



**Obiectivul și politica de investiții**

Obiectivul fondului este crearea de venituri și în al doilea rând de plus valoare pe termen mediu, prin intermediul investițiilor sale în principal într-un portofoliu diversificat de titluri de creanță în euro.

În vederea atingerii obiectivului, fondul investește, în principal, într-un portofoliu diversificat compus din obligațiuni denominate în euro emise de companii, guverne sau autorități și entități legate de guverne. Nu există nicio limitare legată de maturitatea obligațiilor în care Fondul investește. Portofoliul se concentrează pe titluri de creanță cu grad investițional, cu excepția expunerii sale la obligațiunile grecești și instrumente ale pieței monetare.

Fondul este administrat activ. Procesul nostru investițional are la bază evaluări cantitative și calitative ale factorilor fundamentali, cu scopul de a dezvolta opinii investiționale asupra curbei randamentului și spread-urilor obligațiilor, împreună cu selectarea emitenților sau emisiunilor pe baza analizei creditului și a valorii relative.

**Indice de referință:** Bloomberg Euro Aggregate Bond Total Return Index (since 1/12/2021)

**Informații despre Fond**

Domiciliu	Grecia
Tipul Fondului	OPCVM
Categoria	Fond de obligațiuni
Clasificare SFDR	Articolul 6
Data lansare	23.01.1995
Moneda de baza	Euro
Total Activ	53,36 milioane €
Custode	Alpha Bank S.A.
Frecvența Evaluării	Zilnică
Decontarea Răscumpărării	3 zile lucrătoare

**Clasa de unități**

	<b>Classic</b>	<b>Institutional</b>
Data lansare	23.01.1995	13.02.2018
Cod ISIN	GRF000209004	GRF000237005
Bloomberg Ticker	ALPEUBI GA	ALPECBI GA
VAN per unitate	5,6256 €	5,8141 €
	<b>Classic D</b>	
Data lansare	01.02.2022	
Cod ISIN	GRF000375003	
Bloomberg Ticker	ALEABCD GA	
VAN per unitate	5,6256 €	

**Taxe / Comisioane**

	<b>Classic / D</b>	<b>Institutional</b>
Comision Administrare	1,00%	0,50%
Comision Subscriere	1,00%	0,00%
	0,75% <1 an	
Comision Răscumpărare	0,35% 1-2 ani	0,00%
	0,00% > 2 ani	

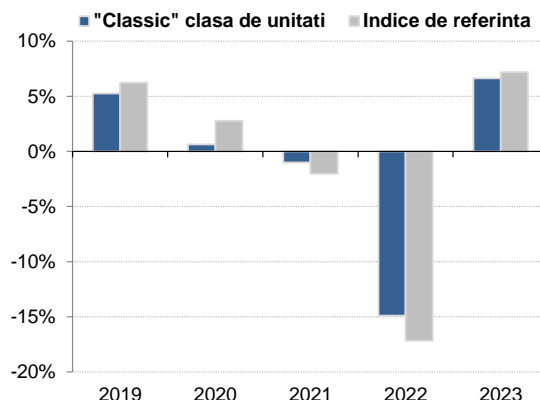
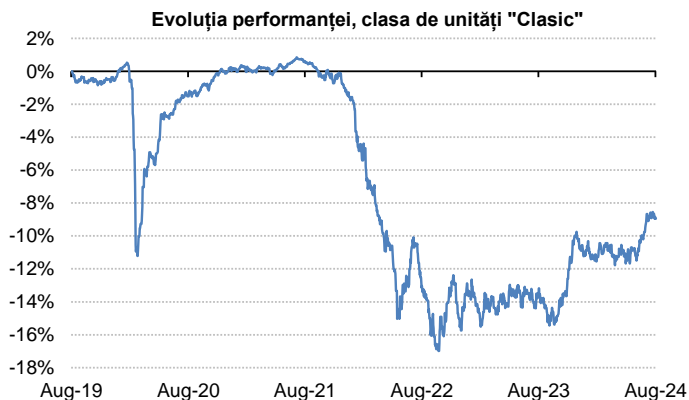
**Profilul de risc și de randament al investiției**



Rezumat al indicatorului de risc (SRI)

**Performanța (%)**

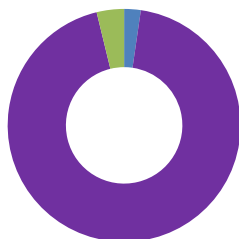
In Euro	Randament cumulativ				Randamente anuale				
	YTD	1 An	3 Ani	5 Ani	2019	2020	2021	2022	2023
Clasa de unități "Clasic"	1,34%	4,85%	-	-	5,27%	0,64%	-1,01%	-14,88%	6,63%
Clasa de unități "Clasic D"	1,34%	4,85%	-	-	-	-	-	-	6,63%
Clasa de unități "Instituțio"	1,68%	5,38%	-	-	5,80%	1,14%	-0,51%	-14,44%	7,17%
Indice de referință	1,24%	5,65%	-	-	6,24%	2,77%	-2,04%	-17,18%	7,19%



Performanța anterioară datei de 15.11.2021 a fost realizată în circumstanțe care nu se mai aplică.



## Structura portofoliului



0,023 Numerar
0,939 Obligatiuni
0,038 Bilete de trezorerie

Alocare în funcție de valută	100,0%
EUR	100,0%

### Caracteristicile portofoliului

Maturitate (ani)	6,9
Modified Duration (ani)	6,4
Randament până la maturitate (%)	4,49%

### Alocare în funcție de maturitate

Alocare în funcție de maturitate	93,9%
< 1 an	5,0%
1-3 ani	10,0%
3-5 ani	23,7%
5-7 ani	20,2%
7-10 ani	23,5%
10-15 ani	3,9%
> 15 ani	7,5%

### Top 10 dețineri de obligațiuni

EU 3 1/4 07/04/34	12,1%
EUROB 5 7/8 11/28/29	7,5%
EU 0 04/22/31	5,5%
ETEGA 4 1/2 01/29/29	4,3%
SPGB 0.7 04/30/32	3,7%
TPEIR 3.875 11/03/27	3,5%
ALPHA 7.5 06/16/27	3,4%
BTPS 4.35 11/01/33	3,4%
NETHER 0.25 07/15/29	3,4%
BGB 1.7 06/22/50	3,1%

### Alocare în funcție de țară

Alocare în funcție de țară	93,9%
Grecia	30,8%
Supranationale	22,8%
Olanda	7,7%
Italia	5,0%
Marea Britanie	4,7%
Franța	4,1%
Spania	4,1%
Germania	4,0%
Belgia	3,1%
Altele	7,6%

### Alocare în funcție de sector

Alocare în funcție de sector	93,9%
Financiare	31,3%
Sub-Suverane	23,5%
Suverane	20,1%
Energie	6,7%
Materiale	5,1%
Utilități	3,4%
Industrie	1,6%
Bunuri discreționare	1,3%
Comunicații	1,1%

### Alocare în funcție de ratingul de credit

Alocare în funcție de ratingul de credit	93,9%
AAA	27,9%
AA	8,6%
A	8,0%
BBB	14,5%
BB	24,4%
B	1,7%
CCC	0,0%
NR	8,9%

\* Deținătorii de unități din clasa de acțiuni cu distribuție („D”) vor primi plăți în numerar trimestrial. Pentru anul 2024, rata de plată în numerar se așteaptă să fie de 2,0%.

15.11.2021: Schimbarea obiectivului de investiții și a denumirii Fondului, din „ALPHA EURO (€) CORPORATE BOND FUND” în „ALPHA EURO AGGREGATE BOND FUND”.



**MSCI ESG Rating Fond**



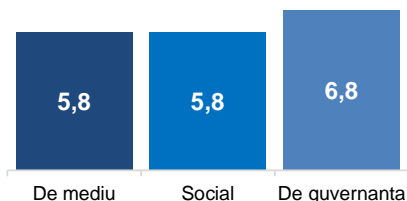
**MSCI ESG Scor Calitativ**

6,7

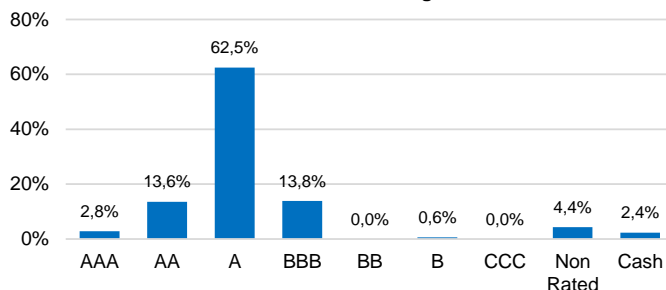
**MSCI ESG % Acoperire**

93,3%

**ESG Scoruri per pilon**



**ESG Defalcare Rating**



**Glosar ESG**

**MSCI ESG Rating Fond:** Rating-ul MSCI ESG pentru fonduri este conceput pentru a măsura rezistența portofoliilor la riscurile și oportunitățile ESG pe termen lung. Evaluarea ESG este calculată ca o mapare directă a Scorurilor de calitate ESG la categoriile de rating cu litere.

**MSCI ESG Scor Calitativ:** Scorul calitativ MSCI ESG (0 - 10) pentru fonduri este calculat ca media ponderata a scorurilor ESG ale detinerilor fondului.

**MSCI ESG % Acoperire:** Procentul din ponderea deținerilor unui fond care are date ESG.

**Scor de mediu:** Scorul de mediu al unui fond măsoară gestionarea și expunerea detinerilor la riscuri și oportunități cheie de mediu.

**Scor Social:** Scorul social al unui fond măsoară gestionarea și expunerea detinerilor la riscuri și oportunități sociale cheie.

**Scor de guvernanta:** Scorul de guvernanta al unui fond măsoară gestionarea și expunerea detinerilor la riscuri și oportunități de guvernanta cheie.

Anumite informații conținute în acest document („Informațiile”) provin de la/drepturile de autor ale MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC sau afiliații acestora („MSCI”) sau furnizorii de informații (împreună „Părțile MSCI”) și este posibil să fi fost utilizate pentru a calcula scoruri, semnale sau alți indicatori. Informațiile sunt doar pentru uz intern și nu pot fi reproduse sau diseminate integral sau parțial fără permisiunea scrisă prealabilă. Informațiile nu pot fi utilizate pentru, și nici nu constituie, o ofertă de cumpărare sau vânzare, sau o promovare sau recomandare a vreunei valori mobiliare, instrumente financiare sau produse, strategii de tranzacționare sau indice și nici nu trebuie luate ca o indicație sau garanția oricărei performanțe viitoare. Unele fonduri pot fi bazate pe sau legate de indici MSCI, iar MSCI poate fi compensat pe baza activelor fondului aflate în administrare sau a altor măsuri. MSCI a stabilit o barieră informațională între cercetarea indicilor și anumite informații. Niciuna dintre Informații în sine nu poate fi utilizată pentru a determina ce valori mobiliare să cumpere sau să vândă sau când să le cumpere sau să le vândă. Informațiile sunt furnizate „ca atare”, iar utilizatorul își asumă întregul risc al oricărei utilizări pe care le poate face sau permite să fie făcută a informațiilor. Nicio parte MSCI nu garantează sau garantează originalitatea, acuratețea și/sau caracterul complet al Informațiilor și fiecare declină în mod expres toate garanțiile exprese sau implicite. Nicio parte MSCI nu va avea nicio răspundere pentru orice erori sau omisiuni în legătură cu orice Informație din acest document, sau nicio răspundere pentru orice daune directe, indirecte, speciale, punitive, consecvente sau orice alte daune (inclusiv profituri pierdute), chiar dacă este notificată despre posibilitatea unei astfel de daune.

Acesta este un material de marketing. Vă rugăm să consultați Prospectul Fondului și Documentul cu informații cheie înainte de a lua orice decizie finală de investiție..

Număr licența: Decizia HCMC 20/9D/23.9.1994 (Gov. Gazette 776/B/13.10.94)

ALPHA ASSET MANAGEMENT M.F.M.C. | 45 Panepistimiou Street (3rd floor), Athens, GR-10564  
Tel.: +30 210 326 6505 | E-mail: info@alphaasset.gr | General Commercial Registry (GEMI) No.: 920101000