

Στοιχεία 31/03/2022

ATHOS Income Plus Ομολογιακό – Κατηγορία Μεριδίων Ι

ISIN: GRF000179009

Νόμισμα Βάσης: Ευρώ



Προφίλ Κινδύνου και Απόδοσης

Χαμηλότερος κίνδυνος ← Υψηλότερος κίνδυνος →
 Χαμηλότερη Αναμενόμενη Απόδοση Υψηλότερη Αναμενόμενη Απόδοση

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

Πληροφορίες Α.Κ. – Κατηγορία Μεριδίων Ι

Σύνολο Ενεργητικού Α.Κ.	2.215.399,27€
Ενεργητικό Κατ. Μεριδίων Ι	104.283,92€
Καθαρή τιμή μεριδίου Ι	10,7355€
Ημερομηνία Συγκρότησης	19/12/2017
Αρ. Άδειας Επ. Κεφαλαιαγοράς	237/19.7.2017
Θεματοφύλακας	Τράπεζα Eurobank Α.Ε.
Δείκτης Αναφοράς (Δ.Α.) (από 20/03/2019)	60% Bloomberg Barclays GR Govt 1-5Y & 40% Euribor 6m
Νόμισμα βάσης	Ευρώ
Αμοιβή Διαχείρισης	0,20%
Προμήθεια Διάθεσης	0%
Προμήθεια Εξαγοράς	0%

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.

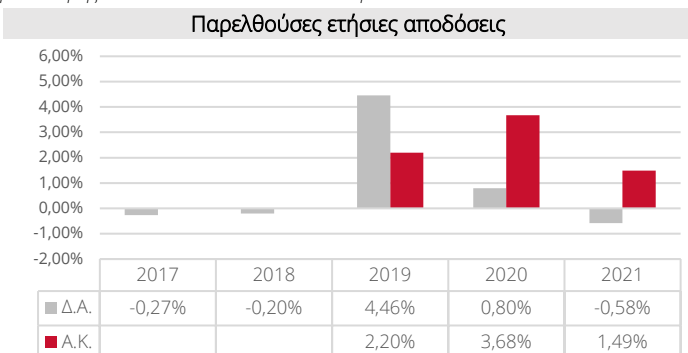
Το Α.Κ. απευθύνεται σε επενδυτές με βραχυπρόθεσμο προς μέσο επενδυτικό ορίζοντα (από 1 έως 3 έτη) που κατανοούν ότι λόγω της φύσης των αγορών που επενδύει, η αξία του ενεργητικού δύναται να παρουσιάσει διακυμάνσεις.

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.

Αποδόσεις

	Σωρευτικές				Έναρξη*	Ετησιοποιημένες		
	YTD	1 έτος	3 έτη	5 έτη		3 έτη	5 έτη	Έναρξη*
ATHOS Income Plus	-2,53%	-1,13%	6,42%	-	7,21%	2,10%	-	1,64%
Δ.Α.	-1,75%	-2,29%	2,64%	2,29%	2,69%	0,92%	0,45%	0,62%
Διαφορά +/-	-0,77%	+1,16%	+3,62%	-	+4,51%	+1,17%	-	+1,02%

* Οι αποδόσεις από έναρξη του Α.Κ. επετεύχθησαν υπό συνθήκες που πλέον δεν ισχύουν λόγω τροποποίησης του επενδυτικού σκοπού του Α.Κ. την 20/03/2019.

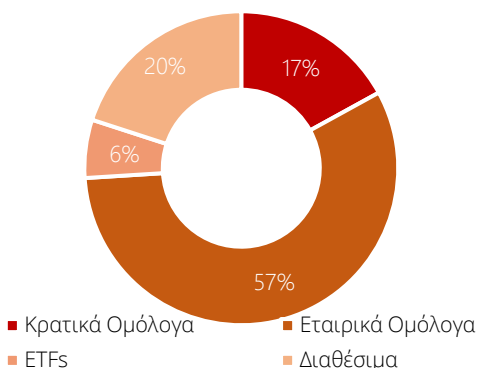


Σχόλιο Διαχειριστή

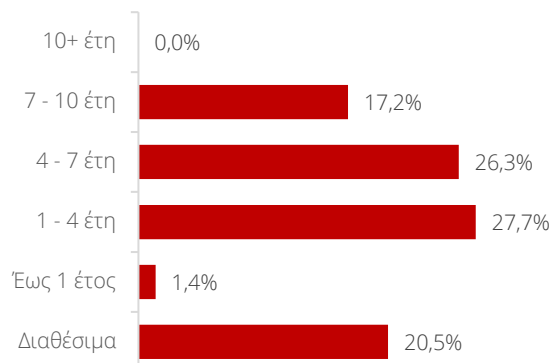
Το Α' τρίμηνο του 2022 σημειώθηκε σημαντική πτωτική πορεία στις τιμές των ομολόγων διεθνώς λόγω της αύξησης των επιτοκίων σε όλη την καμπύλη. Επιπλέον ο πόλεμος στην Ουκρανία δημιούργησε μια επιπλέον πίεση στα εταιρικά ομόλογα. Κατά συνέπεια το Α.Κ. κατέγραψε αρνητικές αποδόσεις παρόλη την συντηρητική του τοποθέτηση. Πλέον η σχέση απόδοσης ρίσκου του Α.Κ. κρίνεται ικανοποιητική για μεσοπρόθεσμους επενδυτές όπως φαίνεται και από τα ποσοτικά του στοιχεία. Παραμένουμε θετικοί για μια σταδιακή βελτίωση των αποδόσεων στην διάρκεια του έτους.

Χαρτοφυλάκιο Επενδύσεων

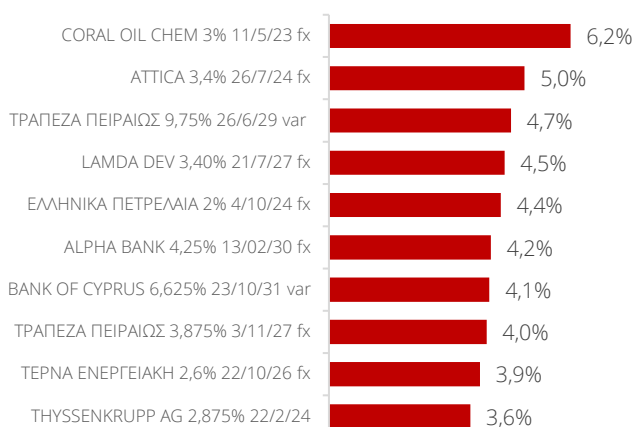
Κατανομή Χαρτοφυλακίου



Κατανομή με βάση την ωρίμανση



Μεγαλύτερες θέσεις



Χαρακτηριστικά Χαρτοφυλακίου

Χαρακτηριστικά Ομολογιακού Χαρτοφυλακίου		Συγκριτική Απόδοση Χαρτοφυλακίου*		
Τροποποιημένη διάρκεια (Modified Duration)	2,32	Δείκτες	1 έτος	3 έτη (ετησιαπ)
Μέσο τοκομερίδιο (Average Coupon)	2,63%	Τυπική απόκλιση (σ) Α.Κ.	1,73%	3,18%
Τρέχουσα απόδοση (Current Yield)	2,35%	Sharpe ratio Α.Κ.	-0,82	0,59
Απόδοση στη λήξη (Yield to Maturity)	3,04%			
Δείκτες Κινδύνου Χαρτοφυλακίου				
Value at Risk (C.I.99%)	Ημερήσιο %	Μηνιαίο %		
Αμοιβαίο Κεφάλαιο	0,38%	1,78%		
Δείκτης Αναφοράς	1,72%	8,09%		

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

Διαχειρίστρια Εταιρεία:

ATHOS ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Αρ. Άδειας Ε.Κ. 5/781/24.4.2017

www.athosam.com

Σημεία Διάθεσης:

ATHOS ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Περικλέους 2 & Λ. Κηφισίας,

154 51 Νέο Ψυχικό,

Τ.+30 210 671 1500, F.+30 210 671 4800

info@athosam.com

Πριν προχωρήσετε σε οποιαδήποτε επένδυση, συμβουλευτείτε το Ενημερωτικό Δελτίο, το έγγραφο Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές (ΚΙΙΔ) 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.