

ΣΚΟΠΟΣ

Το παρόν έγγραφο παρέχει βασικές πληροφορίες σχετικά με το παρόν επενδυτικό προϊόν. Δεν είναι υλικό εμπορικής προώθησης. Οι πληροφορίες απαιτούνται βάσει του νόμου για να σας βοηθήσουν να κατανοήσετε τη φύση, τους κινδύνους, το κόστος, τα δυνητικά κέρδη και ζημιές του παρόντος προϊόντος και να σας βοηθήσουν να το συγκρίνετε με άλλα προϊόντα.

ΠΡΟΪΟΝ

ALPHA TRUST Euro Money Market Fund (Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ)

ISIN: GRF000064003

Παραγωγός του προϊόντος: ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων στο εξής ALPHA TRUST, μέλος του Ομίλου ALPHA TRUST, www.alphatrust.gr

Καλέστε για περισσότερες πληροφορίες: +30 210.62.89.100

Η Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς είναι υπεύθυνη για την εποπτεία της ALPHA TRUST σε σχέση με το παρόν έγγραφο βασικών πληροφοριών.

Το Α/Κ ALPHA TRUST Euro Money Market Fund (Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ) έχει λάβει άδεια στην Ελλάδα και εποπτεύεται από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Η ALPHA TRUST, εταιρεία διαχειριστής του παρόντος ΟΣΕΚΑ, έχει λάβει άδεια στην Ελλάδα και υπόκειται σε έλεγχο από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Ημερομηνία Τελευταίας Αναθεώρησης Εγγράφου Βασικών Πληροφοριών: 01/02/2024

ΤΙ ΕΙΝΑΙ ΑΥΤΟ ΤΟ ΠΡΟΪΟΝ;

Τύπος: Αυτό το Επενδυτικό Προϊόν είναι κατηγορία μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ALPHA TRUST Euro Money Market Fund (Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ) που διαχειρίζεται η ALPHA TRUST. Η λειτουργία του Α/Κ διέπεται από τον νόμο 4099-2012 όπως ισχύει, και από τις σχετικές Αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και νομοθεσία αμέσου εφαρμογής (Κανονισμούς) της Ευρωπαϊκής Ένωσης για τα Αμοιβαία Κεφάλαια και τις ΑΕΔΑΚ.

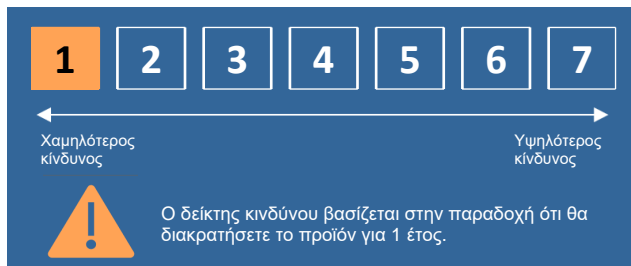
Διάρκεια: Το παρόν προϊόν έχει αόριστη διάρκεια. Ωστόσο, ο παραγωγός του προϊόντος, δεν αποκλείεται να αποφασίσει τη λύση του υπό ορισμένες συνθήκες και σύμφωνα με τις προβλέψεις του Άρθρου 9 του Ν.4099/2012.

Στόχοι: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ALPHA TRUST Euro Money Market Fund αποτελεί Πρότυπο Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού, (Πρότυπο ΑΚΧΑ Κυμαινόμενης ΚΑΕ) κατά την έννοια του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, για τα αμοιβαία κεφάλαια της χρηματαγοράς (εφεξής "Κανονισμός ΑΚΧΑ"), και στοχεύει σε αποδόσεις εναρμονισμένες με τα επιτόκια της χρηματαγοράς και στη διατήρηση της αξίας της επένδυσης. Το ενεργητικό του Α/Κ επενδύεται αποκλειστικά σε: i. Έντοκα γραμμάτια και λοιπά μέσα χρηματαγοράς που εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από κράτη – μέλη ή από κεντρική αρχή ή κεντρική τράπεζα κράτους – μέλους ή από τους Ευρωπαϊκούς οργανισμούς που κατονομάζονται στην παράγραφο 3 του άρθρου 10 του Κανονισμού ΑΚΧΑ, όπως η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, ο Ευρωπαϊκός Μηχανισμός Σταθερότητας ή η Ευρωπαϊκή Διευκόλυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, ii. επιλέξιμες καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα που πληρούν τα κριτήρια του άρθρου 12 του Κανονισμού ΑΚΧΑ, iii. μερίδια/μετοχές άλλων ΑΚΧΑ σε ποσοστό έως 10%, με την τήρηση των προϋποθέσεων του άρθρου 16 του Κανονισμού ΑΚΧΑ, ενώ δευτερευόντως, μπορεί να κατέχει ρευστά διαθέσιμα σύμφωνα με οριζόμενα στο άρθρο 59 παρ.4 του ν. 4099/2012. Το ΑΚΧΑ επιτρέπεται να επενδύει σύμφωνα με την αρχή της διασποράς κινδύνου, μέχρι το 100% των περιουσιακών του στοιχείων σε διάφορα μέσα της χρηματαγοράς με τους όρους και προϋποθέσεις του άρθρου 17 παρ.7 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131. Το χαρτοφυλάκιο του Α/Κ έχει σε διαρκή βάση Σταθμισμένη Μέση Ληκτότητα(1) (ΣΜΛ) που δεν υπερβαίνει τους 6 μήνες και Σταθμισμένη Μέση Διάρκεια Ζωής(2) (ΣΜΔΖ) που δεν υπερβαίνει τους 12 μήνες. Περαιτέρω: - τουλάχιστον το 7,5% των περιουσιακών στοιχείων του αποτελείται από περιουσιακά στοιχεία ημερήσια ωρίμανσης ή μετρητά που μπορούν να αποσυρθούν με προειδοποίηση μίας εργάσιμης ημέρας - τουλάχιστον το 15% των περιουσιακών στοιχείων του αποτελείται από περιουσιακά στοιχεία εβδομαδιαίας ωρίμανσης ή μετρητά που μπορούν να αποσυρθούν με προηγούμενη προειδοποίηση πέντε εργάσιμων ημερών. Τα κέρδη και οι πρόσοδοι του ΟΣΕΚΑ επανεπενδύονται. Το κόστος των συναλλαγών επί των στοιχείων του χαρτοφυλακίου του ΟΣΕΚΑ δεν επηρεάζει σημαντικά την απόδοση του Α/Κ. Τα μερίδια του ΟΣΕΚΑ μπορούν να εξαγοράζονται κατόπιν σχετικού αιτήματος κάθε εργάσιμη ημέρα.

Στοχευόμενος ιδιώτης επενδυτής: Το ALPHA TRUST Euro Money Market Fund απευθύνεται σε συντηρητικούς επενδυτές με χρονικό ορίζοντα τουλάχιστον 1 έτους, που επιζητούν εισόδημα και ρευστότητα αναλαμβάνοντας ιδιαίτερα χαμηλό κίνδυνο.

Άλλες πληροφορίες για το προϊόν: Θεματοφύλακας: ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Περισσότερες πληροφορίες για το Α/Κ μπορούν να αντληθούν από το σχετικό ενημερωτικό δελτίο, τον κανονισμό, τις εξαμηνιαίες και τις ετήσιες εκθέσεις. Τα προαναφερόμενα έντυπα καθώς και άλλες πληροφορίες όπως οι τιμές των μεριδίων του Α/Κ, διατίθενται στην ελληνική γλώσσα μέσω διαδικτύου από την ιστοσελίδα της εταιρείας <https://www.alphatrust.gr> ή δωρεάν σε έντυπη μορφή από τα γραφεία της Εταιρείας (Τατοίου 21, 145 61 Κηφισιά) και τους εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους της ALPHA TRUST.

ΠΟΙΟΙ ΕΙΝΑΙ ΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΤΙ ΜΠΟΡΩ ΝΑ ΚΕΡΔΙΣΩ;**Δείκτης Κινδύνου**

Ο συνοπτικός δείκτης κινδύνου είναι ένας οδηγός για το επίπεδο κινδύνου αυτού του προϊόντος σε σύγκριση με άλλα προϊόντα. Δείχνει πόσο πιθανό είναι να χάσετε χρήματα λόγω κινήσεων στις αγορές.

Έχουμε κατατάξει αυτό το προϊόν ως κατηγορίας 1 από 7, η οποία είναι η χαμηλότερη κατηγορία κινδύνου, καθώς ενδέχεται να παρουσιαστούν πολύ χαμηλές διακυμάνσεις στο μέλλον, σε κακές συνθήκες αγοράς, λόγω των παραγόντων που επηρεάζουν το προϊόν. Αυτό το προϊόν δεν περιλαμβάνει προστασία από τις μελλοντικές επιδόσεις της αγοράς, επομένως θα μπορούσατε να χάσετε ένα μέρος ή ολόκληρη την επένδυσή σας.

Το Α/Κ επενδύει σε έντοκα γραμμάτια, καταθέσεις και λοιπά μέσα χρηματαγοράς με υπολειπόμενη διάρκεια ζωής ως 397 ημέρες.

Χαρακτηρίζεται από χαμηλό κίνδυνο πληθωρισμού, πιστωτικού κινδύνου, ρευστότητας και ενεργητικής διαχείρισης.

Λειτουργικός κίνδυνος: ο κίνδυνος εμφάνισης ζημιών για το Α/Κ, ο οποίος ενδέχεται να προκύψει από ανεπαρκείς εσωτερικές διαδικασίες και αδυναμίες όσον αφορά στο προσωπικό και τα συστήματα της ΑΕΔΑΚ ή από εξωτερικούς παράγοντες. Στον λειτουργικό κίνδυνο περιλαμβάνονται ο νομικός κίνδυνος, ο κίνδυνος τεκμηρίωσης και ο κίνδυνος που ενδέχεται να προκύψει κατά την εκτέλεση των διαδικασιών διαπραγμάτευσης, διακανονισμού και αποτίμησης για λογαριασμό του Α/Κ.

Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου: ο κίνδυνος εμφάνισης ζημιών για το Α/Κ, ο οποίος ενδέχεται να προκύψει, εάν κάποιος αντισυμβαλλομένος του δεν τηρήσει τις υποχρεώσεις του έως την οριστικοποίηση/εκκαθάριση της συναλλαγής.

ΠΟΙΟΙ ΕΙΝΑΙ ΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΤΙ ΜΠΟΡΩ ΝΑ ΚΕΡΔΙΣΩ;

Σενάρια Επιδόσεων

Το τι θα λάβετε από αυτό το προϊόν εξαρτάται από τις μελλοντικές επιδόσεις της αγοράς. Οι εξελίξεις της αγοράς στο μέλλον είναι αβέβαιες και δεν μπορούν να προβλεφθούν με ακρίβεια. Τα δυσμενή, μετριοπαθή και ευνοϊκά σενάρια που παρουσιάζονται είναι παραδείγματα όπου χρησιμοποιείται η χειρίστη, μέση και βέλτιστη απόδοση του προϊόντος τα τελευταία 10 έτη. Οι αγορές θα μπορούσαν να αναπτυχθούν πολύ διαφορετικά στο μέλλον.

Παράδειγμα Επένδυσης EUR 10.000 εφάπαξ Σενάρια Επιδόσεων	Αν ρευστοποιήσετε μετά από:	1 έτος
Ελάχιστη Επίδοση	Δεν υφίσταται ελάχιστη εγγυημένη επίδοση και ο επενδυτής ενδέχεται να χάσει μέρος ή το σύνολο του επενδεδυμένου ποσού.	
Σενάριο Ακραίων καταστάσεων	Πόσα μπορεί να σας επιστραφούν μείον τα κόστη	9.900 €
	Μέση απόδοση κάθε έτους	-1,0%
Δυσμενές Σενάριο	Πόσα μπορεί να σας επιστραφούν μείον τα κόστη	9.940 €
	Μέση απόδοση κάθε έτους	-0,6%
Μετριοπαθές Σενάριο	Πόσα μπορεί να σας επιστραφούν μείον τα κόστη	10.010 €
	Μέση απόδοση κάθε έτους	0,1%
Ευνοϊκό Σενάριο	Πόσα μπορεί να σας επιστραφούν μείον τα κόστη	10.220 €
	Μέση απόδοση κάθε έτους	2,2%

Το σενάριο ακραίων καταστάσεων δείχνει πόσα χρήματα ενδέχεται να σας επιστραφούν σε ακραίες συνθήκες της αγοράς. Το δυσμενές σενάριο προέκυψε για μια επένδυση στο διάστημα Νοέμβριος 2021 - Νοέμβριος 2022 (εάν εξαγοράσετε μετά από 1 έτος). Το μετριοπαθές σενάριο προέκυψε για μια επένδυση στο διάστημα Απρίλιος 2018 - Απρίλιος 2019 (εάν εξαγοράσετε μετά από 1 έτος). Το ευνοϊκό σενάριο προέκυψε για μια επένδυση στο διάστημα Φεβρουάριος 2023 - Φεβρουάριος 2024 (εάν εξαγοράσετε μετά από 1 έτος). Τα στοιχεία που εμφανίζονται περιλαμβάνουν όλο το κόστος του ίδιου του προϊόντος, αλλά ενδέχεται να μην περιλαμβάνουν όλο το κόστος που πληρώνετε στο σύμβουλο ή το διανομέα σας. Τα στοιχεία δεν λαμβάνουν υπ' όψιν την προσωπική φορολογική σας κατάσταση, η οποία μπορεί επίσης να επηρεάσει το πόσο θα σας επιστραφεί.

ΤΙ ΣΥΜΒΑΙΝΕΙ ΑΝ Η ALPHA TRUST ΔΕΝ ΕΙΝΑΙ ΣΕ ΘΕΣΗ ΝΑ ΠΛΗΡΩΣΕΙ;

Τα περιουσιακά στοιχεία του προϊόντος φυλάσσονται στο Θεματοφύλακά του, ο οποίος διασφαλίζει ότι τηρούνται χωριστά από τα δικά του και των λοιπών πελατών του. Σε περίπτωση αφερεγγυότητας του Παραγωγού, τα περιουσιακά στοιχεία του προϊόντος τα οποία κατέχονται από το Θεματοφύλακα, δεν θα επηρεάζονται. Σε περίπτωση αφερεγγυότητας του Θεματοφύλακα, υπάρχει ο κίνδυνος οικονομικής ζημίας για τον επενδυτή που περιορίζεται στο νομικό διαχωρισμό των περιουσιακών στοιχείων του Θεματοφύλακα από εκείνα του προϊόντος. Δεν υφίσταται σχήμα αποζημίωσης επενδυτών ή εγγύησης που θα μπορούσε να καλύψει το σύνολο ή μέρος της τυχόν ζημίας.

ΠΟΙΟ ΕΙΝΑΙ ΤΟ ΚΟΣΤΟΣ;

Το πρόσωπο που σας πωλεί ή σας παρέχει συμβουλές σχετικά με αυτό το προϊόν ενδέχεται να σας επιβαρύνει με άλλο κόστος. Αν συμβεί αυτό, το εν λόγω πρόσωπο θα σας δώσει πληροφορίες σχετικά με αυτό το κόστος και θα σας υποδείξει τον αντίκτυπο που έχει όλο το κόστος στην επένδυσή σας με την πάροδο του χρόνου.

Κόστος με την πάροδο του χρόνου:

Οι πίνακες δείχνουν τα ποσά που λαμβάνονται από την επένδυσή σας για την κάλυψη διαφορετικών τύπων κόστους. Αυτά τα ποσά εξαρτώνται από το ποσό που επενδύετε, το χρονικό διάστημα διακράτησης του προϊόντος, και τις αποδόσεις του προϊόντος, όπως περιγράφονται πιο κάτω. Τα ποσά που παρουσιάζονται εδώ είναι παραδείγματα που βασίζονται σε ένα παράδειγμα ποσού επένδυσης και ετήσια περίοδο επένδυσης.

Υποθέσαμε τα εξής:

- Έχουμε υποθέσει 0% απόδοση κατά την ετήσια περίοδο επένδυσης
- Επενδύονται 10.000 EUR εφάπαξ

Επένδυση EUR 10.000	Εάν ρευστοποιήσετε μετά από 1 έτος
Συνολικό κόστος	70 €
Ετήσιος αντίκτυπος κόστους (*)	0,7%

(*) Αυτό δείχνει πώς το κόστος μειώνει την απόδοσή σας κάθε έτος κατά την περίοδο διακράτησης. Για παράδειγμα, δείχνει ότι εάν αποχωρήσετε κατά τη συνιστώμενη περίοδο διακράτησης, η μέση απόδοσή σας ανά έτος προβλέπεται ότι θα είναι 0,8% πριν από την αφαίρεση του κόστους και 0,1% μετά την αφαίρεση του κόστους.

ΠΟΙΟ ΕΙΝΑΙ ΤΟ ΚΟΣΤΟΣ;

Σύνθεση του κόστους

Εφάπαξ Κόστος κατά την είσοδο ή την αποχώρηση		Εάν ρευστοποιήσετε έπειτα από 1 έτος
Κόστος εισόδου	0,0% του ποσού που πληρώνετε όταν εισέρχεστε στην επένδυση. Αυτό είναι το ανώτατο ποσό που θα πληρώσετε και μπορεί να πληρώσετε λιγότερα.	0 €
Κόστος αποχώρησης	0,0% της αξίας της επένδυσής σας. Ο αντίκτυπος του κόστους για να εξέλθετε από την επένδυσή σας στο τέλος της συνιστώμενης περιόδου διακράτησης.	0 €
Τρέχον Κόστος (λαμβάνεται σε ετήσια βάση)		
Αμοιβές διαχείρισης και άλλο διοικητικό ή λειτουργικό κόστος	0,7% της επένδυσής σας ανά έτος. Πρόκειται για μια εκτίμηση με βάση το πραγματικό κόστος κατά το τελευταίο έτος.	70 €
Κόστος συναλλαγής	0,0% της αξίας της επένδυσής σας ανά έτος. Ο αντίκτυπος του κόστους για την εκ μέρους μας αγορά και πώληση υποκείμενων επενδύσεων για το προϊόν. Το πραγματικό ποσό θα ποικίλλει ανάλογα με την ποσότητα που αγοράζουμε ή πωλούμε.	0 €
Πρόσθετο Κόστος που λαμβάνεται υπό ειδικές προϋποθέσεις		
Αμοιβές επιδόσεων	Δεν προβλέπονται αμοιβές επιδόσεων γι' αυτό το προϊόν	0 €

ΓΙΑ ΠΟΣΟ ΧΡΟΝΙΚΟ ΔΙΑΣΤΗΜΑ ΠΡΕΠΕΙ ΝΑ ΤΟ ΕΧΩ ΣΤΗΝ ΚΑΤΟΧΗ ΜΟΥ ΚΑΙ ΜΠΟΡΩ ΝΑ ΚΑΝΩ ΑΝΑΛΗΨΗ ΧΡΗΜΑΤΩΝ ΠΡΙΝ ΑΠΟ ΤΗ ΛΗΞΗ ΤΟΥ;

Συνιστώμενη Περίοδος Διακράτησης: 1 έτος

Παρότι το επενδυτικό προϊόν δεν έχει ημερομηνία λήξης και οι επενδυτές έχουν τη δυνατότητα να εξαγοράσουν -κατόπιν αιτήσεώς τους- την επένδυσή τους όποτε επιθυμούν, η ελάχιστη περίοδος διακράτησης που προτείνεται είναι το 1 έτος δεδομένης της φύσης των επενδύσεων και του στόχου του παρόντος προϊόντος. Οι επενδυτές μπορούν να εξαγοράσουν την επένδυσή τους χωρίς να επιβάλλονται κυρώσεις.

ΠΩΣ ΜΠΟΡΩ ΝΑ ΥΠΟΒΑΛΩ ΚΑΤΑΓΓΕΛΙΑ;

Αν έχετε κάποια καταγγελία σχετικά με το προϊόν ή τη συμπεριφορά του παραγωγού του προϊόντος ή του προσώπου που είναι σύμβουλος ή διανομέας για το προϊόν, μπορείτε να την υποβάλετε μέσω ταχυδρομείου ή ηλεκτρονικής αλληλογραφίας. Οι καταγγελίες μπορούν να υποβληθούν εγγράφως: Τατοΐου 21, 145 61 Κηφισιά
Email: info@alphatrust.gr

ΑΛΛΕΣ ΣΥΝΑΦΕΙΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Με βάση τις υποχρεώσεις απαιτήσεων διαφάνειας της παρ.2 του άρθρου 36 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131, του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, για τα αμοιβαία κεφάλαια της χρηματαγοράς (ΑΚΧΑ), εφεξής ("Κανονισμός ΑΚΧΑ"), η ALPHA TRUST θέτει στη διάθεση των επενδυτών του ALPHA TRUST Euro Money Market Fund μέσω της ιστοσελίδας www.alphatrust.gr όλες τις ακόλουθες πληροφορίες: • ανάλυση κατά διάρκεια του χαρτοφυλακίου του ΑΚΧΑ • το πιστωτικό προφίλ του ΑΚΧΑ • τη Σταθμισμένη Μέση Ληκτότητα[1] (ΣΜΛ) και τη Σταθμισμένη Μέση Διάρκεια Ζωής[2] (ΣΜΔΖ) του ΑΚΧΑ • λεπτομερή στοιχεία των 10 μεγαλύτερων συμμετοχών στο ΑΚΧΑ, συμπεριλαμβανομένων του ονόματος, της χώρας, της ληκτότητας και του είδους του περιουσιακού στοιχείου, καθώς και του αντισυμβαλλομένου στην περίπτωση των συμφωνιών επαναγοράς και των συμφωνιών αγοράς και επαναπώλησης • τη συνολική αξία των περιουσιακών στοιχείων του ΑΚΧΑ • την καθαρή απόδοση του ΑΚΧΑ. Η φορολογική νομοθεσία που διέπει τον ΟΣΕΚΑ ενδέχεται να επηρεάζει τις φορολογικές υποχρεώσεις του επενδυτή. Οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης πολιτικής αποδοχών, όπου περιλαμβάνεται μεταξύ άλλων ο τρόπος υπολογισμού των αποδοχών και παροχών και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγησή τους, είναι διαθέσιμες στη διεύθυνση <https://www.alphatrust.gr>. Η ALPHA TRUST μπορεί να διαθέτει, κατόπιν αιτήματος του επενδυτή και χωρίς επιβάρυνση, αντίγραφο της πολιτικής αποδοχών σε έντυπη μορφή. Η ALPHA TRUST μπορεί να υπέχει ευθύνη μόνο βάσει δήλωσης που περιέχεται στο παρόν έγγραφο και είναι παραπλανητική, ανακριβής ή ασυνεπής προς τα σχετικά μέρη του ενημερωτικού δελτίου για τον ΟΣΕΚΑ. Οι υπολογισμοί προηγούμενων σεναρίων επιδόσεων θα δημοσιεύονται σε μηνιαία βάση και θα είναι διαθέσιμοι στην ιστοσελίδα της εταιρείας <https://www.alphatrust.gr>. Οι πληροφορίες σχετικά με τις προηγούμενες επιδόσεις για τα τελευταία 10 έτη είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της εταιρείας <https://www.alphatrust.gr>.

[1] Ως «Σταθμισμένη Μέση Ληκτότητα» (Weighted Average Maturity, WAM) νοείται η μέση χρονική διάρκεια έως τη νόμιμη λήξη ή, εάν είναι συντομότερη, έως την επόμενη επαναφορά των επιτοκίων σε επίπεδο της χρηματαγοράς, για όλα τα υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού του Α/Κ που αντικατοπτρίζει τις σχετικές συμμετοχές σε κάθε περιουσιακό στοιχείο [2] Ως «Σταθμισμένη Μέση Διάρκεια Ζωής» (Weighted Average Life, WAL) νοείται η μέση χρονική διάρκεια έως τη νόμιμη λήξη όλων των υποκείμενων στοιχείων ενεργητικού του Α/Κ που αντικατοπτρίζει τις σχετικές συμμετοχές σε κάθε περιουσιακό στοιχείο