

Στοιχεία 31/12/2023

ATHOS Income Plus Ομολογιακό – Κατηγορία Μεριδίων Α

ISIN: GRF000168002

Νόμισμα Βάσης: Ευρώ



Δείκτης Κινδύνου

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Χαμηλότερος κίνδυνος

Υψηλότερος κίνδυνος

Έχουμε ταξινομήσει αυτό το προϊόν στην βαθμίδα 3 από 7, η οποία είναι η «μεσαία-χαμηλή» κατηγορία κινδύνου.

Βασικές Πληροφορίες

Σύνολο Ενεργητικού Α.Κ.	2.094.828,15€
Ενεργητικό κατηγ. μεριδίου	1.015.842,70€
Καθαρή τιμή μεριδίου	11,0444€
Ημ. Συγκρότησης/Αλλ.σκοπού	17/10/2017 – 20/03/2019
Αρ. Άδειας Επ. Κεφαλαιαγοράς	237/19.7.2017
Θεματοφύλακας	Τράπεζα Eurobank Α.Ε.
Δείκτης Αναφοράς (Δ.Α.) (από 01/01/2023)	50% Bloomberg Euro-Aggr Corporate 1-3 έτη 50% Bloomberg Euro-Aggr Treasury 1-3 έτη
Ταξινόμηση SFDR	Άρθρο 6
Νόμισμα βάσης	Ευρώ
Αμοιβή Διαχείρισης	0,50%
Προμήθεια Διάθεσης	0,00%
Προμήθεια Εξαγοράς	0,00%

Επενδυτικός Σκοπός και Επενδυτική Πολιτική

Ο επενδυτικός σκοπός του ATHOS Income Plus Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι η επίτευξη ικανοποιητικής απόδοσης, η οποία θα προέρχεται κυρίως από εισόδημα και δευτερευόντως από υπεραξία κεφαλαίου, με την ανάληψη του μικρότερου επενδυτικού κινδύνου.

Για την πραγματοποίηση του επενδυτικού του σκοπού, το Α.Κ. επενδύει κυρίως σε χρεωστικούς τίτλους σε Ευρώ (υπερεθνικές, κρατικές και εταιρικές ομολογίες και κρατικά έντοκα γραμμάτια) ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης. Η μέση τροποποιημένη διάρκεια (modified duration) του χαρτοφυλακίου δεν θα ξεπερνά τα 3 έτη. Η επενδυτική φιλοσοφία βασίζεται στη θεμελιώδη ανάλυση των διεθνών μακροοικονομικών δεδομένων και στις εκτιμήσεις για την πορεία των βασικών οικονομικών μεταβλητών, με σκοπό τη βέλτιστη κατανομή του ενεργητικού μεταξύ χρεωστικών τίτλων και μετρητών.

Το Α.Κ. απευθύνεται σε επενδυτές με βραχυπρόθεσμο προς μέσο επενδυτικό ορίζοντα (από 1 έως 3 έτη) που κατανοούν ότι λόγω της φύσης των αγορών που επενδύει, η αξία του ενεργητικού δύναται να παρουσιάσει διακυμάνσεις.

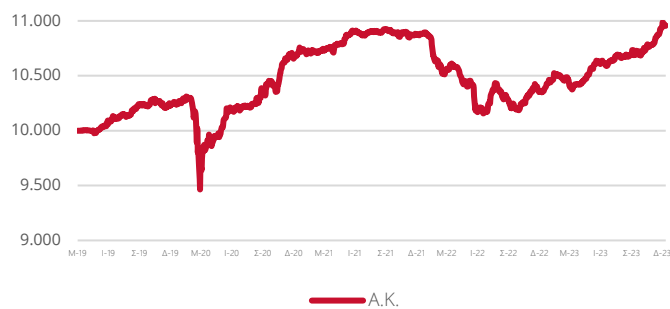
Η διαχείριση του Α.Κ. είναι ενεργητική και κατά συνέπεια η σύνθεση του χαρτοφυλακίου καθώς και η απόδοσή του δύναται να αποκλίνουν από αυτές του Δείκτη Αναφοράς.

ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ – Οι προηγούμενες αποδόσεις δεν είναι ενδεικτικές για τις μελλοντικές αποδόσεις

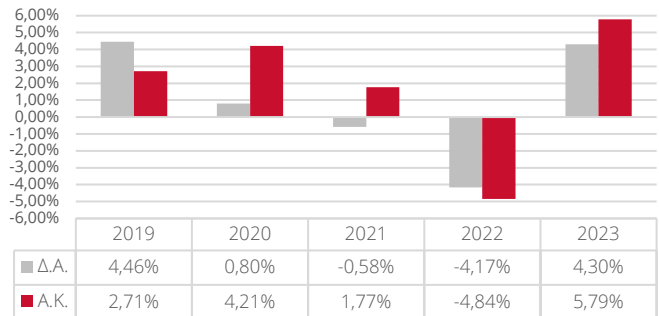
	Σωρευτικές					Ετησιοποιημένες		
	YTD	1 έτος	3 έτη	5 έτη	Έναρξη*	3 έτη	5 έτη	Έναρξη*
ATHOS Income Plus	5,79%	5,79%	2,45%	-	9,55%	0,81%	-	1,93%
Δ.Α.*	4,30%	4,30%	-0,63%	-	4,48%	-0,21%	-	0,92%
Διαφορά +/-	+1,49%	+1,49%	+3,08%	-	+5,07%	+1,02%	-	+1,00%

* Οι αποδόσεις του Α.Κ. έχουν υπολογισθεί με βάση την ημερομηνία αλλαγής επενδυτικού σκοπού την 20/03/2019. Οι αποδόσεις του Δ.Α. αφορούν στον εκάστοτε Δ.Α. σε ισχύ.

Εξέλιξη επένδυσης 10.000€ την ημερομηνία αλλαγής σκοπού



Παρελθούσες ετήσιες αποδόσεις

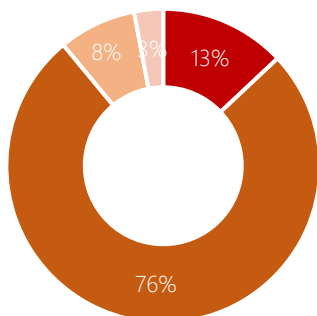


Σχόλιο Διαχειριστή

Το Δ' τρίμηνο του 2023 συνεχίζει να χαρακτηρίζεται από ψηλά επιτόκια χρηματαγοράς (money market rates). Οι συζητήσεις για μείωση επιτοκίων από τις κεντρικές τράπεζες την επόμενη χρονιά αρχίζουν και αυξάνονται. Τα ελληνικά εταιρικά ομόλογα είναι σχετικά σταθερά λόγω χρηματοοικονομικής διάρθρωσης των εκδοτών στους οποίους επενδύουμε, αλλά και τεχνικών παραγόντων (π.χ., κοντινές λήξεις, προσδοκίες για νέες εκδόσεις). Διατηρήσαμε την έκθεση σε ομόλογα χαμηλής ληκτότητας. Η σχέση απόδοσης ρίσκου του Α.Κ κρίνεται καλή για μεσοπρόθεσμους επενδυτές όπως φαίνεται και από τα ποσοτικά του στοιχεία.

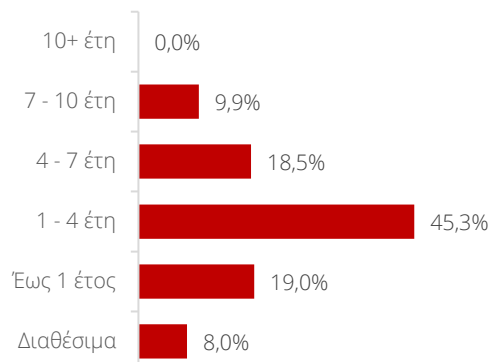
Χαρτοφυλάκιο Επενδύσεων

Κατανομή Χαρτοφυλακίου



■ Κρατικά Ομόλογα ■ Εταιρικά Ομόλογα ■ Διαθέσιμα ■ ΕΓΕΔ

Κατανομή με βάση την ωρίμανση



Μεγαλύτερες θέσεις

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	9,75%	26/6/29 var	9,7%
EUROBANK	4,375%	9/3/25	9,5%
ALPHA BANK	4,25%	13/2/30 fx	5,6%
HELLENIC BANK PLC	10,25%	14/6/33 var	5,2%
ETE	7,25%	22/11/27	5,1%
TITAN GLOBAL FIN	2,375%	16/11/24	4,7%
BANK OF CYPRUS	6,625%	23/10/31 var	4,7%
ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ ΡΟΥΜΑΝΙΑΣ	2,75%	29/10/25	4,7%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΙΑΙΑ	2%	4/10/24 fx	4,7%
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ	2,25%	30/10/26 fx	4,6%

Χαρακτηριστικά Χαρτοφυλακίου

Χαρακτηριστικά Ομολογιακού Χαρτοφυλακίου		Συγκριτική Απόδοση Χαρτοφυλακίου*		
Τροποποιημένη διάρκεια (Modified Duration)	1,84	Δείκτες	1 έτος	3 έτη (ετησιαοί)
Μέσο τοκομερίδιο (Average Coupon)	4,10%	Beta (β) ως προς Δ.Α.	0,38%	-
Τρέχουσα απόδοση (Current Yield)	4,58%	R-squared A.K.	0,16	-
Απόδοση στη λήξη (Yield to Maturity)	5,60%	Τυπική απόκλιση (σ) Α.Κ.	1,72%	2,06%
		Τυπική απόκλιση (σ) Δ.Α.	1,82%	-
		Tracking error	1,94%	-
		Sharpe ratio A.K.	1,87	-0,77
		Sharpe ratio Δ.Α.	0,99	-
		Information ratio A.K.	0,73	-
Δείκτες Κινδύνου Χαρτοφυλακίου				
Value at Risk (C.I.99%)	Ημερήσιο %	Μηνιαίο %		
Αμοιβαίο Κεφάλαιο	0,29%	1,29%		
Δείκτης Αναφοράς	0,20%	0,91%		

*Τα στοιχεία συγκριτικής απόδοσης χαρτοφυλακίου Α.Κ. έχουν υπολογισθεί με βάση τις αποδόσεις της κατηγορίας μεριδίων Α του Α.Κ. Τα στοιχεία 1 έτους και 3 ετών έχουν υπολογισθεί με ημερήσια στοιχεία αποδόσεων ενώ αυτά των 3 ετών παρουσιάζονται ετησιοποιημένα.

Εταιρεία Διαχείρισης:

ATHOS ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.
Αρ. Άδειας Ε.Κ. 5/781/24.4.2017
Περικλέους 2 & Λ. Κηφισίας, 154 51 Νέο Ψυχικό
Τ.+30 210 671 1500, F.+30 210 671 4800
www.athosam.com, info@athosam.com

Αποποίηση ευθύνης:

Το παρόν έντυπο αποτελεί διαφημιστική ανακοίνωση. Πριν προχωρήσετε σε οποιαδήποτε επένδυση, συμβουλευτείτε το Ενημερωτικό Δελτίο, το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID) καθώς και τον Κανονισμό του αμοιβαίου κεφαλαίου. Τα παραπάνω έγγραφα καθώς και οι εξαμηνιαίες – ετήσιες εκθέσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου διατίθενται δωρεάν στα σημεία διάθεσης του αμοιβαίου κεφαλαίου καθώς και στη διεύθυνση www.athosam.com. Οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν είναι επικαιροποιημένες κατά την ημερομηνία δημοσίευσής τους, αλλά υπόκεινται σε αλλαγή χωρίς σχετική προειδοποίηση. Η παρούσα ενημέρωση δεν αποτελεί παροχή επενδυτικών υπηρεσιών και δεν συνεπάγεται την προώθηση επενδυτικών προϊόντων της ATHOS ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ και δεν πρέπει να εκληφθεί ως τέτοια από τους παραλήπτες. Η ATHOS ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ δεν αναλαμβάνει καμία ευθύνη για οποιαδήποτε τυχόν ζημιά υποστεί οποιοσδήποτε λάβει επενδυτικές αποφάσεις στη βάση των πληροφοριών που περιέχονται στο παρόν έγγραφο.

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ Σελ. 2 από 2

Θεματοφύλακας:

Τράπεζα Eurobank Α.Ε.
Όθωνος 8, 105 57 Αθήνα