

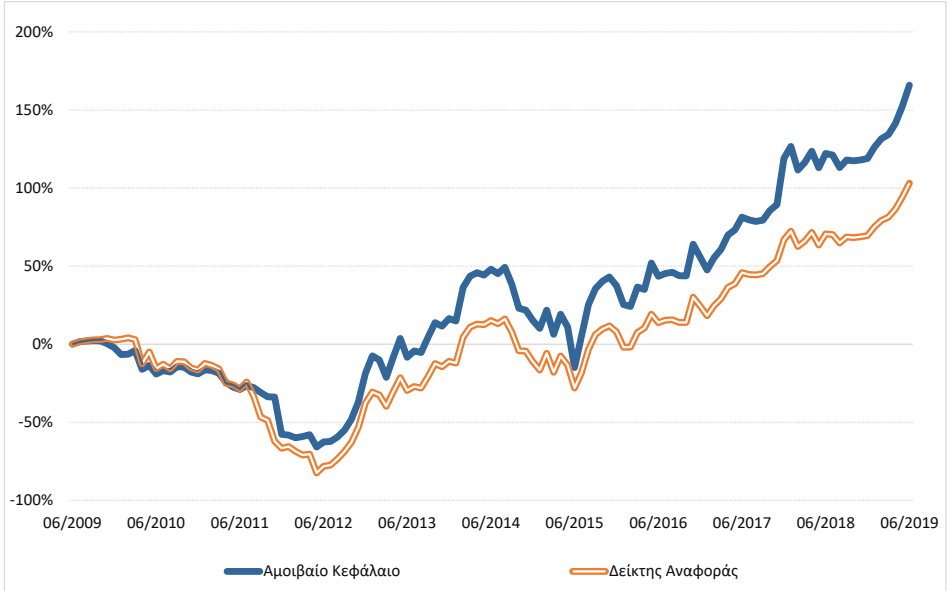
Επενδυτικός σκοπός

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	€ 17.718.647,30
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	€ 18,9398
Νόμισμα Αναφοράς	Ευρώ

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
Προμήθεια Διάθεσης	έως 0,75%									
Προμήθεια Εξαγοράς	έως 1%									
Αμοιβή Διαχείρισης	έως 1%									
Αμοιβαίο Κεφάλαιο	21,43%	19,64%	85,32%	79,62%	165,89%	673,23%	22,83%	12,43%	10,27%	8,53%
Δείκτης Αναφοράς	19,76%	19,02%	78,46%	76,42%	103,13%	405,07%	21,30%	12,02%	7,34%	6,69%

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 28/06/2019

Ετήσια Απόδοση

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Αμοιβαίο Κεφάλαιο	3,34%	-17,16%	-47,75%	92,06%	43,06%	-0,95%	19,19%	13,37%	40,61%	-0,04%
Δείκτης Αναφοράς	3,59%	-18,62%	-60,01%	86,82%	42,65%	-0,17%	21,44%	15,22%	34,19%	1,59%

Στατιστικοί Δείκτες

	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Beta	1,06	0,92	0,97
Τυπική Απόκλιση Αμοιβαίο Κεφάλαιο	6,91%	10,96%	31,24%
Τυπική Απόκλιση Δείκτης Αναφοράς	6,05%	9,88%	30,17%
Tracking Error	2,63%	6,18%	10,95%
Information Ratio	0,23	1,11	0,29

Ημ/νία τέλους περιόδου αναφοράς 28/06/2019

Προφίλ κινδύνου και απόδοσης

Χαμηλότερος Κίνδυνος	Υψηλότερος Κίνδυνος
Χαμηλότερη αναμενόμενη απόδοση	Υψηλότερη αναμενόμενη απόδοση



Κωδικός ISIN GRF000062007

Bloomberg ALTINCO GA

Πηγή Στοιχείων ALPHA TRUST, Bloomberg

Στοιχεία 28/06/2019

*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.

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Ομόλογα	98,43%
Διαθέσιμα	1,50%
Μετοχές	0,07%

Κατανομή Αξιολόγησης Ομολόγων
(Ομολογιακό Ποσοστό 98,43%)

B+	98,35%
-	0,08%

Κατανομή Χαρτοφυλακίου (ανά διάρκεια)

(Ομολογιακό Ποσοστό 98,43%)

10-20 έτη	57,65%
<10 έτη	21,17%
>20 έτη	19,62%

Πέντε Μεγαλύτερες Ομολογιακές Συμμετοχές

ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2042	4,20%	19,54%
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2037	4,00%	19,24%
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2033	3,90%	18,70%
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2028	3,75%	18,17%
ΟΕΔ 5/12/2017-30/1/2023	3,50%	9,36%
% 5 Μεγαλύτερων Συμμετοχών		85,02%

Χαρακτηριστικά Χαρτοφυλακίου

Yield to maturity ⁽¹⁾	2,48%
Duration (έτη) ⁽¹⁾	9,57

(1) Εκτίμηση με βάση στοιχεία Bloomberg

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 κινήθηκαν έντονα ανοδικά με σημαντικά κέρδη κατά το 2ο τρίμηνο του 2019. Όσον αφορά το διεθνές περιβάλλον η αυξημένη αβεβαιότητα σχετικά με την πορεία των συνομιλιών ΗΠΑ-Κίνας και η πιθανότητα «εμπορικού πολέμου» σε συνδυασμό με την μερική επιβράδυνση της οικονομικής δραστηριότητας κάνει τις μεγάλες κεντρικές τράπεζες να ανησυχούν για την πορεία ρυθμών ανάπτυξης και πληθωρισμού. Η νομισματική πολιτική που φαίνεται να υιοθετείται είναι αρκετά χαλαρότερη σε σχέση με προηγούμενες προσδοκίες τόσο από τη Federal Reserve όπου οι αγορές συζητούν πια για το πότε θα προβεί σε μείωση επιτοκίων όσο και από την ΕΚΤ όπου οι τελευταίες δηλώσεις από τον Mario Draghi δημιούργησαν προσδοκίες για επιπλέον μέτρα στήριξης της οικονομίας. Ως αποτέλεσμα, οι τιμές όλων των ευρωπαϊκών ομολόγων, κινήθηκαν έντονα ανοδικά. Τα Ελληνικά ομόλογα επωφελήθηκαν και αυτά από την μείωση των αποδόσεων σε όλους τους κρατικούς τίτλους ενώ παράλληλα η αγορά φαίνεται να αποτιμά θετικά τις επερχόμενες εκλογές τον Ιούλιο. Το επενδυτικό ενδιαφέρον για ελληνικούς τίτλους παραμένει υψηλό, γεγονός που φαίνεται και από τη ραγδαία μείωση στις αποδόσεις σε ομόλογα και Έντοκα Γραμμάτια του Ελληνικού Δημοσίου. Ο δείκτης Ελληνικών ομολόγων της Barclays (BCEC1T Index) το 2ο τρίμηνο σημείωσε απόδοση +11.95% υπεραποδίδοντας όλων των ευρωπαϊκών ομολογιακών αγορών. Η διαφορά απόδοσης Ελληνικού και Γερμανικού ομολόγου στα 10 χρόνια διαμορφώθηκε για το τρίμηνο κοντά στις 277 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

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" (ΚΙΙΔ) 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 <http://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.