ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ – R

Άδεια σύστασης: Απόφ.Επιτρ.Κεφαλ.: 6η/29.3.1994/7Β

Μηνιαία Ενημέρωση | Απρίλιος 2021

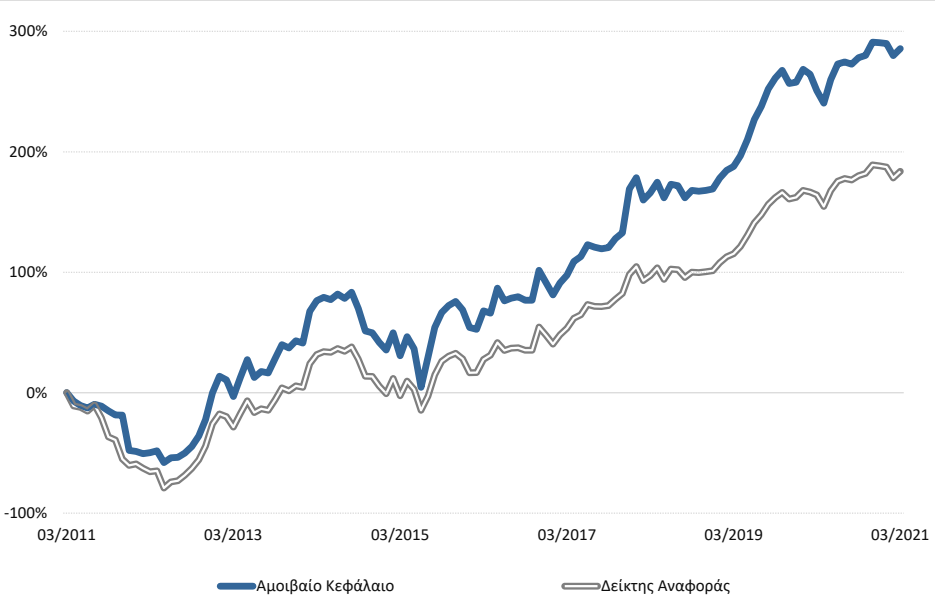
Επενδυτικός σκοπός

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να προσφέρει σε μεσοπρόθεσμους επενδυτές τη δυνατότητα επίτευξης εισοδήματος και δευτερευόντως υπεραξιών με την τοποθέτηση σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολογιών κυρίως εκδοτών εσωτερικού.

Γενικά Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νομική Μορφή	ΟΣΕΚΑ
Έναρξη	19/04/1994
Προτεινόμενη διάρκεια επένδυσης	2 έτη +
Κατηγορία	ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΕΛΛΑΔΑΣ
Δείκτης Αναφοράς	BCEC1T Index*
Όνομα Διαχειριστή (από 1/4/2009)	Δημήτρης Νταλίπης, CFA
Αξία Καθαρού Ενεργητικού	€ 14.881.944,62
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€ 22,3500
Νόμισμα Αναφοράς	Ευρώ
Προμήθεια Διάθεσης	έως 0,30%
Προμήθεια Εξαγοράς	έως 0,25%
Αμοιβή Διαχείρισης	έως 1%
Θεματοφύλακας	ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.
Κωδικός ISIN	GRF000062007
Bloomberg	ALTINCO GA
Πηγή Στοιχείων	ALPHA TRUST, Bloomberg
Στοιχεία	31/03/2021

Συγκριτική Απεικόνιση Αποδόσεων



Σωρευτική Απόδοση

Μέση Ετήσια 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
Αμοιβαίο Κεφάλαιο	**-1,30%**	**9,93%**	**45,00%**	**129,63%**	**285,59%**	**688,34%**	**13,19%**	**18,09%**	**14,45%**	**8,27%**
Δείκτης Αναφοράς	*-1,59%*	*7,44%*	*43,91%*	122,40%	*183,80%*	*467,36%*	*12,90%*	*17,33%*	*10,99%*	*6,90%*

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/03/2021

Ετήσια Απόδοση

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Αμοιβαίο Κεφάλαιο	**-47,75%**	**92,06%**	**43,06%**	**-0,95%**	**19,19%**	**13,37%**	**40,61%**	**-0,04%**	**32,98%**	**9,17%**
Δείκτης Αναφοράς	*-60,01%*	*86,82%*	*42,65%*	*-0,17%*	*21,44%*	*15,22%*	*34,19%*	*1,59%*	*30,16%*	*10,03%*

Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	1,01	1,12	0,98
Τυπική Απόκλιση Αμοιβαίο Κεφάλαιο	5,78%	12,95%	13,65%
Τυπική Απόκλιση *Δείκτης Αναφοράς*	*5,33%*	*11,33%*	*12,51%*
Tracking Error	2,09%	3,04%	6,05%
Information Ratio	1,19	0,36	1,20

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/03/2021

Προφίλ κινδύνου και απόδοσης

Χαμηλότερος Κίνδυνος — Υψηλότερος Κίνδυνος

Χαμηλότερη αναμενόμενη απόδοση — Υψηλότερη αναμενόμενη απόδοση

1	2	3	4	5	**6**	7

*Ιστορικό Δείκτη Αναφοράς: SBEUL από 4/1994 έως 3/2000. SBGR13L από 4/2000 έως 7/3/2007. SBEUL από 8/3/2007 έως 5/3/2010, SBGRL από 8/3/2010 έως 31/12/2012, BCEC1T από 1/1/2013.

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

www.alphatrust.gr

ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ – R

Άδεια σύστασης: Απόφ.Επιτρ.Κεφαλ.: 6η/29.3.1994/7Β

Μηνιαία Ενημέρωση | Απρίλιος 2021

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Ομόλογα	94,72%
Διαθέσιμα	5,20%
Μετοχές	0,08%

Κατανομή Χαρτοφυλακίου (ανά διάρκεια)

(Ομολογιακό Ποσοστό 94,72%)

10-20 έτη	54,22%
<10 έτη	28,40%
>20 έτη	12,09%

Χαρακτηριστικά Χαρτοφυλακίου

Yield to maturity [1]	1,57%
Duration (έτη) [1]	7,67

(1) Εκτίμηση με βάση στοιχεία Bloomberg

Κατανομή Αξιολόγησης Ομολόγων

(Ομολογιακό Ποσοστό 94,72%)

Ba3	68,33%
Caa2	5,62%
BB	3,29%
Caa1	2,69%
Caa3	2,58%
BB-	2,45%
-	9,75%

Πηγή Στοιχείων: Thomson Reuters

Πέντε Μεγαλύτερες Ομολογιακές Συμμετοχές

ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2033 3,90%	12,77%
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2042 4,20%	12,03%
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2037 4,00%	10,03%
ΟΕΔ 04/02/2020-04/02/2035 1,875%	7,17%
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2028 3,75%	5,90%
% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	**47,90%**

Σημαντική Σημείωση: Για το Α/Κ οι τοποθετήσεις σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς έκδοσης Ελληνικού Δημοσίου υπερβαίνουν το 65% του καθαρού ενεργητικού.

Σχόλιο Διαχειριστή

Τα ομόλογα του Ελληνικού δημοσίου παρουσίασαν πτώση κατά το 1ο τρίμηνο του 2021. Και αυτό το τρίμηνο είχαμε από τη μια μεριά αυξημένα κρούσματα COVID-19 στην Ελλάδα και παγκοσμίως και από την άλλη μεριά την αισιοδοξία των αγορών τόσο λόγω της έναρξης των εμβολιασμών όσο και λόγω των πολιτικών στήριξης της οικονομίας από κυβερνήσεις και κεντρικές τράπεζες. Οι αγορές συνέχισαν να επικεντρώνονται λιγότερο στις αρνητικές οικονομικές επιπτώσεις από τον νέο γύρο κλεισίματος των οικονομιών και περισσότερο στις προοπτικές για την «επόμενη μέρα» με την επιστροφή στην κανονικότητα να αναμένεται κάποια στιγμή προς το τέλος του 2021. Τα νέα δημοσιονομικά μέτρα στήριξης ιδιαίτερα στις ΗΠΑ οδήγησαν τις αποδόσεις των Αμερικανικών κρατικών ομολόγων υψηλότερα καθώς οι αγορές αποτιμούν ένα θετικότερο σενάριο για την οικονομία ανησυχώντας παράλληλα περισσότερο για τον πληθωρισμό. Τα ευρωπαϊκά κρατικά ομόλογα ακολούθησαν την πορεία των US Treasuries με τα ελληνικά να κινούνται και αυτά χαμηλότερα υπεραποδίδοντας παρόλα αυτά των περισσότερων ευρωπαϊκών. Από την άλλη μεριά το καλύτερο γενικά κλίμα για τις αγορές υψηλότερου ρίσκου επηρέασε θετικά τα εταιρικά ομόλογα και οδήγησε και την πλειοψηφία των ελληνικών εταιρικών τίτλων υψηλότερα κατά το 1ο τρίμηνο τους 2021. Έτσι, ο δείκτης Ελληνικών ομολόγων (BCEC1T Index) έκλεισε το τρίμηνο με απώλειες της τάξης του -1,59%. Σε όρους spread, η διαφορά απόδοσης Ελληνικού και Γερμανικού ομολόγου στα 10 χρόνια διαμορφώθηκε για το τρίμηνο κοντά στις 116 μονάδες βάσης.

ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Η ALPHA TRUST ιδρύθηκε το 1987, είναι ο παλαιότερος και μεγαλύτερος ανεξάρτητος διαχειριστής κεφαλαίων στην Ελλάδα.
Εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
Εισηγμένη στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από την 1η Αυγούστου 2008.
Δραστηριοποιείται σε Ελλάδα και Λουξεμβούργο.

Προϊόντα & Υπηρεσίες για Ιδιώτες και Θεσμικούς Επενδυτές
Αμοιβαία Κεφάλαια
Οργανισμοί Εναλλακτικών Επενδύσεων
Χαρτοφυλάκια Απεριόριστης Εντολής, Παροχή Επενδυτικών Συμβουλών, Λήψη-Διαβίβαση εντολών.

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

@alphatrust
@alphatrust_
@alphatrust

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

www.alphatrust.gr

Σημαντική διευκρίνιση για τις παρεχόμενες πληροφορίες

Το παρόν θα πρέπει να θεωρείται συνοδευτικό του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, του εγγράφου "Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές" (KIID) 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 «Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές», 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.
Το παρόν ανανεώνεται μετά το πέρας κάθε ημερολογιακού μήνα και διατίθεται ως ανωτέρω.