

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	Δημήτρης Νταλίπης, CFA
(από 3/5/2005)	

Αξία Καθαρού Ενεργητικού €15.114.704,30

Καθαρή Τιμή Μεριδίου €5,5340

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.

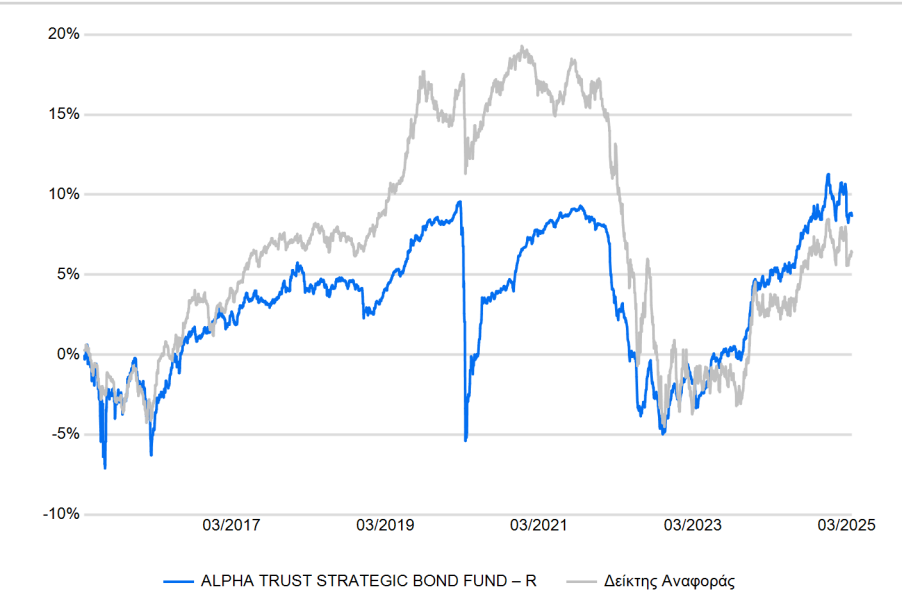
Κωδικός ISIN GRF000063005

Bloomberg ALTSTBD GA

Πηγή Στοιχείων ALPHA TRUST, Bloomberg

Στοιχεία 31/03/2025

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	-1,12%	3,10%	5,51%	11,44%	8,68%	38,20%	1,80%	2,19%	0,83%	2,52%
Δείκτης Αναφοράς	-0,74%	2,57%	-2,78%	-5,83%	6,39%	36,27%	-0,93%	-1,19%	0,62%	2,41%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/03/2025

Ετήσια απόδοση

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND – R	2,01%	4,28%	2,57%	-2,27%	5,46%	-1,35%	1,24%	-10,26%	7,79%	5,11%
Δείκτης Αναφοράς	0,63%	5,60%	4,21%	0,41%	5,98%	4,05%	-2,82%	-16,52%	7,70%	3,19%

Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	0,63	0,29	0,28
Τυπική Απόκλιση ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND – R	2,80%	2,85%	2,59%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	3,92%	5,79%	4,97%
Tracking Error	1,98%	4,70%	4,20%
Information Ratio	0,27	1,76	4,12

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 31/03/2025

* 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% DLJNVLHE+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 παραπέμπεστε.

Δείκτης Κινδύνου



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

Με βάση το ΕΒΠ ημερομηνίας 24/01/2025

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Εταιρικά Ομόλογα	43,19%
Κρατικοί Τίτλοι & Μέσα Χρηματαγοράς	29,82%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	25,15%
Διαθέσιμα	1,84%

Κλαδική Κατανομή

Κρατικοί Τίτλοι & Μέσα Χρηματαγοράς	29,82%
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	25,15%
Ενέργεια	11,99%
Τράπεζες	7,98%
Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθά	7,51%
Τηλεπικοινωνίες	5,48%
Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες	4,87%
Κοινής Ωφελείας	4,54%
Πρώτες Ύλες	0,83%

Νομισματική Κατανομή

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

Δέκα Μεγαλύτερες Συμμετοχές

BUONI POLIENNALI 13/04/2023-30/10/2031	4,86%
SPANISH GOVT 13/02/2024-31/10/2054	3,30%
SPANISH GOVT 01/03/17-30/07/2033	3,18%
INTESA SANPAOLO SPA 20/05/2024-20/05/2049 PER	3,11%
METLEN ENERGY & METALS 17/10/2024-17/10/2029	3,00%
EUROBANK 30/01/2025-30/04/2035	2,71%
PIRAEUS 16/06/2021-16/06/2049 PERPETUAL	2,65%
ALPHA SERVICES & HOLDINGS 10/09/2024-10/09/2049 (PERP)	2,61%
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 08/06/2023-08/06/2033	2,61%
REPUBLIC OF POLAND 11/01/2024-11/01/2034	2,53%
% 10 Μεγαλύτερων Συμμετοχών	30,57%

Χαρακτηριστικά Χαρτοφυλακίου

Yield to maturity ¹	4,1%
Duration (έτη) ¹	5,90

¹ Εκτίμηση με βάση στοιχεία Bloomberg

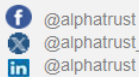
Σχόλιο Διαχειριστή

Το πρώτο τρίμηνο του 2025 χαρακτηρίστηκε από έντονες διακυμάνσεις στις αγορές ομολόγων, καθώς οι επενδυτές αξιολογούν τις προοπτικές των οικονομιών εν μέσω μεταβολών στη δημοσιονομική πολιτική, γεωπολιτικών εξελίξεων και αβεβαιότητας στις αγορές. Η ανακοίνωση της Γερμανίας για επενδυτικό πρόγραμμα 500 δις. ευρώ σε άμυνα και υποδομές αύξησε τις αποδόσεις του 10ετούς Bund κοντά στο 3%, ενισχύοντας το κόστος δανεισμού στην Ευρωζώνη. Παρά την άνοδο των αποδόσεων, η ζήτηση για κρατικά ομόλογα της Ευρωζώνης παρέμεινε ισχυρή. Τον Ιανουάριο καταγράφηκε ρεκόρ ζήτησης για νέες εκδόσεις ομολόγων, καθώς οι επενδυτές ήταν διατεθειμένοι να απορροφήσουν τις αυξημένες ανάγκες χρηματοδότησης στις υψηλότερες αυτές αποδόσεις. Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) διατήρησε επιφυλακτική στάση εν μέσω αυτών των εξελίξεων, με τις αγορές να αναπροσαρμόζουν τις προσδοκίες τους, εκτιμώντας μια πιο αργή χαλάρωση της νομισματικής πολιτικής. Παρόλα αυτά, η ΕΚΤ προχώρησε σε δύο μειώσεις επιτοκίων κατά 25 μονάδες βάσης, τον Ιανουάριο και τον Μάρτιο. Αντίθετα, η Fed διατήρησε τα επιτόκια αμετάβλητα. Οι μελλοντικές κινήσεις και των δύο Κεντρικών Τραπεζών θα εξαρτηθούν από τα οικονομικά δεδομένα των επόμενων μηνών.

Η ελληνική αγορά ομολόγων ακολούθησε την πτωτική πορεία των ευρωπαϊκών, αλλά με μικρότερες απώλειες. Ο δείκτης ελληνικών ομολόγων έκλεισε με ζημιές -1,1%, ενώ ο γερμανικός -1,98%. Η διαφορά απόδοσης μεταξύ των δύο μειώθηκε στις 82 μονάδες βάσης. Τα ευρωπαϊκά εταιρικά ομόλογα υπεραπόδοσαν για ένα ακόμα τρίμηνο των αντίστοιχων κρατικών. Έτσι, τα ομόλογα υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης σε ευρώ έμειναν στα ίδια επίπεδα με απόδοση -0,01% στο τρίμηνο ενώ τα αντίστοιχα υψηλής απόδοσης είχαν κέρδη της τάξης του 0,62%% τους κατά μέσο όρο. Στην αγορά των αμερικανικών ομολόγων, οι αποδόσεις του 10ετούς ομολόγου ανέβηκαν κοντά στο 5% λόγω του πληθωρισμού και των προσδοκιών για υψηλά επιτόκια, αλλά υποχώρησαν κάτω από το 4,2% μέχρι το τέλος Μαρτίου, καταγράφοντας κέρδη για το τρίμηνο. Η καλή πορεία των αμερικανικών ομολόγων στήριξε και τις αναδυόμενες αγορές, αν και τα κέρδη τους ήταν μικρότερα, με τον δείκτη των ομολόγων αναδυόμενων αγορών σε USD να κερδίζει 2,34%, σε σχέση με τα 2,9% των αμερικανικών.

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 (Τατοίου 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.

