UCITS ETF	Global X MSCI Greece ETF
Ticker	AETF GA	GRE FP	GREK US
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	24/1/2008	4/1/2007	1/3/2016
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)	€ 32,3	€ 128,2	€ 178,0
Bid-Ask Spread, 20-day avg	0,26%	0,40%	0,91%
Underlying Index	FTSE® Athex Large Cap	MSCI Greece IMI + Coca-Cola 20/35	MSCI All Greece Select 25/50 Index
Inception Date	3/4/1998	31/5/2013	14/1/2016
Bloomberg Ticker	FTASE Index	NE714828 Index	M1CXGXA Index
Number of Holdings	25	22	24
Volatility - 5 years	25,4%	25,0%	24,7%
Total Return - 1 year	18,0%	19,6%	18,2%
Total Return - 5 years	75,4%	69,7%	59,4%
Total Return - 7 years	101,4%	96,8%	89,5%

Το μοναδικό στο ΧΑ

με ανταγωνιστική
τιμολόγηση

και με ανταγωνιστικό
spread



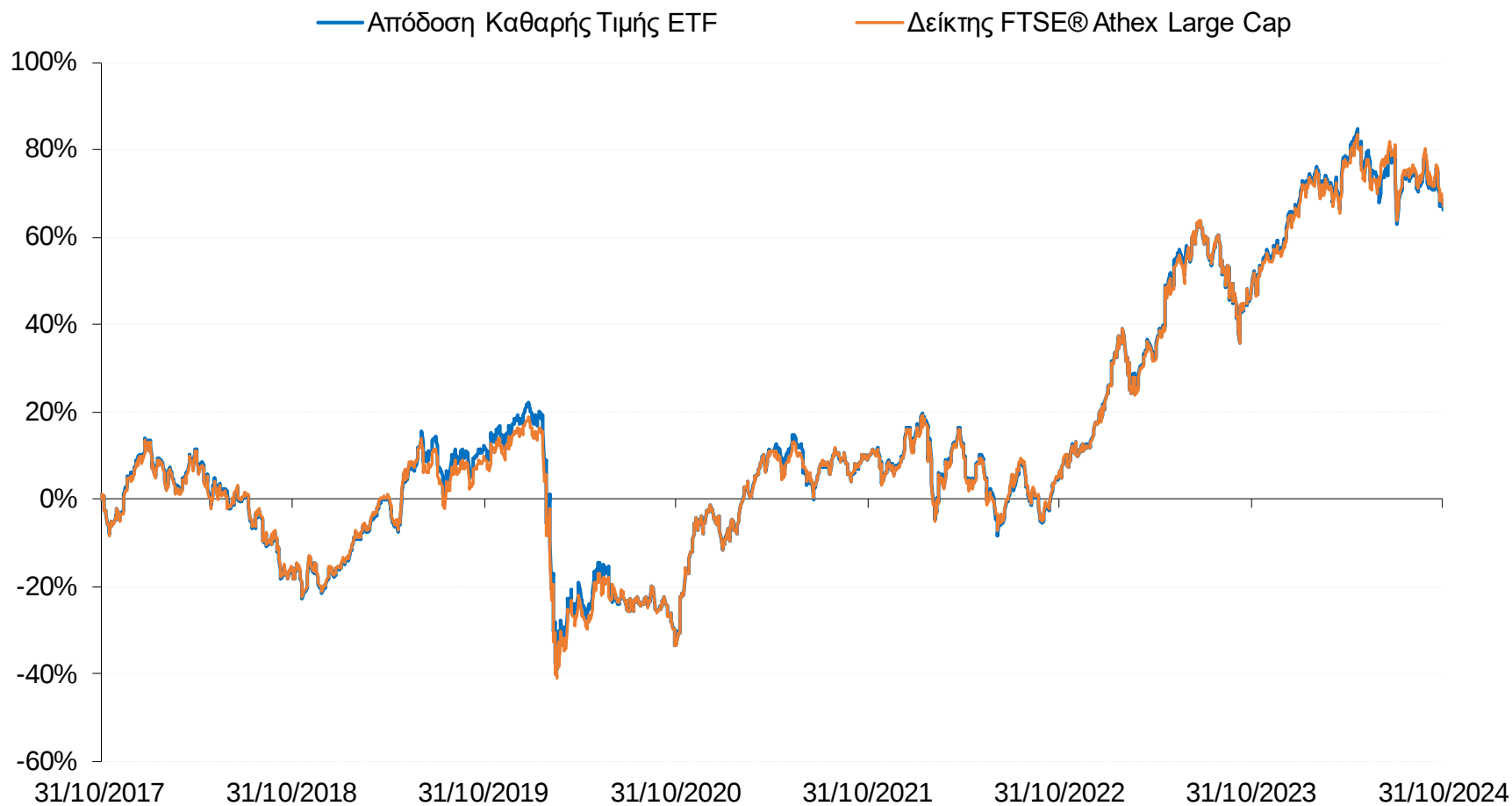
Διαρκής πληροφόρηση και ενημέρωση του ETF FTSE Athex Large Cap στην ιστοσελίδα του ΧΑ

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

Υποκείμενος Δείκτης	FTSE® Athex Large Cap		
Σχέση Τιμής Μεριδίου / Τιμής Δείκτη	1 / 100		
Νόμισμα	Ευρώ		
Αριθμός Μεριδίων	971502 Μεριδία		
Συνολικό Ενεργητικό	32.3 εκατ. €	(31/10/2024)	
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 Μερίδιο		
Ώρες 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)	AETF GA Equity	IAETF Index	
Κωδικός Reuters (ETF / iNAV)	AETF.AT	IAETF.AT	

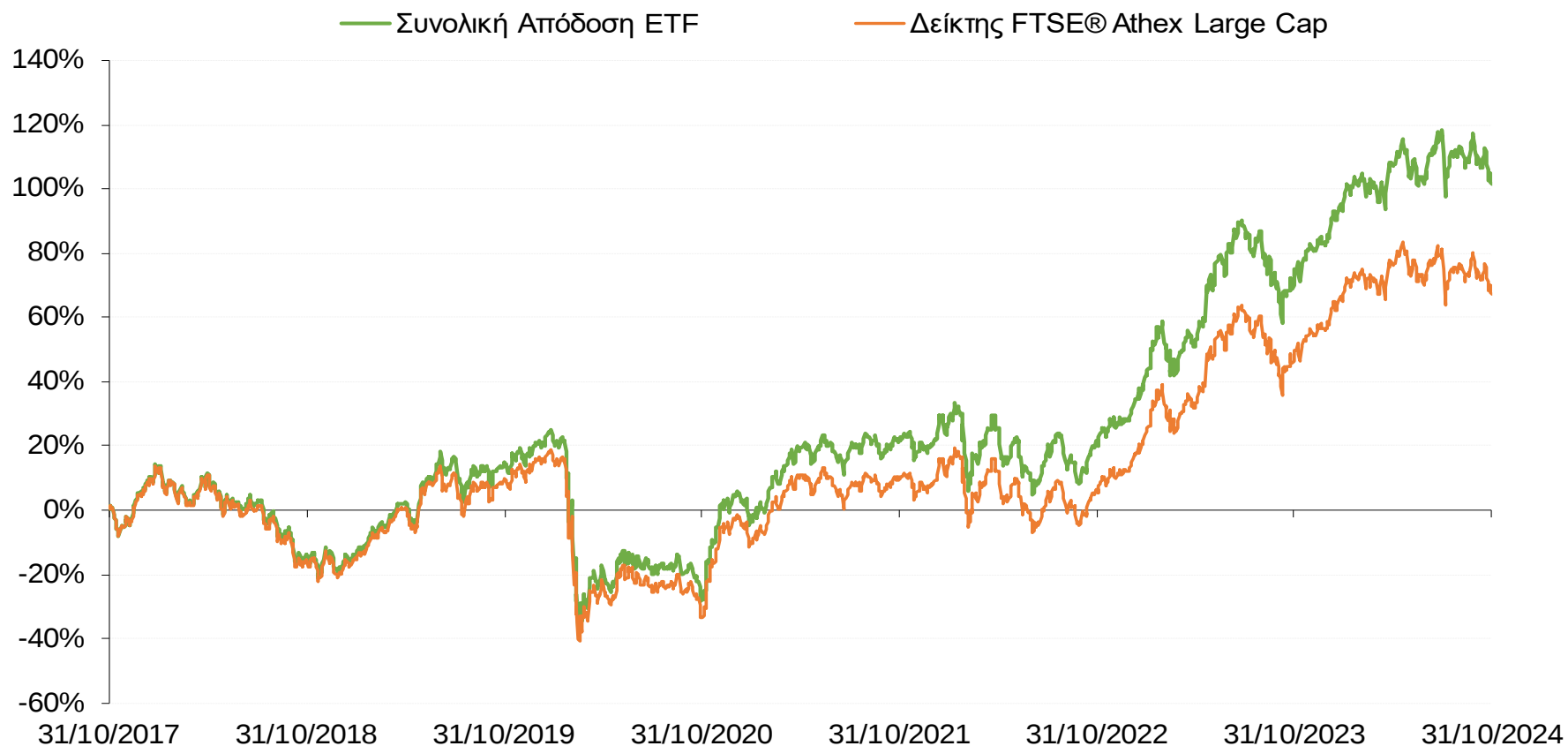
ETF FTSE Athex Large Cap - Ιστορικές Αποδόσεις

Η απόδοση του ETF παρακολουθεί στενά την απόδοση του δείκτη



Απόδειξη ότι τα έσοδα
από δανεισμό
χρεογράφων
υπερκαλύπτουν τα έξοδα

ETF FTSE Athex Large Cap - Ιστορικές Αποδόσεις



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

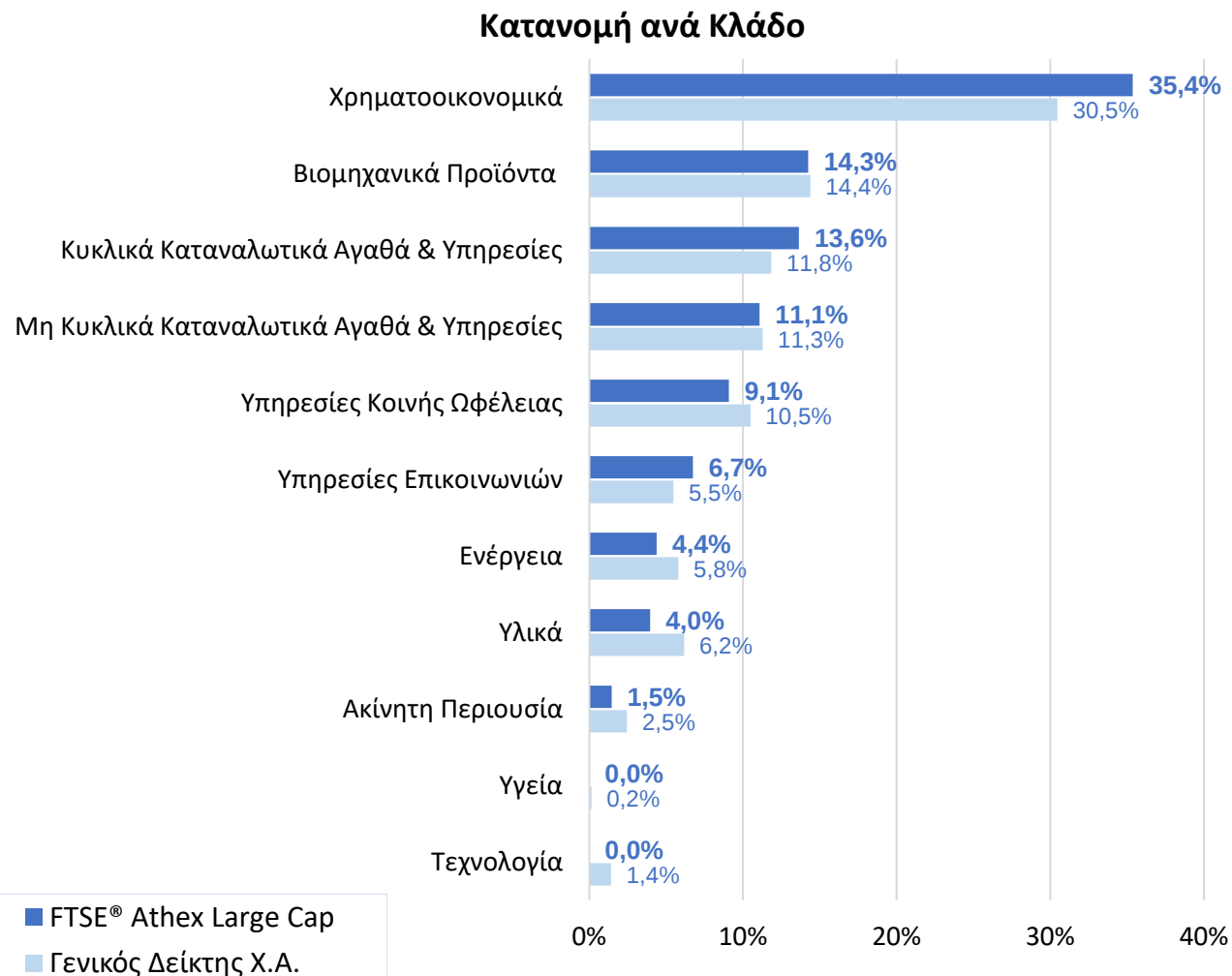
Σε ένα υποθετικό παράδειγμα επένδυσης 100 μεριδίων ETF, θα είχαν διανεμηθεί στον επενδυτή 21,2 νέα μερίδια στην περίοδο της προηγούμενης 7ετίας.

Αποδόσεις έως 31/10/2024	1 έτος	3ετία	5ετία	7ετία
Συνολική Απόδοση ETF	18,0%	66,3%	75,4%	101,4%
Δείκτης FTSE® Athex Large Cap	13,8%	53,4%	52,2%	67,2%
Διαφορά έναντι Δείκτη	4,2%	12,9%	23,3%	34,2%

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.
COCA-COLA HBC	10,5%	10,1%
NATIONAL BANK OF GREECE	10,4%	10,1%
EUROBANK ERGASIAS	9,4%	4,5%
PIRAEUS BANK	8,7%	4,9%
MYTILINEOS HOLDINGS	8,5%	4,4%
ALPHA BANK	6,9%	4,4%
OPAP	6,9%	5,0%
HELLENIC TELECOM. ORGANIZ.	6,7%	5,5%
JUMBO	6,3%	4,6%
PUBLIC POWER CORPORATION	6,0%	5,5%
TITAN CEMENT	3,2%	4,2%
MOTOR OIL HELLAS	3,0%	3,9%
GEK TERNA	2,6%	3,5%
TERNA ENERGY	2,5%	3,3%
LAMDA DEVELOPMENT	1,5%	1,9%
HELLENIQ ENERGY	1,4%	1,9%
ATHENS AIRPORT	1,0%	1,4%
AEGEAN AIRLINES	0,9%	1,2%
CENERGY HOLDINGS	0,8%	1,1%
SARANTIS	0,6%	0,8%
ATHENS WATER SUPPLY & SEWAGE	0,6%	0,7%
VIOHALCO	0,5%	0,7%
AUTOHELLAS	0,5%	0,7%
ELLAKTOR	0,3%	0,5%
ELVALHALCOR	0,2%	0,3%
Λοιπές		14,8%



Στοιχεία Επικοινωνίας

Εκδότης & Διαχειριστής

Alpha Asset Management A.E.Δ.A.K.

info@alphaasset.gr

Χρήστος Μποσόλης, 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