

Επενδυτικός Σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να προσφέρει στους μακροπρόθεσμους επενδυτές τη δυνατότητα επίτευξης υπεραξιών και εισοδήματος με την τοποθέτηση σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων. Για την πραγματοποίηση του επενδυτικού του σκοπού, το ενεργητικό του Α/Κ επενδύεται κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κρατικών, υπερεθνικών και εταιρικών ομολόγων, ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης. Η κατανομή του χαρτοφυλακίου μεταξύ των διαφορετικών κατηγοριών ομολόγων βασίζεται σε στρατηγικές που δύνανται να μεταβάλλονται αναλόγως οικονομικής συγκυρίας, χρηματοοικονομικών μεγεθών και κατάστασης αγοράς.

Γενικά Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νομική Μορφή	ΟΣΕΚΑ
Έναρξη	11/7/2011
(τελευταία αλλαγή κατηγορίας)	
Προτεινόμενη διάρκεια επένδυσης	3 έτη +
Κατηγορία	ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΙΕΘΝΗ
Δείκτης Αναφοράς	90% LBEATREU Index + 10% LP02TREU Index *
Όνομα Διαχειριστή (από 3/5/2005)	Δημήτρης Νταλίπης, CFA

Αξία Καθαρού Ενεργητικού €10.399.500,60

Καθαρή Τιμή Μεριδίου €5,3678

Νόμισμα Αναφοράς EUR

Προμήθεια Διάθεσης έως 0,30%

Προμήθεια Εξαγοράς έως 0,25%

Αμοιβή Διαχείρισης έως 1,75%

Μεταβλητή αμοιβή διαχείρισης ("performance fee")
Ανερχόμενη σε ποσοστό 20% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς. Επισημαίνεται ότι η αμοιβή απόδοσης θα καταβάλλεται ακόμη και σε περίπτωση που το Α/Κ έχει αρνητική απόδοση. Τυχόν υπο-απόδοση του Α/Κ σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς ανακτάται πριν καταβληθεί οποιαδήποτε αμοιβή απόδοσης. Ο υπολογισμός της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee"), γίνεται σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, περί αμοιβών επίδοσης ΟΣΕΚΑ και ορισμένων τύπων ΟΕΕ, όπως ισχύουν από 1.1.2022 και έχουν ενσωματωθεί στην εποπτική πρακτική της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Θεματοφύλακας ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

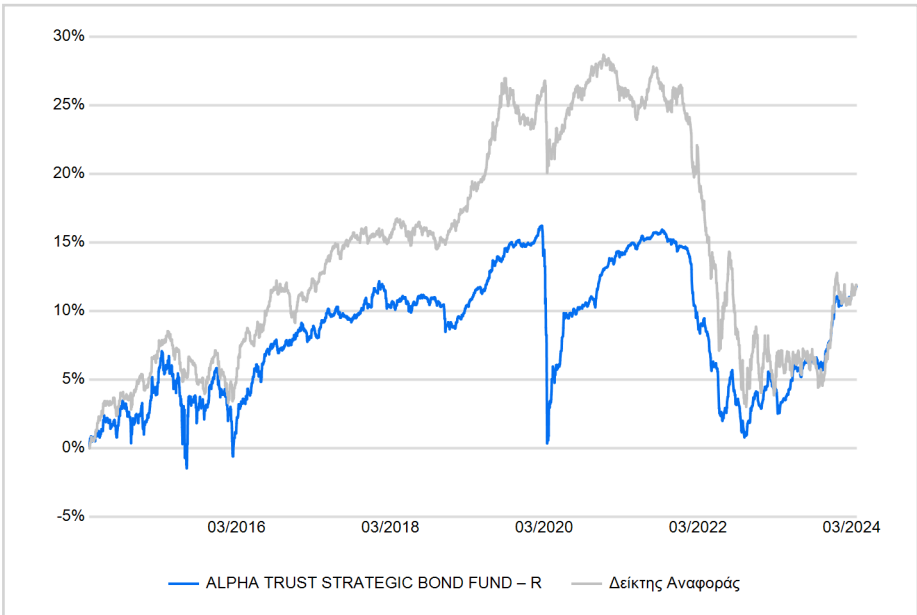
Κωδικός ISIN GRF000063005

Bloomberg ALTSTBD GA

Πηγή Στοιχείων ALPHA TRUST, Bloomberg

Στοιχεία 29/03/2024

Συγκριτική Απεικόνιση Αποδόσεων 10 ετών



Σωρευτική Απόδοση

	Αρχή έτους	1 έτος	3 έτη	5 έτη	10 έτη	Ακέραια έτη από έναρξη	3 έτη	5 έτη	10 έτη	Ακέραια έτη από έναρξη
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND – R	0,81%	8,53%	-2,32%	0,69%	11,80%	34,05%	-0,78%	0,14%	1,12%	2,47%
Δείκτης Αναφοράς	-0,14%	5,27%	-11,07%	-6,15%	11,89%	32,86%	-3,84%	-1,26%	1,13%	2,40%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 29/03/2024

Ετήσια Απόδοση

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND – R	4,44%	2,01%	4,28%	2,57%	-2,27%	5,46%	-1,35%	1,24%	-10,26%	7,79%
Δείκτης Αναφοράς	6,60%	0,63%	5,60%	4,21%	0,41%	5,98%	4,05%	-2,82%	-16,52%	7,70%

Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	0,28	0,23	0,31
Τυπική Απόκλιση ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND – R	1,96%	2,60%	3,56%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	4,74%	5,76%	5,03%
Tracking Error	3,71%	4,95%	4,70%
Information Ratio	0,88	1,77	1,46

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 29/03/2024

* Ιστορικό Δείκτη Αναφοράς: 90% BLOOMBERG BARCLAYS EUROAGG TOTAL RETURN INDEX VALUE UNHEDGED EUR (LBEATREU) + 10% BLOOMBERG PAN-EUROPEAN HIGH YIELD INDEX EUR (LP02TREU) από 01/10/2021. LBEATREU έως 30/09/2021. 50% DLJNLVHE+10% JPMTHU+10% JPMTPL+ 5% TRGOV01+25% QW5A έως 29/12/2017.

Επισημαίνεται ότι επικαιροποιημένες αποδόσεις του Α/Κ είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της εταιρείας στην ενότητα **Ενημερωτικό Υλικό**, στις οποίες παραμπεύστε.

Μέση Ετήσια Απόδοση

Δείκτης Κινδύνου



Ο δείκτης κινδύνου βασίζεται στην παραδοχή ότι θα διακρατήσετε το προϊόν για 3 έτη.

Με βάση το ΕΒΠ ημερομηνίας 01/02/2024

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Εταιρικά Ομόλογα	45,95%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	35,25%
Κρατικοί Τίτλοι & Μέσα Χρηματαγοράς	17,03%
Διαθέσιμα	1,77%

Κλαδική Κατανομή

Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	35,25%
Κρατικοί Τίτλοι & Μέσα Χρηματαγοράς	17,03%
Ενέργεια	10,81%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	9,77%
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	7,81%
Τηλεπικοινωνίες	7,28%
Κοινής Ωφελείας	7,20%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	1,78%
Τράπεζες	1,29%

Χαρακτηριστικά Χαρτοφυλακίου

Yield to maturity ¹	4,74%
Duration (έτη) ¹	3,94

¹ Εκτίμηση με βάση στοιχεία Bloomberg

Νομισματική Κατανομή

EURO	100,00%
------	---------

Δέκα Μεγαλύτερες Συμμετοχές

PUBLIC POWER 18/03/2021-30/03/2026	2,91%
ORANGE SA 18/04/2023-18/04/2029 (PERP)	2,79%
BUONI POLIENNALI 13/4/2023-30/10/2031	2,70%
PIRAEUS FIN HLDGS 17/01/24-17/04/34	2,67%
PIRAEUS 16/06/2021-16/06/2049 PERPETUAL	2,60%
TITAN GLOBAL 16/11/2017-16/11/2024	2,54%
ALPHA BANK 13/02/2020-13/02/2030	2,51%
SPANISH GOVT 01/03/17-30/07/2033	2,45%
BANCO SANTANDER 14/01/20-14/01/49	2,41%
ELECTRICITE DE FRANCE 15/9/2020-15/09/2049	2,37%
% 10 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	25,94%

Σχόλιο Διαχειριστή

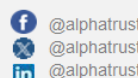
Τα ευρωπαϊκά ομόλογα είχαν απώλειες το πρώτο τρίμηνο του 2024. Οι αγορές των ομολόγων παγκοσμίως επηρεάστηκαν αρνητικά από την μεταβολή των προσδοκιών σχετικά με τις μελλοντικές μειώσεις επιτοκίων από την Federal Reserve και την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα. Η δημοσίευση στις ΗΠΑ ειδικά, υψηλότερου πληθωρισμού από τον προσδοκώμενο έκαναν τη Fed να υιοθετήσει μια πιο επιφυλακτική στάση για τις μελλοντικές κινήσεις της και οδήγησε σε αναπροσαρμογή των προσδοκιών για τα επιτόκια τόσο στις ΗΠΑ όσο και στην Ευρώπη. Αυτή η μετατόπιση οδήγησε σε αύξηση των αποδόσεων των ομολόγων, ιδιαίτερα για πιο μακροπρόθεσμες λήξεις. Η κλίση της καμπύλη αποδόσεων, η οποία αντανάκλα τα επιτόκια σε διαφορετικές διάρκειες, ενισχύθηκε καθώς τα βραχυπρόθεσμα επιτόκια παρέμειναν σχετικά σταθερά, ενώ τα μακροπρόθεσμα επιτόκια αυξήθηκαν σημαντικά.

Τα αμερικανικά και τα γερμανικά κρατικά ομόλογα είχαν παρόμοια πορεία το 1ο τρίμηνο του 2023 με απώλειες της τάξης του -1% για τα πρώτα και -1,4% για τα δεύτερα. Τα αντίστοιχα ομόλογα της Ιταλίας υπεραπόδοσαν σημαντικά όλων των υπολοίπων ευρωπαϊκών αγορών κρατικών ομολόγων κλείνοντας με κέρδη της τάξης του 0,8% κατά μέσο όρο.

Η ελληνική αγορά ακολούθησε όπως είναι αναμενόμενο την τάση διεθνώς υπεραποδίδοντας παρόλα αυτά των αντίστοιχων γερμανικών ομολόγων. Τα ελληνικά ομόλογα είναι πια και στους δείκτες Ευρωπαϊκών ομολόγων της Bloomberg και δυναμικά αυτό ενισχύει και τη ζήτηση για ελληνικούς τίτλους. Ο δείκτης Ελληνικών ομολόγων (BCEC1T Index) έκλεισε το τρίμηνο με απώλειες της τάξης του -0,64% ενώ ο αντίστοιχος γερμανικός δείκτης (BCEG1T Index) έκλεισε με απώλειες της τάξης του -1,4%. Η διαφορά απόδοσης Ελληνικού και Γερμανικού ομολόγου στα 10 χρόνια ανέβηκε στις 108 μονάδες βάσης από 104μ.β. το προηγούμενο τρίμηνο. Τα εταιρικά ομόλογα είχαν ένα ακόμα καλό τρίμηνο με κέρδη, υπεραποδίδοντας κατά μέσο όρο των περισσότερων κρατικών αγορών. Έτσι, τα ομόλογα υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης σε ευρώ είχαν κέρδη 0,5% στο τρίμηνο, ενώ τα αντίστοιχα υψηλής απόδοσης κέρδισαν και αυτά κοντά 1,5% της αξίας τους κατά μέσο όρο. Κέρδη και για τις αναδυόμενες αγορές με κέρδη της τάξης του 1,5% για τον δείκτη σε ομόλογα USD.

ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Στοιχεία Επικοινωνίας
Κεντρικά Γραφεία ALPHA TRUST
Οδός Τατοίου 21, Κηφισιά
Τ.Κ. 14561, Ελλάδα
Τηλ.: 210.62.89.100, 210.62.89.300
Fax: 210.80.89.150
email: info@alphatrust.gr



Σημαντική διευκρίνιση για τις παρεχόμενες πληροφορίες

Το παρόν θα πρέπει να θεωρείται συνοδευτικό του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, του Εγγράφου Βασικών Πληροφοριών (KID) και του Ενημερωτικού Δελτίου. Οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν είναι επικαιροποιημένες κατά την ημερομηνία δημοσίευσής τους αλλά υπόκεινται σε αλλαγή χωρίς σχετική προειδοποίηση. Αν και η ALPHA TRUST επιδιώκει να διασφαλίσει ότι οι πληροφορίες είναι ακριβείς και πλήρεις κατά την ημερομηνία δημοσίευσής τους, δεν εγγυάται την επάρκεια, την ακρίβεια ή την πληρότητα αυτών των πληροφοριών και δεν αποδέχεται την ευθύνη που ανακύπτει από τυχόν ανακρίβεια ή παράλειψη των πληροφοριών ή από τη χρήση ή την εμπιστοσύνη σε αυτές. Σας συνιστούμε να επαληθεύετε την ακρίβεια των πληροφοριών πριν βασιστείτε σε αυτές. Το υλικό αυτό δεν θα πρέπει να θεωρηθεί ότι περιλαμβάνει επαρκείς πληροφορίες για την τεκμηρίωση μιας επενδυτικής απόφασης. Οι περιεχόμενες ανωτέρω πληροφορίες προορίζονται αποκλειστικά για τη χρήση του προσώπου που έχει πρόσβαση σε αυτές τις πληροφορίες και δεν πρέπει να αναπαράγονται, να διανέμονται ή να δημοσιεύονται σε οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο. Μπορείτε να αντιγράψετε το υλικό των παρεχόμενων πληροφοριών μόνο για την ιδιωτική και εγχώρια χρήση σας. Απαγορεύεται οποιαδήποτε άλλη αντιγραφή.

Περισσότερες πληροφορίες για τα Α/Κ 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 Α/Κ, διατίθενται στην ελληνική γλώσσα μέσω διαδικτύου από την ιστοσελίδα της εταιρείας <https://www.alphatrust.gr> ή δωρεάν σε έντυπη μορφή από τα γραφεία της εταιρείας (Τατοΐου 21, 145 61 Κηφισιά) και τους εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους της ALPHA TRUST.

Περαιτέρω λεπτομέρειες και πρακτικές πληροφορίες σχετικά με τις επιβαρύνσεις, το μοντέλο τυχόν μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης και τη σχετική μεθοδολογία υπολογισμού, περιλαμβάνονται στην ενότητα «Επενδυτικές και Οικονομικές Πληροφορίες» και στο σχετικό Παράρτημα Ι «Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τις Κατευθυντήριες Γραμμές της ΕΑΚΑΑ (ESMA) με αρ. 34-39-992, σχετικά με τις αμοιβές επίδοσης στους ΟΣΕΚΑ και σε ορισμένους τύπους ΟΕΕ» των ενημερωτικών δελτίων, που είναι διαθέσιμα σε ηλεκτρονική μορφή από την ιστοσελίδα της Εταιρείας <https://www.alphatrust.gr>.

Ως «Έναρξη» νοείται η ημερομηνία έναρξης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή ενεργοποίησης τυχόν κατηγορίας μεριδίων του.

Το παρόν ανανεώνεται μετά το πέρας κάθε ημερολογιακού μήνα και διατίθεται ως ανωτέρω.

