

Συντάκτης Κειμένου: 3K Investment Partners

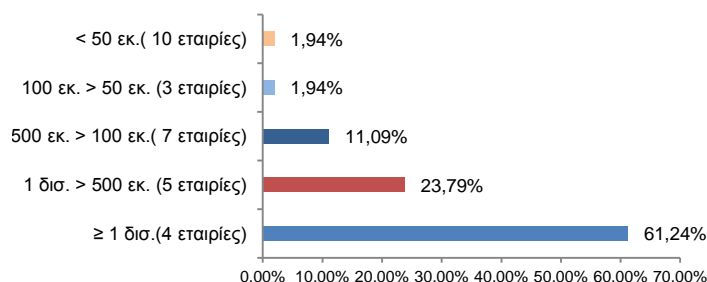
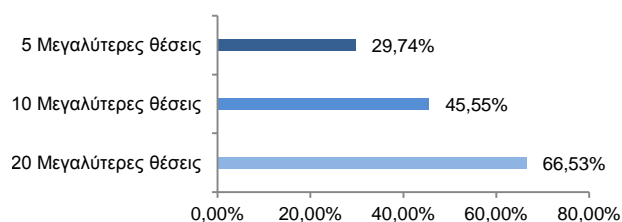
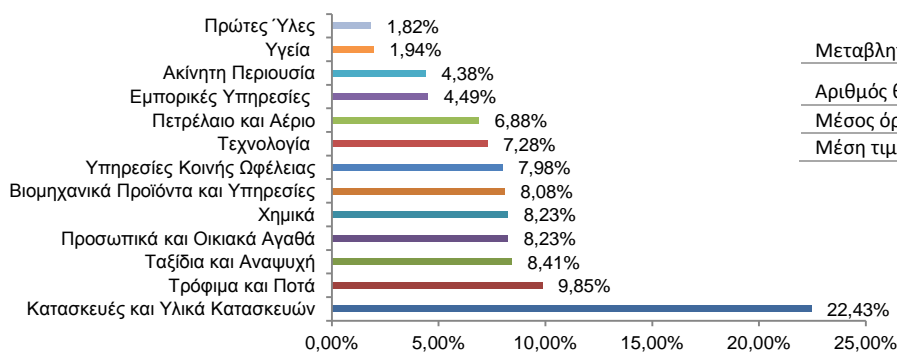
Τον Ιούνιο του 2018 δημιουργήθηκε ένα νέο αμοιβαίο κεφάλαιο (ΟΕΕ) με την ονομασία 3K ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΑΝΑΓΕΝΝΙΣΙΣ με έδρα την Κύπρο. Βασικό πλεονέκτημα του εν λόγω κεφαλαίου αποτελεί η ευελιξία επιλογής βαρών σε μετοχές με πολύ καλά θεμελιώδη μεγέθη. Έτσι σημαντικοί περιορισμοί στα όρια επενδύσεων αμοιβαίων κεφαλαίων τύπου UCITS, όπως η μη υπέρβαση του ορίου του 10% σε οποιαδήποτε θέση ή το άθροισμα των θέσεων άνω του 5% να μην υπερβαίνουν το 40%, είτε είναι πιο ελαστικοί (μέχρι 20% η οποιαδήποτε θέση σε εισηγμένη εταιρία) είτε δεν ισχύουν π.χ. ο περιορισμός του 40%.

Μέσα στα πλαίσια αυτά, δημιουργήθηκε ένα αρχικό χαρτοφυλάκιο 30 περίπου εταιριών με ελκυστικές αποτιμήσεις και προοπτικές ανάπτυξης. Η επιλογή των εταιριών δεν περιορίζεται μόνο σε μετοχές μικρής κεφαλαιοποίησης αλλά και σε μετοχές μεσαίας και υψηλής κεφαλαιοποίησης, αρκεί να πληρούν τις προϋποθέσεις που έχουμε ορίσει.

Οι προοπτικές ανάπτυξης των εσόδων, το διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο των εσόδων, ο εξαγωγικός προσανατολισμός, η ισχυρή οργανική κερδοφορία, η λελογισμένη μόχλευση του ισολογισμού και η «λογική» αποτίμηση αποτελούν μερικές από τις βασικές παραμέτρους που παρακολουθούμε.

Κατά την διάρκεια του 3ου τριμήνου του 2018 (02/07/18 – 02/10/18) το αμοιβαίο κεφάλαιο κατέγραψε απόδοση 4,32%. Υπενθυμίζεται ότι το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν βασίζεται στην συγκριτική υπεραπόδοση έναντι κάποιου χρηματιστηριακού δείκτη, όπως είναι ο ΓΔΧΑΑ, αλλά επιδιώκει την επίτευξη θετικών αποδόσεων.

Σε επίπεδο αποδόσεων, την πιο θετική συνεισφορά κατέγραψαν οι εταιρίες Ικτίνος (3,87%), Quest (0,91%), Motor Oil (0,82%), AS Company (0,72%) και Τέρνα Ενεργειακή (0,58%). Αντίθετα, περισσότερο αρνητική ήταν η συνεισφορά των εταιριών Έλτον Χημικά (-0,38%), Πλαστικά Θράκης (-0,21%), ΕΥΑΘ (-0,19%), Autohellas (-0,14%) και Αεροπορία Αιγαίου (-0,13%).

Κατανομή ανά ύψος κεφαλαιοποίησης

Βάρος μεγαλύτερων θέσεων

Κλαδική Κατανομή Χαρτοφυλακίου

Δείκτες

Μεταβλητότητα - 1 έτος	N/A
Αριθμός θέσεων	29
Μέσος όρος κεφαλαιοποίησης μετοχών	436,61 εκ.
Μέση τιμή κεφαλαιοποίησης μετοχών	151,77 εκ.

Μεγαλύτερες θέσεις

Όνομα	Κλάδος	Χώρα	%Ενεργητικού
Ικτίνος Ελλάς	Κατασκευές και Υλικά Κατ.	Ελλάδα	14,24%
Quest Συμμετοχών	Τεχνολογία	Ελλάδα	5,20%
Κρι Κρι ΑΕ	Τρόφιμα και Ποτά	Ελλάδα	3,54%
Motor Oil	Πετρέλαιο και Αέριο	Ελλάδα	3,41%
Πλαστικά Κρήτης	Χημικά	Ελλάδα	3,35%

Βασικοί συντελεστές απόδοσης σε απόλυτους όρους

Όνομα	Συμβολή	Όνομα	Συμβολή
Ικτίνος Ελλάς	3,87%	Έλτον Διεθ.Εμπορίου	-0,38%
Quest	0,91%	Πλαστικά Θράκης	-0,21%
Motor Oil	0,82%	ΕΥΑΘ	-0,19%
AS Company	0,72%	Autohellas	-0,14%
Τέρνα Ενεργ.	0,58%	Aegean	-0,13%

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	-	Προμήθεια Εξαγοράς	0%
Τιμή μεριδίου/ Ενεργητικό	5,15 € / 0,464 Μ €	Αμοιβή Διαχείρισης	2,00%
Περίοδος Αποτίμησης	Πρώτη εργάσιμη ημέρα κάθε ημερολογιακού δεκαπενθημέρου	Αμοιβή Απόδοσης	

15% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και της απόδοσης του δείκτη Euribor 3M προσαυξημένου κατά 400 μονάδες βάσης (bps). Οι αποδόσεις αυτές θα υπολογίζονται σε ετήσια βάση και θα έχουν ως χρόνο αναφοράς το οικονομικό έτος. Σαν έτος έναρξης σύγκρισης της απόδοσης της τιμής των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου με αυτή του δείκτη Euribor 3M προσαυξημένου κατά 400 μονάδες βάσης (bps) ορίζεται το έτος 2018. Σε περίπτωση υπο-απόδοσης της καθαρής τιμής του μεριδίου σε σχέση με την απόδοση του δείκτη Euribor 3M προσαυξημένου κατά 400 μονάδες βάσης, για ένα ή περισσότερα έτη, ο υπολογισμός αμοιβής απόδοσης θα γίνεται μόνο εφόσον (α) η όποια συσσωρευμένη υπο- απόδοση έχει προηγουμένως μηδενιστεί (η υπο-απόδοση που είχε παρατηρηθεί κατά το προηγούμενο-α έτος-η έχει καλυφθεί) και (β) η απόδοση της καθαρής τιμής του μεριδίου υπερβεί τη συνολική απόδοση του δείκτη Euribor 3M προσαυξημένου κατά 400 μονάδες βάσης για ολόκληρο το οικονομικό έτος.

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 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 Α.Ε.Δ.Α.Κ., 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. 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 Α.Ε.Δ.Α.Κ.

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 Α.Ε.Δ.Α.Κ.

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:

- στην Ελλάδα απευθείας από την 3K INVESTMENT PARTNERS ΑΕΔΑΚ μέσω πιστοποιημένων πωλητών της και
- 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

- 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.
- Η επένδυση σε ΟΕΕ δεν έχει εγγυημένη απόδοση και οι προηγούμενες αποδόσεις δεν διασφαλίζουν τις μελλοντικές.
- 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 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