

ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ - R

Στοιχεία 31/12/2018

Γενικά Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

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 ομολογίων κυρίως εκδοτών εσωτερικού.

Έναρξη: 19/4/1994 (Απόφ.Επιτρ.Κεφ.: 6^η/29.3.1994/78)

Προτεινόμενη διάρκεια επένδυσης: 2 χρόνια +

Κατηγορία: Ομολογιακό Ελλάδος

Δείκτης Αναφοράς: BCFCIT από 1/1/2013.

SBEUL από 4/1994 έως 3/2000. SBGR13L από 4/2000 έως 7/3/2007. SBEUL από 8/3/2007 έως 5/3/2010. BGRL από 8/3/2010 έως 31/12/2012.

Όνομα Διαχειριστή: Δημήτρης Νταλιτής, CFA (από 1/4/2009).
Επικεφαλής Επενδύσεων σταθερού εισοδήματος. Β.Α. Διεθνή Οικονομικά, Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών, MSc Economics, University of Warwick, MSc International Banking & Finance, University of Southampton, Ηνωμένο Βασίλειο. Κάτοχος τίτλου CFA. Μέλος Επενδυτικής Επιτροπής και πιστοποιημένος διαχειριστής επενδύσεων από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Διαχειρίζεται τα Αμοιβαία Κεφάλαια σταθερού εισοδήματος και είναι υπεύθυνος για τις ομολογιακές επενδύσεις των μικτών αμοιβαίων κεφαλαίων της ALPHA TRUST.

Εργάζεται στην ALPHA TRUST από το 2002.

Αξία καθαρού ενεργητικού: € 16.163.094,85

Καθαρή Τιμή Μεριδίου: € 15,5971

Νόμισμα Αναφοράς: Ευρώ

Κωδικός ISIN: GRF000062007

Bloomberg: ALTINCO GA

Προμήθεια Διάθεσης: έως 0,75%

Προμήθεια Εξαγοράς: έως 1%

Αμοιβή Διαχείρισης: έως 1%

ALPHA TRUST, Αρ.Γ.Ε.ΜΗ : 882401000,

Απόφ. Επιτρ. Κεφ.αλ.: 24/669/23.12.2013 & 7/695/15.10.2014

Θεματοφύλακας: ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Τηλ. εξυπηρέτησης επενδυτών: 210 628 9300,

e mail: info@alphatrust.gr, http://www.alphatrust.gr

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 εξηγηματικές και τις επίσημες εκθέσεις. Τα

προαναφερθέντα 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 (Τατούσι 21, 145 61 Κηφισιά) και τους

εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους

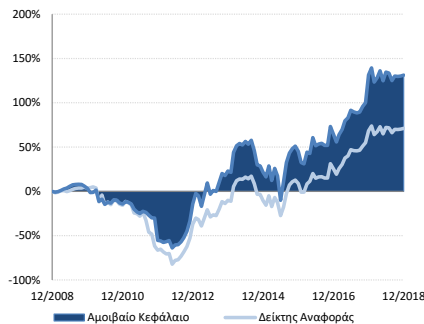
της ALPHA TRUST.

Το παρόν ανανεώνεται μετά το πέρας κάθε ημερολογιακού τριμήνου

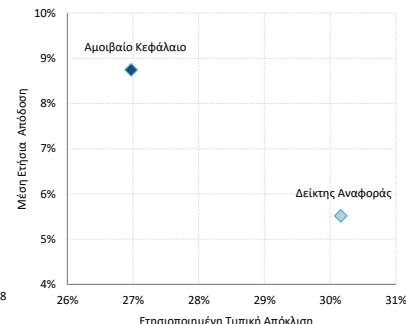
και διατίθεται ως ανωτέρω.

Στοιχεία Επίδοσης Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Σωρευτική Απόδοση 31/12/2008 - 31/12/2018



Σχέση Απόδοσης/Τυπικής Απόκλισης 31/12/2008 - 31/12/2018



Σωρευτική Απόδοση

	1 έτος	3 έτη	5 έτη	10 έτη
Αμοιβαίο Κεφάλαιο	-0,04%	59,34%	88,12%	131,20%
Δείκτης Αναφοράς	1,59%	57,08%	90,42%	71,07%
Κατάταξη	13 / 28	2 / 22	3 / 14	3 / 8
Τεταρτημόριο	2	1	1	2

Μέση Ετήσια Απόδοση

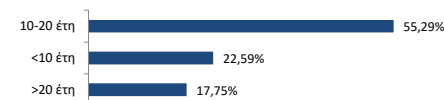
	1 έτος	3 έτη	5 έτη	10 έτη
Αμοιβαίο Κεφάλαιο	-0,04%	16,80%	13,47%	8,74%
Δείκτης Αναφοράς	1,59%	16,24%	13,75%	5,52%
Κατάταξη	13 / 28	2 / 22	3 / 14	3 / 8
Τεταρτημόριο	2	1	1	2

Τυπική Απόκλιση

	1 έτος	3 έτη	5 έτη	10 έτη
Αμοιβαίο Κεφάλαιο	9,48%	15,31%	31,68%	26,97%
Δείκτης Αναφοράς	8,55%	14,36%	30,72%	30,16%

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Κατανομή Χαρτοφυλακίου (ανά διάρκεια)



5 Μεγαλύτερες Συμμετοχές

Εκδότης	Λήξη	%
ΟΕΔ 3,75%	30/01/2028	19,53%
ΟΕΔ 3,90%	30/01/2033	18,09%
ΟΕΔ 4,20%	30/01/2042	17,69%
ΟΕΔ 4,00%	30/01/2037	17,67%
ΟΕΔ 3,50%	30/01/2023	13,11%
% Μεγαλ. Συμμετοχών		86,09%

Κατανομή Αξιολόγησης Ομολόγων

(Ομολογιακό Ποσοστό 95,63%)

B+	86,09%
B	9,48%
NR/NA	0,07%

Βασική Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου

Ομόλογα	95,63%
Διαθέσιμα	4,29%
Μετοχές	0,08%

(Σημ.) Οι βαθμίδες αξιολόγησης προκύπτουν από τη σύνθεση τεσσάρων βαθμίδων πιστοληπτικής ικανότητας, όπως αυτές αξιολογούνται από τους τέσσερις Οίκους Αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας (S&P, Moody's, Fitch, DBRS) λαμβάνοντας τον μέσο όρο αξιολογήσεων, και ακολούθως λαμβάνοντας την πιο συντηρητική σε περίπτωση που η σύνθεση κυμαίνεται ανάμεσα σε δύο βαθμίδες. Η σύνθετη αξιολόγηση δεν παρέχεται σε περίπτωση που το ομόλογο αξιολογείται μόνο από ένα οίκο. Αυτός ο δείκτης δε συνιστά άμεσα άποψη σχετικά με την πιστοληπτική ικανότητα της εταιρείας.

Σχόλιο Διαχειριστή

Τα ομόλογα του Ελληνικού δημοσίου κινήθηκαν ελαφρώς ανοδικά κατά το 4ο τρίμηνο του 2018 με μεγάλη όμως και πάλι διακύμανση. Το διεθνές επενδυτικό περιβάλλον παραμένει ευμετάβλητο, καθώς οι φόβοι για εμπορικό πόλεμο, η περιοριστικότερη νομισματική πολιτική από τη Federal Reserve, το αναμενόμενο τέλος της ποσοτικής χαλάρωσης από την ΕΚΤ, η έλλειψη συμφωνίας για το Brexit, αλλά και τα προβλήματα στην Γαλλία ενίσχυσαν περαιτέρω τις αβεβαιότητες στην αγορά. Ως αποτέλεσμα, οι τιμές των ευρωπαϊκών ομολόγων, ιδιαίτερα εκείνων που θεωρούνται «ασφαλή καταφύγια» κινήθηκαν έντονα ανοδικά. Παράλληλα από τα τέλη Νοεμβρίου, κάποια βήματα πρόοδος στις διαπραγματεύσεις μεταξύ Ιταλίας και Ε.Ε. για το προτεινόμενο έλλειμμα του προϋπολογισμού ώθησαν τις τιμές των Ιταλικών ομολόγων σημαντικά υψηλότερα με θετικές επιδράσεις και για τα υπόλοιπα ομόλογα της ευρωπαϊκής περιφέρειας συμπεριλαμβανομένων και των ελληνικών. Έτσι, ο δείκτης Ελληνικών ομολόγων της Barclays (BCFCIT Index) το 4ο τρίμηνο σημείωσε απόδοση +0,6% υποαποδίδοντας παράα αυτά των περισσότερων ευρωπαϊκών ομολογιακών αγορών. Η διαφορά απόδοσης Ελληνικού και Γερμανικού ομολόγου στα 10 χρόνια διαμορφώθηκε για το τρίμηνο κοντά στις 415 μονάδες βάσης.

Πηγή Στοιχείων: Βάση Ένωσης Θεσμικών Επενδυτών, Alpha Trust, Χρηματιστήριο Αθηνών, Bloomberg

Το παρόν θα πρέπει να θεωρείται συνοδευτικό του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου 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 ανακριβεία 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 εκμνημόνευση 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.