

Στοιχεία 31/03/2023

## ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Αν. Αγορών – Κατηγορία Μεριδίων E-USD

ISIN: GRF000326006

Νόμισμα Βάσης: Ευρώ, Νόμισμα Κατηγορίας Μεριδίων: Δολάριο Η.Π.Α.



### Δείκτης Κινδύνου

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Χαμηλότερος κίνδυνος

Υψηλότερος κίνδυνος

Έχουμε ταξινομήσει αυτό το προϊόν στην βαθμίδα 4 από 7, η οποία είναι η «μεσαία» κατηγορία κινδύνου.

### Πληροφορίες Α.Κ. – Κατηγορία Μεριδίων E-USD

Σύνολο Ενεργητικού Α.Κ.	4.308.912,59€
Ενεργητικό Κατ. Μεριδίων E-USD	1.178.452,66\$
Καθαρή τιμή μεριδίου E-USD	15,7228\$
Ημερομηνία Συγκρότησης	15/04/2020
Αρ. Άδειας Επ. Κεφαλαιαγοράς	340/4.10.2019
Θεματοφύλακας	Τράπεζα Eurobank Α.Ε.
Δείκτης Αναφοράς (Δ.Α.)	50% S&P500 EurH & 50% Eurostoxx 50
Νόμισμα βάσης	Ευρώ
Αμοιβή Διαχείρισης	2,00%
Προμήθεια Διάθεσης	έως 2,00%
Προμήθεια Εξαγοράς	έως 1,00%

### Επενδυτικός Σκοπός και Επενδυτική Πολιτική

Ο επενδυτικός σκοπός του Α.Κ. ATHOS Discovery Διεθνές Μετοχικό Αναπτυγμένων Αγορών είναι η επίτευξη υψηλής μακροπρόθεσμα απόδοσης η οποία θα προέρχεται κυρίως από υπεραξία κεφαλαίου και δευτερευόντως από μερίσματα και τόκους.

Για την πραγματοποίηση του επενδυτικού του σκοπού το Α.Κ. επενδύει κυρίως σε μετοχές εταιριών εισηγμένων στις χρηματιστηριακές αγορές των Η.Π.Α και της Ευρώπης και δευτερευόντως σε λοιπές αγορές. Η επενδυτική φιλοσοφία του αμοιβαίου κεφαλαίου βασίζεται στη θεμελιώδη ανάλυση με σκοπό τη βέλτιστη κατανομή του ενεργητικού μεταξύ επιχειρηματικών κλάδων και γεωγραφικών ζωνών επιλέγοντας εταιρείες που δραστηριοποιούνται σε κλάδους με θετική προοπτική, κατέχουν ηγετική θέση και γενικότερα εμφανίζουν σημαντική προοπτική κερδοφορίας και αποδεδειγμένα ικανή διοίκηση.

Το Α.Κ. απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα (άνω των 5 ετών) που επιθυμούν να έχουν επενδυτικά αποτελέσματα που συνδέονται με την πορεία των διεθνών αναπτυγμένων χρηματιστηριακών αγορών και κατανοούν ότι λόγω της φύσης των αγορών που επενδύει, η αξία του ενεργητικού δύναται να παρουσιάσει έντονες διακυμάνσεις.

Η διαχείριση του Α.Κ. είναι ενεργητική και κατά συνέπεια η σύνθεση του χαρτοφυλακίου καθώς και η απόδοσή του δύναται να αποκλίνουν από αυτές του Δείκτη Αναφοράς.

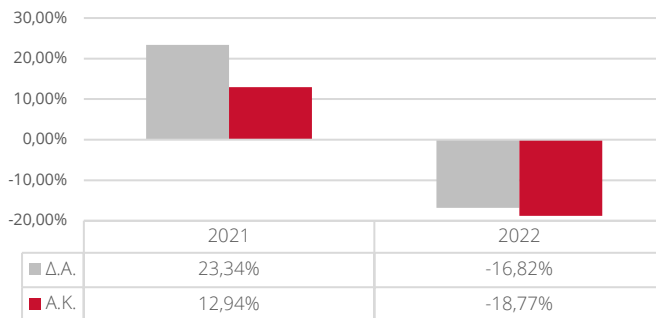
### Αποδόσεις

	YTD	Σωρευτικές			Ετησιοποιημένες			
		1 έτος	3 έτη	5 έτη	Έναρξη	3 έτη	5 έτη	Έναρξη
ATHOS Discovery	9,93%	-3,88%	-	-	35,08%	-	-	10,70%
Δείκτης Αναφοράς	9,97%	-0,95%	52,02%	33,87%	46,14%	14,98%	6,01%	13,68%
Διαφορά +/-	-0,04%	-2,93%	-	-	-11,06%	-	-	-2,98%

#### Εξέλιξη επένδυσης 10.000€ την ημερομηνία συγκρότησης



#### Παρελθούσες ετήσιες αποδόσεις

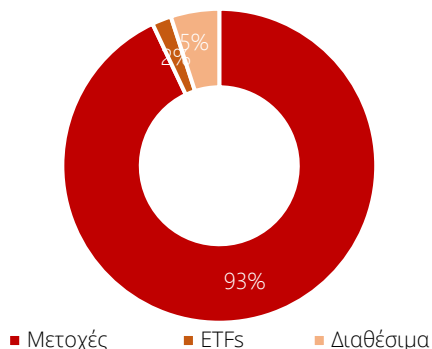


### Σχόλιο Διαχειριστή

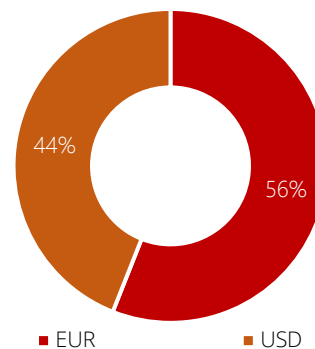
Το Α' τρίμηνο του 2023 χαρακτηρίστηκε από μια έντονη ανάκαμψη των μετοχικών αξιών μετά τον κακό Δεκέμβριο. Η χρεοκοπία της Credit Suisse και 3 αμερικάνικων τραπεζών δημιούργησε μεγάλη επενδυτική ανησυχία. Σε μεγάλο βαθμό οι εποπτικές αρχές έχουν κάνει σωστή εργασία τα περασμένα χρόνια και εκτιμούμε ότι ειδικά για τις Ευρωπαϊκές τράπεζες δεν συντρέχει λόγω ανησυχίας. Οι συνεχιζόμενες αυξήσεις επιτοκίων θα επηρεάσουν τις εταιρείες με υψηλό δανεισμό. Αντίθετα, οι μεγάλες εταιρείες τεχνολογίας θα βγουν ωφελημένες από την έκρηξη στο θέμα της τεχνητής νοημοσύνης. Το Α.Κ. ενίσχυσε τις θέσεις του στον Ευρωπαϊκό χρηματοοικονομικό κλάδο και μείωσε την έκθεση στον Αμερικάνικο. Εκτιμούμε ότι το 2023 θα είναι πάλι μια χρονιά με υψηλές διακυμάνσεις αλλά θετικές αποδόσεις.

## Χαρτοφυλάκιο Επενδύσεων

Κατανομή Χαρτοφυλακίου



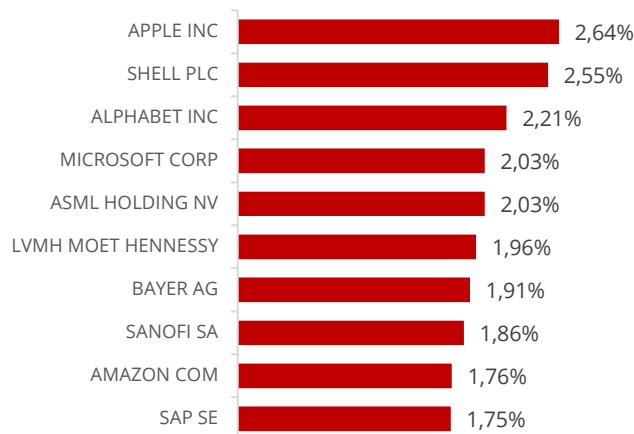
Κατανομή με βάση το νόμισμα



Γεωγραφική Κατανομή



10 Μεγαλύτερες Θέσεις



## Χαρακτηριστικά Χαρτοφυλακίου

Χαρακτηριστικά Χαρτοφυλακίου		Συγκριτική Απόδοση Χαρτοφυλακίου*		
Συνολικός αριθμός θέσεων	110	Δείκτες	1 έτος	3 έτη (ετησιαπ)
% 10 μεγαλύτερων θέσεων επί χαρτοφυλακίου	20,71%	Beta (β) ως προς Δ.Α.	0,96	-
P/E χαρτοφυλακίου (ιστορικό)	14,5	R-squared A.K.	0,84	-
Μερισματική απόδοση χαρτοφυλακίου (ιστορικό)	2,85%	Τυπική απόκλιση (σ) A.K.	20,89%	-
		Τυπική Απόκλιση (σ) Δ.Α.	19,90%	-
		Tracking error	8,45%	-
		Sharpe ratio A.K.	-0,09	-
		Sharpe ratio Δ.Α.	0,04	-
		Information ratio A.K.	-0,30	--
Δείκτες Κινδύνου Χαρτοφυλακίου				
Value at Risk (C.I.99%)	Ημερήσιο %	Μηνιαίο %		
Αμοιβαίο Κεφάλαιο	2,62%	11,74%		
Δείκτης Αναφοράς	3,15%	14,07%		

\* Τα στοιχεία ενός έτους έχουν υπολογισθεί με ημερήσια στοιχεία αποδόσεων.

## Διαχειρίστρια Εταιρεία:

ATHOS ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.  
Αρ. Άδειας Ε.Κ. 5/781/24.4.2017  
[www.athosam.com](http://www.athosam.com)

## Σημεία Διάθεσης:

ATHOS ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.  
Περικλέους 2 & Λ. Κηφισίας,  
154 51 Νέο Ψυχικό,  
Τ.+30 210 671 1500, F.+30 210 671 4800  
[info@athosam.com](mailto:info@athosam.com)

Πριν προχωρήσετε σε οποιαδήποτε επένδυση, συμβουλευτείτε το Ενημερωτικό Δελτίο, το έγγραφο Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές (ΚΙΙΔ) καθώς και τον Κανονισμό του αμοιβαίου κεφαλαίου. Τα παραπάνω έγγραφα καθώς και οι εξαμηνιαίες – ετήσιες εκθέσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου διατίθενται δωρεάν στα σημεία διάθεσης του αμοιβαίου κεφαλαίου καθώς και στη διεύθυνση [www.athosam.com](http://www.athosam.com). Οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν είναι επικαιροποιημένες κατά την ημερομηνία δημοσίευσής τους, αλλά υπόκεινται σε αλλαγή χωρίς σχετική προειδοποίηση. Η παρούσα ενημέρωση δεν αποτελεί παροχή επενδυτικών υπηρεσιών και δεν συνεπάγεται την προώθηση επενδυτικών προϊόντων της ATHOS ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ και δεν πρέπει να εκληφθεί ως τέτοια από τους παραλήπτες. Η ATHOS ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ δεν αναλαμβάνει καμία ευθύνη για οποιαδήποτε τυχόν ζημιά υποστεί οποιοσδήποτε λάβει επενδυτικές αποφάσεις στη βάση των πληροφοριών που περιέχονται στο παρόν έγγραφο.