

Επενδυτικός Σκοπός

Το "HERMES" υλοποιεί τον επενδυτικό του σκοπό επενδύοντας σε μετοχές εισηγμένες στο χρηματιστήριο Αθηνών ή για τις οποίες έχει υποβληθεί αίτηση εγγραφής στο Χ.Α. εντός ενός έτους από την ημερομηνία έκδοσής τους. Το επενδυτικό τμήμα (Sub-Fund) επενδύει επίσης σε Ελληνικές Εταιρικές Ομόλογα, Μετοχές, Κινητές Αξίες Σταθερού Εισοδήματος (όπως Εταιρικά ή Κυβερνητικά Ομόλογα), Προϊόντα Διαχείρισης Διεθνομένων ή Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια εισηγμένα σε τόπους διαπραγματεύσιμους 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 επικυκλώνονται υπερσέχεις και υπάρχει δυναμική ανάπτυξης (σημ. η μεγαλύτερη του μέσου ρυθμού της αγοράς σε μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα, ώστε να διαφοροποιεί το χαρτοφυλάκιο. Η σταθμίστη 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 παράγωγα σε εφαρμογή τεχνικών αντιστάθμισης για τη μείωση των κινδύνων συγκεκριμένων επενδυτικών θέσεων. Εν τούτοις δεν θα αντανακλώνται όλες οι θέσεις. Επίσης το Sub-Fund μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, όπως ενδοετακτικά ΕΝΕ ή ορίσιμα σε κινητές αξίες μερίδια οργανισμών σύλλογων επενδυτών (ΟΣΕ), οικονομικούς δείκτες, επιτοκία, δείκτες συναλλαγμάτων ή νομισμάτων, στα οποία δύναται να επενδύει ο ΟΣΕΚΑ σύμφωνα με τον επενδυτικό σκοπό. Οι συναλλαγές, ενισχυόμενες ενισχυόμενες επίσης αυξημένα κόστος, που μπορεί να επηρεάσει τη συνολική καθαρή απόδοση.

Βασικά Χαρακτηριστικά

Νομική Μορφή	UCITS IV VCIC CYPRUS
Ενεργητικό	6.547.781 €
Βαθμός Κινδύνου (προσαρμοσμένο για PRIIPS)	1 2 3 4 5 6 7
Κατηγορία	Μετοχικό
Ρευστότητα	Καθημερινή
Εταιρία Διαχείρισης	Wealth Fund Services Ltd
Θεματοφύλακας	Eurobank Ergasias Cyprus S.A.
Ελεγκτική Εταιρία	Deloitte Cyprus Ltd

Σειρές Μεριδίων

Νόμισμα	EUR
Κωδικός ISIN	CYF000001182
Κωδικός Bloomberg	HERMESF CY
Ημερίνα Έναρξης Ενεργητικό	24/3/2020
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	6.547.781 €
Καυλώτερη Τιμή (12μηνιο)	2.730
Υψιλότερη Τιμή (12μηνιο)	2.176
Προμήθεια Διάθεσης	2.856
Προμήθεια Εξαγοράς	30-130 ΕΥΡ
	2% <1 έτος
	0% > 1 έτος

Καταβολή Αξίας Εξαγοράς

Στατιστικοί Δείκτες	(T+4)
Τυπική Απόκλιση	13,8%
VaR	15,2%

Οι υπολογισμοί τυπικής απόκλισης τελευταίων χρηματοοικονομικών ένα δείγμα τιμών εντός των τελευταίων 12 μηνών. Η ανάληψη Αξίας Στ-Κίνδυνου (VaR) βασίζεται σε μέθοδο ιστορικής προσομοίωσης χρησιμοποιώντας διαστήματα εμπιστοσύνης 99% και δεδομένα των τελευταίων 12 μηνών. Η Αξία Στ-Κίνδυνου υπολογίζεται ως εκτιμώμενη συστηματική απόδοση αξίας ενός μηνός.

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

Αποποίηση Ευθύνης: Αυτό το έγγραφο έχει εκδοθεί από την Wealth Fund Services, τον Διαπραγμαστή Επενδύσεων του HERMES Αμοιβαίο Κεφάλαιο (ή «Αμοιβαίο Κεφάλαιο»). Το HERMES είναι Αμοιβαίο Κεφάλαιο ΟΣΕΚΑ, που έχει συσταθεί και κατατάσσεται στην Κύπρο. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προορίζεται για άμεση ή έμμεση πώληση, ανταλλαγή, μεταβίβαση ή άλλους τύπους μεταβίβασης των μετρημάτων του ή για το γράφημα ή άλλες αποδοχές σε άτομα των ΗΠΑ (όπως ορίζεται στην ερώτηση στον Νόμο περί Κοινωνίας Αξιών των ΗΠΑ του 1933). Αυτό το έγγραφο είναι αποκλειστικά και μόνο ενημερωτικό έγγραφο. Δεν αποτελεί σύσταση, πρόταση επενδυτικής στρατηγικής, επενδυτικής συμβουλής ή νομική/φορολογική συμβουλή. Δεν αποτελεί πρόσκληση ούτε πρόσκληση για αγορά μετρημάτων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Περιλαμβάνονται περιλήψεις των όρων που αναφέρονται στο Ενημερωτικό Δελτίο και ενδέχεται να μην είναι λεπτομερείς και πλήρεις. Δεν μπορεί να υπάρξει δια βελτίωση ότι η επένδυση στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι κατάλληλη, κατάλληλη ή κεφάλαια για όλους τους επενδυτές. Οποιαδήποτε επίθεση ή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενέχει ενδεδειγμένο κίνδυνο. Η αξία των μετρημάτων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και το έσοδο που λαμβάνονται από αυτά μπορεί επίσης να μεταβληθούν και οι επενδυτές ενδέχεται να μην λάβουν πίσω ολόκληρο το ποσό που επένδυσαν. Οι επενδυτές θα πρέπει να εξετάσουν προσεκτικά το Ενημερωτικό Δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (επιτίτλο από την Wealth Fund Services), το καταστατικό του, τη λεπτομερή περιγραφή των κινδύνων όπως αναφέρεται στο Ενημερωτικό Δελτίο και πρέπει να συμβουλευτούν τους φορολογικούς, λογιστικούς, νομικούς συμβούλους τους ή άλλους ειδικούς συμβούλους, πριν προβούν σε απόφαση επένδυσης για επένδυση στο Ταμείο. Σε καμία περίπτωση η Wealth Fund Services, οι υπάλληλοι ή οι θεματοφύλακες δεν αποδέχονται την ευθύνη για τυχόν απώλειες που ενδέχεται να αποστούν έτους που πραγματοποιήσουν από το γράφημα. Η αναπαραγωγή ή διαφήμιση αυτού του εγγράφου με οποιοδήποτε μέσο απαγορεύεται αυστηρά. Η Wealth Fund Services LTD είναι εγγεγραμμένη και ρυθμιζόμενη από την Ευρωπαϊκή Κεφαλαιαγορά Κύπρου, απόφαση 07/78 - 2013).

Επενδυτική Ανασκόπηση

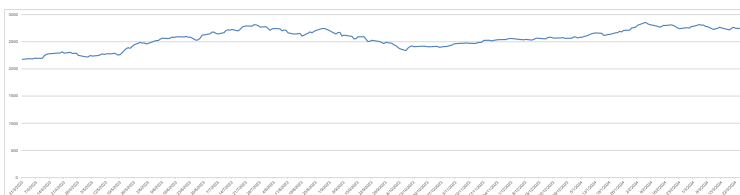
Οι ανοδικές τάσεις που επικράτησαν στο 4ο τρίμηνο του έτους 2023 τόσο οι τιμές των μετοχών όσο και των ομολόγων συνεχίστηκαν μέσα στο 1ο τρίμηνο του έτους 2024 παγκοσμίως, συντηρούμενα σε πρώτη φάση από τις προσδοκίες μειώσεων των επιτοκίων εντός του έτους 2024, κάτι το οποίο δημιουργεί ένα ισχυρό επενδυτικό θεμέλιο κρατώντας το επενδυτικό κλίμα σε θετικούς τόνους. Καθώς όμως ο μακρο-οικονομικός συνδυασμός των γεωπολιτικών κινδύνων (Μέση Ανατολή και εξελίξεις στο μέτωπο Ουκρανίας-Ρωσίας) σε συνάρτηση με ενδείξεις επιβράδυνσης του ρυθμού μείωσης του πληθωρισμού στις βασικές μεγάλες ανεπτυγμένες αγορές επανήλθε στο προσκήνιο μέσα στο 1ο τρίμηνο προκαλώντας χρηματιστηριακές αναταράξεις, χωρίς όμως να επηρεάσει ουσιαστικά το αποτέλεσμα που ήταν η επιτάχυνση των αποδόσεων σε σχέση με το 4ο τρίμηνο του έτους.

Στοασηνική Χαρτοφυλάκιο

Η Διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου προχώρησε σε μερική αναδιάρθρωση του χαρτοφυλάκιου μέσα στο 1ο τρίμηνο αυξάνοντας τα ρευστά διαθέσιμα κατά 0,5 ποσοστιαία μονάδα και μειώνοντας ελαφρώς τις μετοχικές θέσεις ισόποσα στο 98,6% του Καθαρού Ενεργητικού (ΚΘΕ). Οι τοποθετήσεις στον Τραπεζικό κλάδο συνέχισαν να αυξάνονται με την θέση αποτίμησης στο 36,7% του ΚΘΕ από 31,1% το προηγούμενο τρίμηνο (+5,8 ποσοστιαίες μονάδες). Η Διαχείριση στην ουσία συνέχισε να εστιάζει την προσοχή σε μετοχικούς κλάδους που ωφελούνται από πιθανή μείωση επιτοκίων ή ως εταιρίες παρουσιάζουν ιδιαίτερη ευαισθησία στην μείωση των επιτοκίων όπως η ΔΕΗ της οποίας το ποσοστό ανέβηκε στο 8,9% του ΚΘΕ από 7,9% προηγούμενος (+1 π.μ.). Γενικότερα οι τοποθετήσεις είχαν αυξημένο ειδικό βάρος σε κάποιες βασικές μετοχές του Δείκτη, καθώς η άνοδος των Μετοχών ενδοχρηματιών βρίσκεται σε υψιπέτερη φάση. Η συνολική απόδοση Κεφαλαίου το 1ο τρίμηνο ανήλθε στο 6,5% και ήταν 2,6 ποσοστιαίες μονάδες βάσης κάτω από το Δείκτη Αναφοράς λόγω των διακυμάνσεων που έλαβαν χώρα το 1ο τρίμηνο.

Συμμετοχικές Αποδόσεις σεμεία Μεριδίων	2024ET**	2023	2022	2021	Από Έναρξη*
Participation	6,5%	34,4%	-0,4%	35,9%	173,0%
(*) 24/3/2020					
(**) ET= Από την Αρχή του Έτους έως την Καταληκτική Ημερομηνία του Ενημερωτικού Εντύπου.					

Πορεία Τιμής Μεριδίου Α/Κ -Τελευταίοι 12 Μήνες



Μετοχές (Ελλάδα) 98,6%
 Ρημιάτα Λαϊθήναια και Λαϊπά Στανιρία 1,4%

- Τάμπακ & Χημειοοικονομικές Εταιρίες 36,9%
- Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες 22,8%
- Προσωπικά και Οικιακά Αγαθά 15,6%
- Τεχνολογία 9,6%
- Υπηρεσίες Κοινής Ωφέλειας 8,9%
- Ενέργεια 4,9%
- Διασκή Καταναλωτικά Αγαθά 0,0%
- Τηλεπικοινωνίες 0,0%

Μεγαλύτερες Τοποθετήσεις

ΟΜΙΛΟΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΤΡ. ΠΕΙΡΑΙΩΣ	9,9%
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ	9,8%
ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	9,6%
ΔΕΗ ΑΕ	8,9%
MOTOR OIL SA	4,9%
ΟΜΙΛΟΣ ΙΝΤΕΛΛ	4,8%
ΟΜΙΛΟΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ EUROBANK	4,6%
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΕ	4,6%
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ	4,5%
JUMBO ΑΕ	4,5%

Ποσοστό επί του Καθαρού Ενεργητικού

ΤΡΕΙΡ GA	9,9%
ΓΕΚΤΕΡΝΑ GA	9,8%
ΕΤΕ GA	9,6%
ΡΡC GA	8,9%
ΜΟΗ GA	4,9%
ΙΝΤΕΚ GA	4,8%
ΕΥΡΟΒ GA	4,6%
ΑΕΓΝ GA	4,6%
QUEST GA	4,5%
ΒΕΛΑ GA	4,5%

ΚΩΔΙΚΟΣ (TICKER)

ΤΡΕΙΡ GA
ΓΕΚΤΕΡΝΑ GA
ΕΤΕ GA
ΡΡC GA
ΜΟΗ GA
ΙΝΤΕΚ GA
ΕΥΡΟΒ GA
ΑΕΓΝ GA
QUEST GA
ΒΕΛΑ GA