

**3K A/K ΑΝΑΓΕΝΝΗΣΙΣ (ΟΕΕ)**

Συντάκτης Κειμένου: 3K Investment Partners - Ημερομηνία Αναφοράς: 30 Ιουνίου 2021

Το 3K Αναγέννησις κατέγραψε κέρδη 14,35% στο πρώτο εξάμηνο του 2021, έναντι κερδών 10,31% του Γενικού Δείκτη Συνολικής Απόδοσης του ΧΑΑ, ενώ ο δείκτης αναφοράς Eurostoxx 600 ενισχύθηκε κατά 13,49%.

Η ανοδική δυναμική των χρηματιστηριακών αγορών που ξεκίνησε τον Νοέμβριο του 2020, βάσει των προσδοκιών για γρήγορη έναρξη των εμβολιασμών, διατηρήθηκε σε μεγάλο βαθμό στο πρώτο εξάμηνο του 2021. Η "εύλογη" καθυστέρηση των εμβολιασμών που ακολούθησε και η λήψη νέων περιοριστικών μέτρων από τα διάφορα κράτη συνέβαλαν περισσότερο στην ενίσχυση της μεταβλητότητας των αγορών και λιγότερο στην αντιστροφή της ανοδικής ορμής τους. Θετικό ρόλο διαδραμάτισαν οι ανοδικές αναθεωρήσεις των προσδοκώμενων ρυθμών ανάπτυξης σημαντικών οικονομικών ζωνών από διάφορες εκθέσεις εθνικών και υπερεθνικών οργανισμών, συνεπικουρούμενες από την διατήρηση της ευνοϊκής - ελαστικής δημοσιονομικής και νομισματικής πολιτικής. Το επενδυτικό κλίμα παρέμεινε, σε γενικές γραμμές, θετικό με το επενδυτικό ενδιαφέρον να συνεχίζει να εστιάζεται σε κυκλικούς κλάδους της οικονομίας όπως των τραπεζών, του αυτοκινήτου, των δομικών υλικών, των εμπορευμάτων και των τουριστικών - αεροπορικών δραστηριοτήτων.

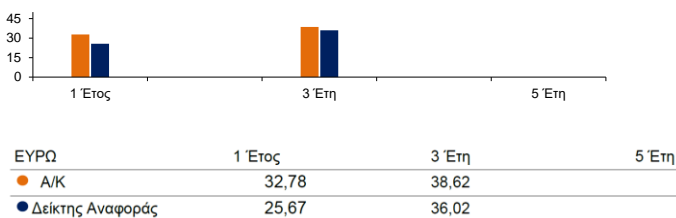
Σε επίπεδο χαρτοφυλακίου, ενισχύσαμε τις θέσεις μας σε εταιρίες που ξεχωρίζουν για την εξωστρέφειά τους και την περαιτέρω "διείσυσή τους" στις ευρωπαϊκές αγορές όπως στον Παπουτσάνη και στην Κρι Κρί, σε εταιρίες κυκλικού χαρακτήρα όπως στον Τιτάνα, στην Autohellas και στην Alpha Υπηρεσιών & Συμμετοχών, ενώ δημιουργήσαμε θέσεις στις εταιρίες Epsilonet, NN Group και Creightons.

Η Epsilonet θεωρούμε ότι αποτελεί μία αρκετά δραστήρια εταιρία στον χώρο της πληροφορικής, με επιτυχημένη διοίκηση και προϊόντα, στιβαρό επιχειρησιακό πλάνο ανάπτυξης, όπως αποτυπώνεται από τις διάφορες εξαγορές και συνεργασίες της, ενώ αναμένουμε να ευνοηθεί σημαντικά από την στροφή των εταιριών προς το ψηφιακό τιμολόγιο. Η NN Group θεωρούμε ότι διαθέτει καλή αποτίμηση, ενώ ξεχωρίζει ως προς την ενσωμάτωση αιφθόρων επενδυτικών πρακτικών στην διαχείριση των κεφαλαίων της. Τέλος, η Creightons αποτελεί μία αγγλική εταιρία με μακρόχρονη ιστορία (1975) και έμπειρη διοίκηση, που δραστηριοποιείται στην ανάπτυξη, εμπορία και κατασκευή προϊόντων περιποίησης και αρωμάτων. Ο δανεισμός της είναι ελάχιστος, ενώ στοχεύει μέχρι το 2025 σε μέσο ρυθμό αύξησης πωλήσεων κατά 16%, με διευρυμένο καθαρό περιθώριο κέρδους άνω του 9% από 7%, απόδοση επενδυμένων κεφαλαίων σταθερά άνω του 20% και μερισματική απόδοση περίπου 2%.

Το επενδυτικό ενδιαφέρον στο δεύτερο εξάμηνο του 2021 αναμένουμε να εστιαστεί στα στοιχεία του πληθωρισμού, της αγοράς εργασίας και κατ' επέκταση στην νομισματική πολιτική των κεντρικών τραπεζών. Μέσα σε ένα τέτοιο περιβάλλον, πιστεύουμε ότι το χαρτοφυλάκιο απαρτίζεται από εταιρίες με καλά θεμελιώδη μεγέθη. Όμως, επαναλαμβάνουμε ότι δεν θα διατάσσουμε να προβούμε σε αναγκαίες αναδιαρθρώσεις στο βαθμό που θα βρίσκουμε εταιρίες που θα βελτιώνουν περαιτέρω τα δυνητικά χαρακτηριστικά απόδοσης και κινδύνου του χαρτοφυλακίου.

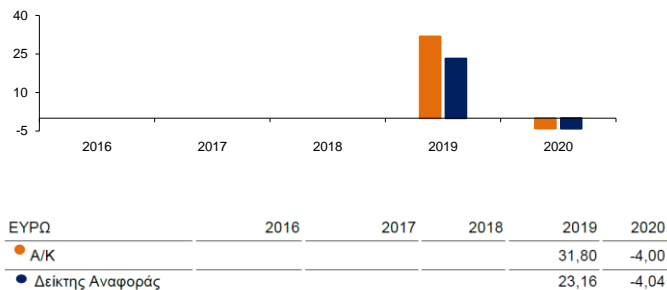
**Αποδόσεις**

**Σωρευτικές Αποδόσεις**

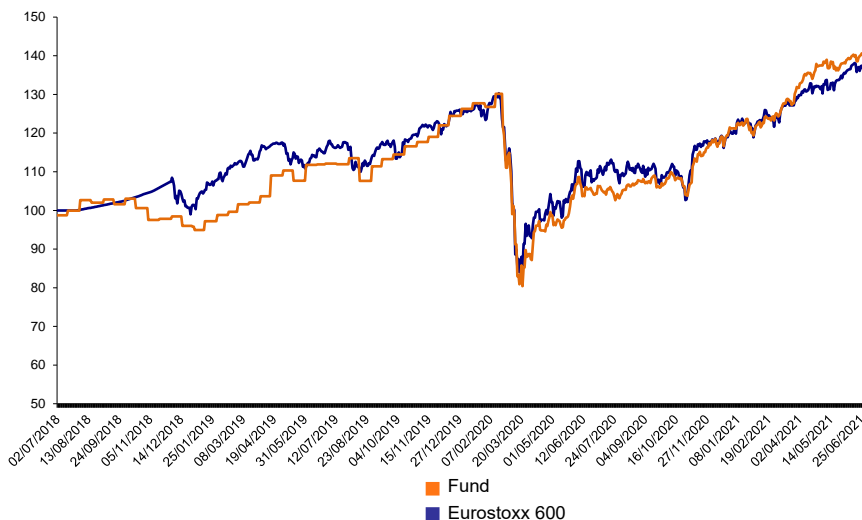


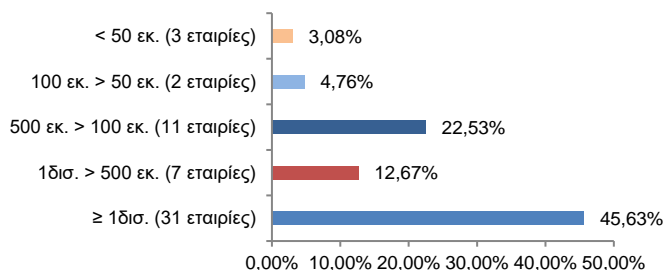
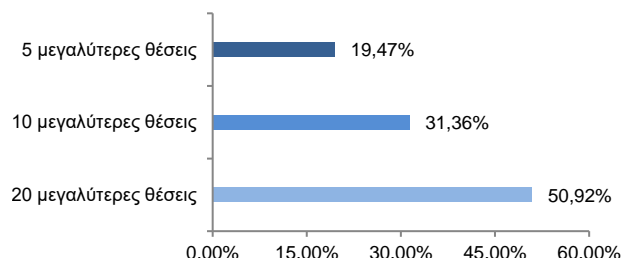
Οι σωρευτικές αποδόσεις έχουν σημείο αναφοράς το τέλος του πλέον πρόσφατου μήνα.

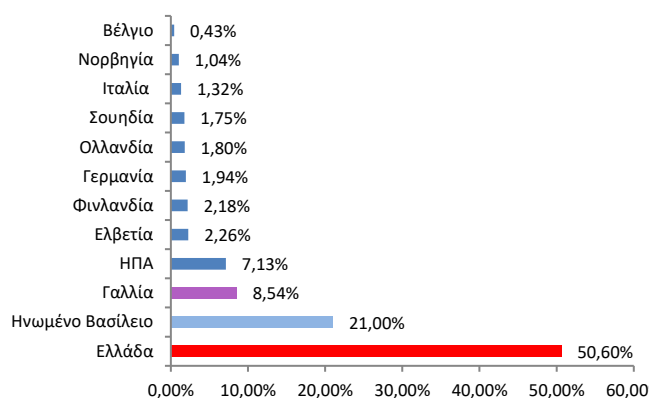
**Ετήσιες Αποδόσεις**



**Γράφημα εξέλιξης της καθαρής τιμής του α/κ σε σχέση με τον δείκτη αναφοράς του (3 έτη)**



**3K A/K ΑΝΑΓΕΝΝΗΣΙΣ (ΟΕΕ)**
**Κατανομή ανά ύψος κεφαλαιοποίησης**

**Βάρος μεγαλύτερων θέσεων**

**Κλαδική Κατανομή Χαρτοφυλακίου**

**Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου**

**Δείκτες**

Μεταβλητότητα - 1 έτος	A/K: 17,70%
Αριθμός θέσεων	55
Μέση τιμή κεφαλαιοποίησης μετοχών	2,259εκ.

**Μεγαλύτερες θέσεις**

Όνομα	Κλάδος	Χώρα	%Ενεργητικού
Κρι-Κρι Βιομηχανία Γαλ.	Βασικά Καταναλ. Αγαθά	Ελλάδα	4,93%
Jumbo AE	Πολυτελή Καταν. Αγαθά	Ελλάδα	4,12%
Next PLC	Πολυτελή Καταν. Αγαθά	Ην. Βασίλειο	3,53%
Autohellas AE	Βιομηχανία	Ελλάδα	3,49%
JD Sports Fashion PLC	Πολυτελή Καταν. Αγαθά	Ην. Βασίλειο	3,40%

**Βασικοί συντελεστές απόδοσης 6-μήνου σε απόλυτους όρους**

Όνομα	Συμβολή	Όνομα	Συμβολή
Ιντρακόμ ΑΕ	1,43%	JET2 PLC	-0,35%
Κρι-Κρι Βιομηχανία	1,15%	Παπουτσάνης ΑΕ	-0,20%
Epsilon Net SA	0,88%	Τέρνα Ενεργειακή ΑΕ	-0,16%
Robert Walters	0,75%	ΑΔΜΗΕ Συμμετοχών	-0,13%
TPEIR 9,75 06/26/29	0,71%	NN Group NV	-0,11%

**Βασικά Χαρακτηριστικά**

Νομική Μορφή	ΟΕΕ / Κυπριακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Ημερομηνία Έναρξης	18/6/2018
Κατηγορία Μεριδίου	Ιδιώτες Επενδυτές	Προτεινόμενη περίοδος επένδυσης	Άνω των 5 ετών
Κωδικός ISIN	CYF000000911	Θεματοφύλακας	Eurobank Cyprus Ltd
Κωδικός Bloomberg	3KMFANA CY Equity	Μέγιστη προμήθεια συμμετοχής	2%
Δείκτης Αναφοράς	Eurostoxx 600	Προμήθεια Εξαγοράς	0%
Τιμή μεριδίου/ Ενεργητικό	6,93 € / 4,42 Μ €	Αμοιβή Διαχείρισης	1,00%
Περίοδος Αποτίμησης	Ημερησίως βάση των τιμών κλεισίματος	Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου ΑΙΦ32/2014	

Η ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΟΕΕ ΔΕΝ ΕΧΕΙ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

**3K A/K ΑΝΑΓΕΝΝΗΣΙΣ (ΟΕΕ)****Αποποίηση Ευθύνης**

Τα στοιχεία που περιέχονται στο παρόν έγγραφο έχουν καταρτισθεί αποκλειστικά για πληροφοριακούς σκοπούς, ειδικότερα για την παροχή στους επενδυτές συμπληρωματικής πληροφόρησης σχετικά με την επένδυση σε αμοιβαία κεφάλαια (ΟΣΕΚΑ) που διαχειρίζεται η 3K Investment Partners Μονοπρόσωπη Α.Ε.Δ.Α.Κ

Κάθε πληροφορία που περιέχεται στο παρόν έγγραφο είναι ορθή μόνο κατά την ημερομηνία έκδοσης του εγγράφου ή την ημερομηνία στην οποία αυτή αναφέρεται και υπόκειται σε μεταβολή ή επικαιροποίηση χωρίς προηγούμενη ειδοποίηση. Ούτε η 3K Investment Partners, ούτε η BOC Asset Management ούτε κάποιο από τα διοικητικά στελέχη, διευθυντές ή υπαλλήλους τους μπορεί να καταστεί άμεσα ή έμμεσα υπόχρεος προς αποζημίωση ή υπεύθυνος σχετικά με τις πληροφορίες κάθε τύπου που αναφέρονται στο παρόν. Η επένδυση σε μερίδια ΟΕΕ δεν προσφέρει εγγυημένες αποδόσεις και τυχόν προηγούμενες αποδόσεις δεν παρέχουν διασφάλιση για τις μελλοντικές αποδόσεις.

Σχετικά με το αμοιβαίο κεφάλαιο που αναφέρεται στο παρόν έγγραφο έχουν δημοσιευθεί οι Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές, στις οποίες περιέχεται η απαραίτητη πληροφόρηση σχετικά με το προϊόν, το κόστος και τους κινδύνους που ενδεχομένως προκύψουν. Το Ενημερωτικό Δελτίο, η Ετήσια Έκθεση, η Εξαμηνιαία Έκθεση και οι Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές είναι διαθέσιμα στον ακόλουθο ιστότοπο: [www.3kip.gr](http://www.3kip.gr). Επίσης, οι Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές παρέχονται δωρεάν πριν από την υποβολή αίτησης συμμετοχής. Ρητά επισημαίνεται ότι μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται η 3K Investment Partners ΑΕΔΑΚ δεν είναι διαθέσιμα προς πώληση σε χώρες που τέτοια διάθεση απαγορεύεται ή δεν έχει γνωστοποιηθεί.

Η παρουσίαση και πληροφόρηση που περιέχεται στο παρόν είναι εμπιστευτική και απαγορεύεται να αντιγράφεται, αναπαράγεται, διανέμεται ή να διαδίδεται σε οποιοδήποτε πρόσωπο σε οποιοδήποτε χρόνο χωρίς την προηγούμενη έγγραφη συναίνεση της 3K Investment Partners.

Σε καμία περίπτωση δεν πρέπει το παρόν έγγραφο να θεωρηθεί ως επενδυτική συμβουλή ή προσφορά – παρότρυνση προς επένδυση σε αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται η 3K Investment Partners .

Τα ως άνω στοιχεία και πληροφορίες αφορούν τον οργανισμό εναλλακτικών επενδύσεων (Ο.Ε.Ε.) ανοικτού τύπου «3K ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΑΝΑΓΕΝΝΗΣΙΣ (ΟΕΕ)» που απευθύνεται σε ιδιώτες επενδυτές (αρ. άδειας λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου ΑΙΦ32/2014) και δεν συνιστά ΟΣΕΚΑ.

**Ο ΕΝ ΛΟΓΩ ΟΕΕ ΔΙΑΤΙΘΕΤΑΙ:**

- α) στην Ελλάδα απευθείας από την 3K INVESTMENT PARTNERS μέσω πιστοποιημένων πωλητών της και
- β) στην Κυπριακή Δημοκρατία μέσω πιστοποιημένων πωλητών της εταιρίας περιορισμένης ευθύνης με την επωνυμία «BOC ASSET MANAGEMENT LTD» που εδρεύει στην Κυπριακή Δημοκρατία – Λεωφόρος Λεμεσού 154, 2025 Στρόβολος, Λευκωσία, (Α.Φ.Μ 10358706Τ, Αρ.Καταχ. ΗΕ 358706), η οποία έχει λάβει τη με αρ. ΕΔ ΟΣΕΚΑ 5/78/2012, άδεια και εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου.

**ΔΗΛΩΣΕΙΣ**

- 1) Ο οργανισμός εναλλακτικών επενδύσεων (Ο.Ε.Ε.) ανοικτού τύπου «3K ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΑΝΑΓΕΝΝΗΣΙΣ (ΟΕΕ)» έχει συσταθεί στην Κυπριακή Δημοκρατία και εποπτεύεται από την Κυπριακή Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
- 2) Η επένδυση σε ΟΕΕ δεν έχει εγγυημένη απόδοση και οι προηγούμενες αποδόσεις δεν διασφαλίζουν τις μελλοντικές.
- 3) Η αξία των επενδύσεων σε μερίδια ΟΕΕ υπόκειται σε αυξήσεις ή μειώσεις, το αρχικό δε ποσό επένδυσης δεν είναι εγγυημένο.

**Διαχειρίστρια Εταιρία: 3K Investment Partners Μονοπρόσωπη Α.Ε.Δ.Α.Κ. – Διεύθυνση: Καρνεάδου 25-29, 106 75, Αθήνα - Γ.Ε.ΜΗ 1003501000 - ΥΠΕΘΟ: 38476/Β 1288/13-09-1990  
Θεματοφύλακας: Eurobank Cyprus LTD - Αρχιεπισκόπου Μακαρίου 41, 1065 Λευκωσία - Εποπτεύουσα Αρχή: ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ**