

**Επενδυτικός Σκοπός**

Το "HERMES" υλοποιεί τον επενδυτικό του σκοπό επενδύοντας σε μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών ή για τις οποίες έχει υποβληθεί αίτηση εισηγνήσεως στο Χ.Α. εντός ενός έτους από την ημερομηνία εκδόσεώς τους. Το επενδυτικό τμήμα (Sub-Fund) επενδύει επίσης σε Ελληνικά Εταιρικά Ομόλογα, Μετοχές, Κινητές Αξίες Σταθερού Εισοδήματος (όπως Εταιρικά ή Κυβερνητικά Ομόλογα), Προϊόντα Διαχείρισης Διαθεσίμων ή Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια εισηγμένα σε τριτογενή διαπραγματεύσεις στην Ελλάδα ή σε κράτη του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου ή σε τρίτα (εκτός Ε.Ε.) κράτη, που συμπεριλαμβάνονται στον εγκεκριμένο από τον Υπουργό Οικονομικών της Κύπρου κατάλογο αγορών, όπου η Διαχειρίστρια κρίνει ότι επιτυγχάνονται υπεραξίες και υπάρχει δυναμική ανάπτυξης ίση ή μεγαλύτερη του μέσου ρυθμού της αγοράς σε μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα, ώστε να διαφοροποιεί το χαρτοφυλάκιο. Η στάθμιση των ως άνω θέσεων σε σχέση με το συνολικό χαρτοφυλάκιο θα κυμαίνεται ανάλογα με την εκτίμηση της Επενδυτικής Επιτροπής ως προς το Ελληνικό Χρηματιστήριο και εν γένει την Ελληνική Οικονομία. Η Διαχειρίστρια μπορεί να επενδύει και σε παράγοντες σε εφαρμογή τεχνικών αντιστάθμισης για τη μείωση των κινδύνων συγκεκριμένων επενδυτικών θέσεων. Εν τούτοις δεν θα αντισταθμίζονται όλες οι θέσεις. Επίσης το Sub-Fund μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, όπως ενδεικτικά ΣΜΕ ή ορίσιον σε κινητές αξίες, μερίδια οργανισμών συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕ), οικονομικούς δείκτες, επιτοκία, δείκτες συναλλαγμάτων ή νομισμάτων, στα οποία δύναται να επενδύει ο ΟΣΕΚΑ σύμφωνα με τον επενδυτικό του σκοπό. Οι συναλλαγές αντιστάθμισης συνεπάγονται επίσης αυξημένο κόστος, που μπορεί να επηρεάσει τη συνολική καθαρή απόδοση.

**Βασικά Χαρακτηριστικά**

Νομική Μορφή	UCITS IV VCIC CYPRUS
Ενεργητικό	3.606.029,61 €
Βασικός Κίνδυνος	
Κατηγορία	Μετοχικό
Ρευστότητα	Καθημερινή
Εταιρία Διαχείρισης	Wealth Fund Services Ltd
Θεματοφύλακας	Eurobank Ergasias Cyprus S.A.
Ελεγκτική Εταιρία	Deloitte Cyprus Ltd

**Σειρές Μεριδίων**

	Participation	EUR
<b>Νόμισμα</b>		
Κωδικός ISIN	CYF000001182	HERMESP CY
Κωδικός Bloomberg	24/3/2020	
Ημερίδα Έναρξης	3.606.029,61 €	
Ενεργητικό	1.667,6970	
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	1.054,9000	
Χαμηλότερη Τιμή (12μην)	1.703,7800	
Υψηλότερη Τιμή (12μην)	30-130 EUR	
Υψηλότερη Τιμή (12μην)	2% <1 έτος	
Προμήθεια Διάθεσης	0% > 1 έτος	
Προμήθεια Εξαγοράς	(T+4)	

**Καταβολή Αξίας Εξαγοράς**

**Στατιστικοί Δείκτες**

Τυπική Απόκλιση	13,20%
VaR	14,78%

Standard Deviation calculations have been performed using a data sample of the last 12 months. The VaR analysis is based on the Historical Simulation method using the 99th percentile as confidence interval and historical data of the last 12 months. The VaR level refers to the one month VaR.

**Contact**  
**WEALTH FUND SERVICES LTD**  
 12-14 Kennedy Avenue, Suite 305, CY-1087 Nicosia, Cyprus  
 Tel: +357 22 75 55 06-07 Fax: +357 22 75 55 08  
 Email : info@wealthfs.com.cy  
 Website : www.wealthfs.com.cy

**Disclaimer**  
 This document has been issued by Wealth Fund Services the Investment Manager of Wealth Global Bond Fund (the «Fund»). Wealth Global Bond Fund is a UCITS Fund, incorporated and supervised in Cyprus. The Fund is not intended for distribution directly or indirectly in the United States including its territories and possessions or for the account or benefit of any U.S. person (as such term is defined in U.S. Securities Act of 1933). This document is exclusively and solely informative in nature. It is not a recommendation, investment strategy proposal, investment advice or legal / tax advice. It does not constitute an invitation nor a solicitation to buy shares of the Fund it includes a summary of the terms mentioned in the Prospectus and they might not be detailed and complete. There can be no assurance that the investment in the Fund may either be suitable, appropriate or profitable for all investors. Any investment in the Fund involves a high degree of risk. The value of shares in the Fund and income received from it can go down as well up, and investors may not get back the full amount invested. Investors should carefully review Wealth Global Bond Fund Prospectus (available from Wealth Fund Services), its articles of incorporation, the detailed description of risks as elaborated in the Prospectus and must consult their, tax, accounting, legal advisors - and other specialist advisors - before making an independent decision to invest in the Fund. In no case does Wealth Fund Services, its employees or affiliates - accept the liability for any losses potentially incurred by people using this document. The reproduction or distribution of this document by any means is strictly prohibited. Wealth Fund Services LTD is authorized and regulated by the Cyprus Securities and Exchange Commission, decision 6/78-2012).

**Επενδυτική Ανασκόπηση**

Συνεχίστηκε η τακτική του stock picking το Β' τρίμηνο του τρέχοντος έτους. Ρευστοποιήθηκε πλήρως με κέρδος η θέση του αμοιβαίου στον Παπουτασάκη καθώς και στην Jumbo που αντιμετώπιζει ιδιαίτερα μεγάλη αύξηση του κόστους μεταφοράς εμπορευμάτων. Επίσης ρευστοποιήθηκαν με κέρδος θέσεις στην Εθνική και την Eurobank καθώς είχαν αποφέρει σημαντικές αποδόσεις και ήταν επαρκώς αποτιμημένες. Ενισχύθηκαν σημαντικά οι τοποθετήσεις στις μετοχές υψηλής τεχνολογίας με έμφαση στις Quest, Epsilon Net, Space, Performance. Σημειώθηκε ενίσχυση θέσεων και στον Μυτιληνάκη όπου η ταχύτατη επέκτασή του στις ΑΠΕ σε συνδυασμό με την άνοδο της τιμής του αλουμινίου δημιουργούν τεράστιες προοπτικές για τον όμιλο που παραμένει σε ελκυστική αποτίμηση. Ενίσχυση θέσεων και στην Άβας που πλειοδότησε στην επέκτασή του μετρό και παρουσιάζει υψηλό ανεκτέλεστο έργο.

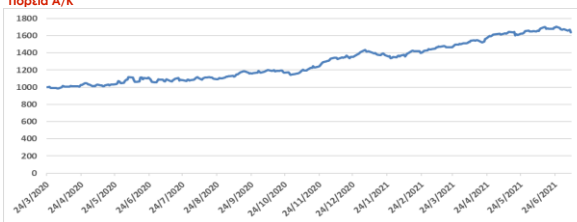
**Στρατηγική Χαρτοφυλάκιο**

Η ενδεδειγμένη επάνοδος της υγειονομικής κρίσης (Delta variant) και η αβεβαιότητα αναφορικά με το χρονισμό της οικονομικής ανάκαμψης κρατούν καθηλωμένη την ελληνική χρηματιστηριακή αγορά και διατηρούν τους βασικούς δείκτες εντός στενού εύρους διακύμανσης. Η επιτυχής ολοκλήρωση της AMK της ΑΛΦΑ κρίνεται θετικά, όμως η συνεχής άντληση ρευστότητας μέσω σχεδιαζόμενων AMK και ομολογιακών εκδόσεων (ΕΛΛΑΚΤΩΡ, PRODEA, ΔΕΗ, MOTOR OIL) εξαντλεί την αγορά και μεταχρονολογεί την έναρξη μίας νέας ανοδικής κίνησης. Διατηρούμε την εκτίμησή πάντως ότι οι μεσοπρόθεσμες προοπτικές παραμένουν ισχυρά θετικές και επομένως συνεχίζουμε να χρησιμοποιούμε τις βυθισίες της αγοράς για να ενισχύσουμε την έκθεσή μας.

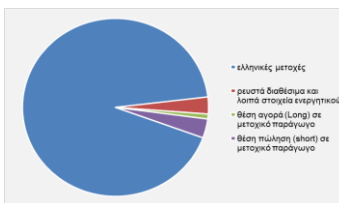
**Αποδόσεις**

Συρευτικές Αποδόσεις			
σειρά Μεριδίων	<b>1 έτος</b>	<b>από 1/1/2021</b>	<b>από έναρξη*</b>
Participation	51,30%	18,30%	66,77%
(*) 24/3/2020			

**Πορεία A/K**



**Ένωση Χαρτοφυλάκιο**



Τεχνολογία	31,84%
Κατασκευές & Ακίνητα	16,91%
Βιομηχανικά προϊόντα & υπηρεσίες	16,48%
Τράπεζες	2,99%
Υπηρεσίες Κοινής Ωφέλειας	10,76%
Προσωπικά και οικιακά αγαθά	4,38%
Ρευστά Διαθέσιμα	1,03%
Μεταλλουργία	6,27%
Τηλεπικοινωνίες	4,71%
Consumer, Cyclical	2,59%

**Μεγαλύτερες Τοποθετήσεις**

QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	10,42%
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	10,21%
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ Α.Ε.	7,46%
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΣΥΜ.(ΚΟ)	7,03%
EPSILON NET Α.Ε ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	6,98%
ΑΒΑΣ ΑΕ. ΕΡΓΟΛΗΠΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (ΚΟ)	5,08%
LAMDA DEVELOPMENT (ΚΟ)	4,80%
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ.	4,71%
PERFORMANCE TECHNOLOGIES Α.Ε. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	4,55%
ΠΕΤΡΟΣ ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε.Β.Ε.(ΚΟ)	4,38%