

Επενδυτικός Σκοπός

Το "HERMES" υλοποιεί τον επενδυτικό του σκοπό επενδύοντας σε μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών ή για τις οποίες έχει υποβληθεί αίτηση εισηγνησίας στο Χ.Α. εντός ενός έτους από την ημερομηνία έκδοσής 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 τόπους διαπραγματεύσεως στην Ελλάδα ή σε κράτη του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου ή σε τρίτα (εκτός Ε.Ε.) κράτη, που συμπεριλαμβάνονται στον ενγκεκριμένο 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 παράνογα 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 παράνογα χρηματοοικονομικά μέσα, όπως ενδεικτικά ΣΜΕ ή ορίσους 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	4.384.505 €
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
Νόμισμα	EUR
Κωδικός ISIN	CYF000001182
Κωδικός Bloomberg	HERMESF CY
Ημερία Έναρξης	24/3/2020
Ενεργητικό	4.384.505 €
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	1.916
Χαμηλότερη Τιμή (12μην)	1.336
Υψηλότερη Τιμή (12μην)	1.951
Προμήθεια Διάθεσης	30-130 EUR
Προμήθεια Εξαγοράς	2% <1 έτος
	0% > 1 έτος

Καταβολή Αξίας Εξαγοράς

(T+4)

Στατιστικοί Δείκτες

Τυπική Απόκλιση	12,2%
VaR	9,7%

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

Η σύνθεση του χαρτοφυλακίου κατά το τέταρτο τρίμηνο παρέμεινε σταθερή καθώς σύμφωνα με την στρατηγική του Επενδυτικού Κεφαλαίου προτιμήθηκαν επιλεκτικά μετοχές υψηλής τεχνολογίας των οποίων οι δείκτες αποτίμησης βρισκόντουσαν χαμηλότερα από ομοειδείς εταιρίες του εξωτερικού. Παράλληλα μειώθηκαν οι θέσεις στην ΔΕΗ, τον ΟΤΕ, τον Μυτιληναίο και τον ΟΠΑΠ όπου εκτιμήθηκε ότι υπήρχαν περιορισμένα περιθώρια ανόδου. Μειώθηκε επίσης σημαντικά και η έκθεση σε βιομηχανικές εταιρίες κατά 10 ποσοστιαίες μονάδες όπου εκτιμήθηκε ότι ο ανοδικός κύκλος είχε ολοκληρωθεί.

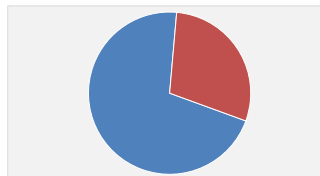
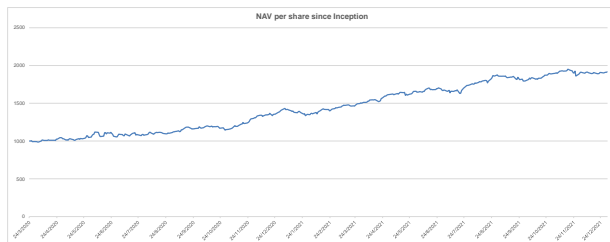
Στρατηγική Χαρτοφυλακίου

Οι τοποθετήσεις των προηγούμενων τμημάτων από την αρχή του έτους με έμφαση τις μετοχές τεχνολογίας απέδωσαν σημαντική υπεραξία στο τρέχον τρίμηνο. Παράλληλα όμως εντατικοποιήθηκαν οι ανησυχητικές τάσεις του προηγούμενου τμήματος με αύξηση του πληθωρισμού παγκοσμίως και περαιτέρω δημιουργία αρνητικής μακρο-πολιτικής συγκυρίας στην Ευρώπη στο μέτωπο της Ουκρανίας. Το γεγονός αυτό ώθησε στη συνεχόμενη μείωση θέσεων και αύξηση των καταθέσεων κατά περίπου 10 ποσοστιαίες μονάδες ως ποσοστό του καθαρού ενεργητικού.

Συμμετοχές Αποδόσεις

σειρά Μεριδίων	1 έτος	από 1/1/2021	από έναρξη*
Participation	35,9%	35,9%	91,6%

(*) 24/3/2020

Πορεία Τιμής Μεριδίου A/K

Μετοχές (Ελλάδα) 70,8%
Ρευστά Διαθέσιμα και Λοιπά Στοιχεία 29,2%

Τεχνολογία	36,7%
Βιομηχανικά προϊόντα & υπηρεσίες	11,8%
Εταιρίες Επεξεργασίας Υλικών & Ορυκτών Πόρων	8,3%
Υπηρεσίες Κοινής Οφέλειας	5,6%
Προσωπικά και Οικιακά Αναθά	4,9%
Εταιρίες Ανάπτυξης και	3,1%
Διασκή Καταναλωτικά Αναθά	0,4%
Τηλεπικοινωνίες	0,0%

Μεγαλύτερες Τοποθετήσεις

QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ	9,6%
EPSILON NET SA	7,1%
SPACE HELLAS SA	6,7%
TERNA ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ	5,6%
PERFORMANCE TECHNOLOGIES SA	4,6%
ENTERSOFT	4,4%
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΑΕ	4,2%
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ	4,1%
ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ ΠΡΟΦΙΛ ΑΕ	4,1%
ΠΕΤΡΟΣ ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ ΑΕ	3,5%