

**Επενδυτικός Σκοπός και Πολιτική**

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη συνολικής απόδοσης από εισόδημα και αύξηση κεφαλαίου σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα, μέσω των επενδύσεων του κυρίως σε ομόλογα αναδυομένων αγορών.

Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολόγων που έχουν εκδοθεί ή έχουν εγγύηση από κράτη ή οντότητες που ανήκουν σε κράτη των αναδυομένων αγορών. Οι ομολογιακές εκδόσεις που επενδύει το χαρτοφυλάκιο είναι κυρίως εκφρασμένες σε Δολάριο Η.Π.Α. Το χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει χρεωστικούς τίτλους σχετικά χαμηλής πιστοληπτικής αξιολόγησης (BBB+/Baa1 ή χαμηλότερη), σημαντικό ποσοστό των οποίων είναι μη επενδυτικής διαβάθμισης (BB+/Ba1 ή χαμηλότερη). Ο συναλλαγματικός κίνδυνος σε σχέση με το νόμισμα αναφοράς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (Ευρώ) αντισταθμίζεται μέσω προθεσμιακών συμβάσεων.

Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ενεργητική και βασίζεται σε ποσοτική και ποιοτική αξιολόγηση θεμελιωδών μεγεθών, με σκοπό τη διαμόρφωση εκτιμήσεων για την καμπύλη και τα περιθώρια αποδόσεων, καθώς και την επιλογή μεμονωμένων εκδοτών ή εκδόσεων βάσει πιστωτικής ανάλυσης και ανάλυσης σχετικής αξίας.

Δείκτης Αναφοράς: J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Plus (EMBI+) Total Return EUR Hedged

Πληροφορίες

Χώρα Σύστασης	Ελλάδα
Τύπος Αμοιβαίου Κεφαλαίου	ΟΣΕΚΑ
Κατηγορία	Ομολογιακό
Ημερομηνία Έναρξης	09.11.1994
Νόμισμα Βάσης	Ευρώ
Συνολικό Ενεργητικό	4,95 εκατ. €
Θεματοφύλακας	Alpha Bank A.E.
Αποτίμηση	Καθημερινή
Καταβολή Αξίας Εξαγοράς	3 εργάσιμες ημέρες
Δίκτυο Διανομής	Alpha Bank, AXA Ασφαλιστική

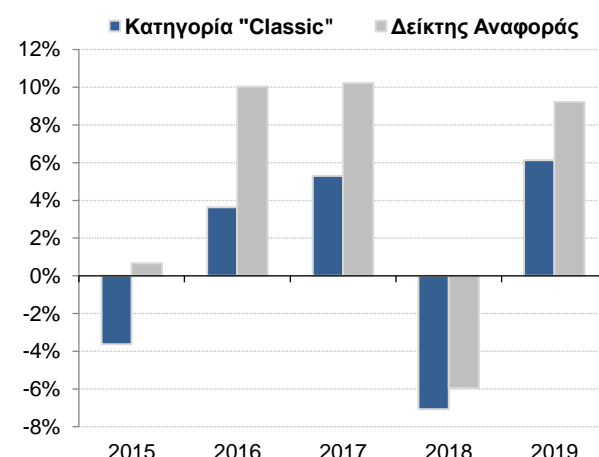
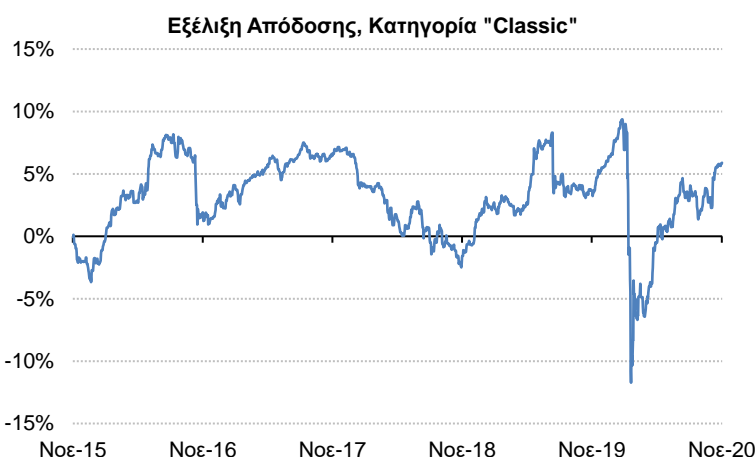
Κατηγορίες Μεριδίου	Classic	Institutional
Ημερομηνία Έναρξης	09.11.1994	-
Κωδικός ISIN	GRF000210002	GRF000238003
Κωδικός Bloomberg	IONINTB GA	-
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	9,0799 €	-
Αμοιβή Διαχείρισης	1,50%	0,75%
Προμήθεια Διάθεσης	1,00%	0,00%
	0,75% <1 έτος	
Προμήθεια Εξαγοράς	0,35% 1-2 έτη	0,00%
	0,00% > 2 έτη	

Εταιρεία Διαχείρισης

Επωνυμία	Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.
Διεύθυνση	Καρνεάδου 25-29, 106 75 Αθήνα
Τηλέφωνο	210 374 2800
E-mail	info@alphaasset.gr
Ιστοσελίδα	www.alphamutual.gr

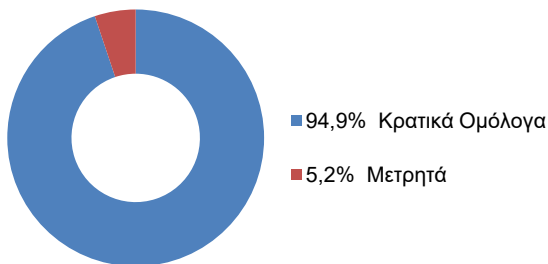
Προφίλ Κινδύνου και Απόδοσης**Αποδόσεις (%)**

Σε Ευρώ	Σωρευτικές Αποδόσεις				Ετήσιες Αποδόσεις				
	Από Αρχή Έτους	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη	2015	2016	2017	2018	2019
Κατηγορία "Classic"	0,38%	2,16%	-0,55%	5,90%	-3,62%	3,64%	5,30%	-7,07%	6,13%
Κατηγορία "Institutional"	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δείκτης Αναφοράς	3,43%	5,75%	7,02%	26,96%	0,67%	10,04%	10,23%	-5,96%	9,22%





Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου



Χαρακτηριστικά Χαρτοφυλακίου

Ληκτότητα (έτη)	12,0
Τροπ. Διάρκεια (έτη)	8,2
Απόδοση στη Λήξη (%)	3,26%

10 Μεγαλύτερες Ομολογιακές Θέσεις

INDON 6 5/8 02/17/37	15,0%
RUSSIA 12 3/4 06/24/28	12,0%
TURKEY 5.2 02/16/26	11,0%
MEX 6 3/4 09/27/34	9,5%
MEX 4 3/4 03/08/44	7,9%
BRAZIL 4 5/8 01/13/28	6,7%
COLOM 7 3/8 09/18/37	4,9%
RUSSIA 5 7/8 09/16/43	4,8%
UKRAIN 6 3/4 06/20/26	4,5%
ROMANI 6 1/8 01/22/44	4,4%

Κατανομή ανά Νόμισμα

EUR	98,2%
USD	1,8%
Σύνολο Χαρτοφυλακίου	100,0%

Κατανομή ανά Χώρα

Ρωσία	16,8%
Βραζιλία	10,5%
Μεξικό	17,4%
Ινδονησία	15,0%
Τουρκία	11,0%
Ουκρανία	7,5%
Κολομβία	4,9%
Ρουμανία	4,4%
Ν. Αφρική	3,7%
Αργεντινή	0,0%
Λοιπές	3,8%
Σύνολο Ομολόγων	94,9%

Κατανομή ανά Πιστοληπτική Αξιολόγηση

BBB	62,3%
BB	14,1%
B	18,5%
CCC	0,0%
CC	0,0%
Σύνολο Ομολόγων	94,9%

Κατανομή ανά Ληκτότητα

< 1 έτος	0,0%
1-3 έτη	0,0%
3-5 έτη	6,7%
5-7 έτη	15,5%
7-10 έτη	18,7%
10-15 έτη	17,0%
> 15 έτη	37,1%
Σύνολο Ομολόγων	94,9%

Το παρόν έντυπο έχει αποκλειστικώς και μόνο ενημερωτικό χαρακτήρα και δεν παρέχει, περιέχει ή συνιστά σε καμία περίπτωση επενδυτική συμβουλή ή σύσταση ή προσφορά προς οποιονδήποτε ως προς το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ή οποιαδήποτε κινητή αξία ή άλλο χρηματοπιστωτικό μέσο, στα οποία τυχόν αναφέρεται.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορούν να αντληθούν από το Ενημερωτικό Δελτίο, το έγγραφο «Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές», τον Κανονισμό και τις ετήσιες και εξαμηνιαίες εκθέσεις του. Τα προαναφερόμενα έντυπα είναι διαθέσιμα δωρεάν σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα της Εταιρείας Διαχείρισης, καθώς και σε έντυπη μορφή από τα γραφεία της Εταιρείας ή οποιοδήποτε κατάστημα της Alpha Bank και της AXA Ασφαλιστικής.

Άδεια Λειτουργίας Εταιρείας Διαχείρισης: Απόφαση Ε.Κ. 21/2/19.05.1989 & 16/391/20.07.2006

Άδεια Σύστασης Αμοιβαίου Κεφαλαίου: Απόφαση Ε.Κ. 14/2/12.07.1994 (Φ.Ε.Κ. 611/Β/08.08.1994)