

# Μπορώ να δώσω περισσότερη αξία στα χρήματά μου;

Ένας οδηγός αξιοποίησης των διαθέσιμων κεφαλαίων σας  
με 11+1 ερωτήσεις όπου απαντούν οι ειδικοί

# Ποιες είναι οι επιλογές που έχω σήμερα για τα χρήματά μου;

---

*Αν επισκεφθείτε σήμερα μία συστημική τράπεζα, έχετε τις εξής επιλογές:*

- Να τοποθετήσετε τα χρήματά σας στο ταμιευτήριο:  
Θα έχετε τα χρήματά σας άμεσα διαθέσιμα αλλά οι τόκοι που θα λάβετε σε ένα έτος θα είναι σχεδόν μηδενικοί
- Να τοποθετήσετε τα χρήματά σας σε προθεσμιακή κατάθεση:  
Θα δεσμευτείτε για ένα χρονικό διάστημα ως αντάλλαγμα ένα σταθερό επιτόκιο.  
Ενδεικτικά σήμερα 12/4/2021, αν δεσμεύσετε 100.000 € για ένα έτος, οι τόκοι που θα λάβετε θα είναι από 10 έως 70 ευρώ.

# Μπορώ να τοποθετήσω τα χρήματά μου σε πιο αποδοτικές επενδύσεις;

---

Εναλλακτικές μορφές επένδυσης όπως είναι τα Ομόλογα, Ομολογίες, Μετοχές κλπ πράγματι είναι πιο αποδοτικές όταν κανείς έχει μπροστά του ικανοποιητικό χρονικό ορίζοντα. Μπορείτε να ανοίξετε έναν επενδυτικό λογαριασμό σε μια τράπεζα και να επενδύσετε:

- *Μέσω λογαριασμού αξιών:*

Όταν επενδύετε μέσω ενός λογαριασμού αξιών, έχετε οι ίδιοι τον έλεγχο και την ευθύνη των επενδύσεών σας. Πριν ξεκινήσετε σας συνιστάται να μελετήσετε διεξοδικά τις διεθνείς αγορές των ομολόγων και των μετοχών. Πρέπει επίσης να παρακολουθείτε τακτικά την πορεία των αγορών.

- *Μέσω Αμοιβαίων Κεφαλαίων:*

Εάν επιθυμείτε τον πιο απλό τρόπο επένδυσης, η επένδυση στα αμοιβαία κεφάλαια είναι μία ιδανική λύση. Αυτού του είδους η επένδυση σας επιτρέπει να επενδύσετε σε διάφορες κατηγορίες επενδυτικών προϊόντων χωρίς να απαιτείται ανάλυση τι πρέπει να αγοράσετε ή πότε να πουλήσετε.

Την επένδυση του κεφαλαίου σας την αναλαμβάνει μία ειδική εταιρεία διαχείρισης. Εάν δεν έχετε αρκετές γνώσεις για το χρηματιστήριο ή έχετε περιορισμένο χρόνο να ασχοληθείτε με αυτό, η επένδυση σε Α/Κ είναι ένας εναλλακτικός τρόπος επένδυσης που μπορείτε να λάβετε υπόψη, αφού σας απαλλάσσει από την συνεχή έρευνα της αγοράς και τις σχετικές αγοραπωλησίες που γίνονται από ειδικούς διαχειριστές.

# Σε ποια Αμοιβαία Κεφάλαια πρέπει να επενδύσω;

---

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δεν είναι μια αυτοτελής επένδυση. Τα Α/Κ είναι τρόπος διαχείρισης, μια κατάλληλη αγοραπωλησία δηλαδή αξιών, που γίνεται από επαγγελματίες στην διαχείριση κεφαλαίων. Χωρίζονται δε σε κατηγορίες, για να μπορεί εύκολα ο επενδυτής να καταλάβει που επενδύει κάθε Α/Κ.

- *Α/Κ Διαχείρισης Διαθεσίμων:* Τα χρήματα των επενδυτών τοποθετούνται κατά κύριο λόγο σε προθεσμιακές καταθέσεις και άλλα μέσα της χρηματαγοράς (repos κλπ)
- *Α/Κ Ομολογιακά:* Επενδύουν κατά κύριο λόγο σε Ομόλογα και Ομολογίες
- *Α/Κ Μετοχικά:* Επενδύουν κατά κύριο λόγο σε μετοχές
- *Α/Κ Μικτά:* Μπορεί να εμπεριέχουν όλες τις ανωτέρω κατηγορίες

# Τι επενδυτικό κίνδυνο έχουν τα Αμοιβαία Κεφάλαια;

---

Κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει τον επενδυτικό κίνδυνο των προϊόντων που εμπεριέχει. Έτσι π.χ. ένα Α/Κ διαχείρισης Διαθεσίμων έχει τον ίδιο κίνδυνο που έχει κάποιος όταν κάνει μια κατάθεση, ενώ ένα Α/Κ Μετοχικό έχει τον κίνδυνο όπως όταν κάποιος επενδύει σε μετοχές.

Η σημαντική διαφορά είναι πως ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επενδύει σε μια αξία, δηλαδή σε ένα Ομόλογο ή σε μία Μετοχή. Συνήθως ένα Α/Κ επενδύει ταυτόχρονα σε πάνω από 100 Ομόλογα ή σε πάνω από 100 μετοχές. Αυτό πρακτικά σημαίνει ότι δεν εξαρτάται κανείς από την απόδοση ενός αξιογράφου αλλά από τον μέσο όρο αυτών.

Επομένως η μεγάλη διασπορά, μειώνει σημαντικά τον επενδυτικό κίνδυνο, όπως και ο χρονικός ορίζοντας μειώνει σημαντικά την διακύμανση των αποδόσεων.

# Υπάρχει διασφάλιση στην επένδυση στα Αμοιβαία Κεφάλαια;

---

Το νομικό καθεστώς γύρω από τα Αμοιβαία Κεφάλαια προσφέρει πλήρη προστασία στους επενδυτές.

Τα χρήματα των επενδυτών δεν ανήκουν στην Εταιρία Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αλλά στους ίδιους τους επενδυτές και φυλάσσονται από τράπεζα που αποτελεί τον «θεματοφύλακα» των κεφαλαίων.

Η Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς είναι αρμόδια για την εποπτεία της εφαρμογής των διατάξεων της νομοθεσίας για την κεφαλαιαγορά, είναι νομικό πρόσωπο δημοσίου δικαίου και λειτουργεί αποκλειστικά για λογαριασμό του δημοσίου συμφέροντος. Στόχος της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς είναι η διασφάλιση της ακεραιότητας της αγοράς, ο περιορισμός του συστημικού κινδύνου και η προστασία του επενδυτικού κοινού με την προώθηση της διαφάνειας. Η λειτουργία των αμοιβαίων κεφαλαίων διέπεται από τον νόμο 4099/2012.

# Ποιο Αμοιβαίο Κεφάλαιο πρέπει να επιλέξω;

---

Σύμφωνα με το θεσμικό πλαίσιο και για την διασφάλιση των συμφερόντων του επενδυτή, για να συμμετάσχει κανείς σε επένδυση Α/Κ πρέπει να συμπληρώσει ένα επενδυτικό ερωτηματολόγιο.

Στο ερωτηματολόγιο θα δηλωθούν οι οικονομικοί στόχοι, το επιθυμητό όριο διακύμανσης και λοιπές πληροφορίες που θα καθορίσουν το «επενδυτικό προφίλ» σας. Ο πιο καθοριστικός παράγοντας είναι ο χρονικός ορίζοντας που θέλετε να πετύχετε τους στόχους σας.

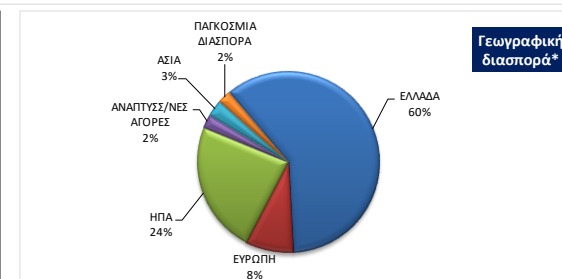
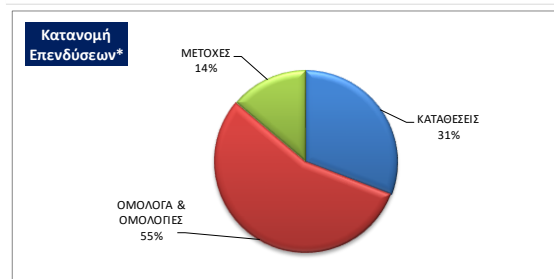
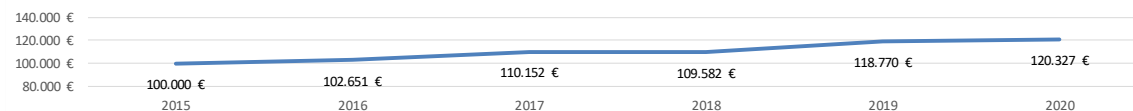
Αφού καθοριστεί το «επενδυτικό προφίλ», ο ειδικός Σύμβουλος θα σας προτείνει τα Αμοιβαία Κεφάλαια που ταιριάζουν στους οικονομικούς σας στόχους και στον τρόπο που θα τους πετύχετε. Φυσικά, μπορείτε να ακολουθήσετε αυτή τη συμβουλή ή να επιλέξετε ένα χαρτοφυλάκιο δικής σας επιλογής.

# Ποιο Αμοιβαίο Κεφάλαιο πρέπει να επιλέξω;

Ενδεικτικά, ένα χαρτοφυλάκιο «Συντηρητικού» επενδυτή, περιέχει σήμερα αυτά τα Αμοιβαία Κεφάλαια

Αμοιβαίο Κεφάλαιο		Ποσοστό	Αποδόσεις Αμοιβαίων Κεφαλαίων					
			Α' ΤΡΙΜΗΝΟ 2021	2020	2019	2018	2017	2016
INTERAMERICAN (LF) FOF - Global Low		30%	0,93%	-0,79%	3,41%	-1,78%	1,30%	0,86%
INTERAMERICAN (LF) Income Plus €		20%	2,19%	2,34%	5,53%	2,83%	5,45%	0,25%
Alpha Trust Global Leaders Μετοχικό Εξωτερικού		10%	8,88%	2,68%	29,05%	-7,79%	9,77%	3,43%
Alpha Trust Ομολογιών Εσωτερικού		10%	-1,29%	9,17%	32,99%	-0,04%	40,61%	13,37%
INTERAMERICAN Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης Κ. Αξ.		30%	-0,17%	-0,35%	0,17%	0,78%	2,63%	2,21%
Παρελθούσες αποδόσεις επιλεγμένου χαρτοφυλακίου		3,8%	1,4%	1,3%	8,4%	-0,5%	7,3%	2,7%
		M.E.A. 2016 - 2020	Α' ΤΡΙΜΗΝΟ 2021	2020	2019	2018	2017	2016

ΕΞΕΛΙΞΗ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ 100.000 €  
31/12/2015 - 31/12/2020



\* Στοιχεία χαρτοφυλακίων 31/12/2020

**"Συντηρητικό"** ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ: (ΚΛΙΜΑΚΑ 1-7) **3,4** Τυπική απόκλιση χαρτοφυλακίου: **3,9%**

Το παρόν έγγραφο προορίζεται για εσωτερική χρήση κι έχει ως μοναδικό σκοπό την ενημέρωσή. Δεν επιτρέπεται η αντιγραφή, διανομή ή δημοσίευση του συνόλου ή μέρους αυτού σε οποιαδήποτε έντυπη ή ηλεκτρονική μορφή με σκοπό τη γνωστοποίηση σε τρίτα πρόσωπα. Οι εκτιμήσεις που τυχόν παρέχονται, δεν συνιστούν καθ' οιονδήποτε τρόπο ανάλυση, προτροπή (ή το αντίθετο) ή επενδυτική συμβουλή για πραγματοποίηση συναλλαγών. Δεν φέρει καμία ευθύνη για οποιαδήποτε επενδυτική κίνηση, που ενδεχομένως πραγματοποιηθεί, βάσει των εκτιμήσεων που τυχόν δημοσιεύονται στο παρόν, καθώς η απόδοση των επενδύσεων είναι πιθανόν να αποβεί θλιβερή ή κερδοφόρα και συνεπώς σε καμία περίπτωση δεν μπορεί να είναι εγγυημένη. Οι αποδόσεις αφορούν τις μεταβολές των καθαρών τιμών των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που περιλαμβάνονται στο ενδεικτικό χαρτοφυλάκιο. Δεν περιλαμβάνουν τυχόν επιβαρύνσεις αγοράς Α/Κ ή αμοιβής διαχείρισης των προϊόντων "Capital". **ΟΙ ΟΣΕΣΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ**

Η επένδυση σε Αμοιβαία Κεφάλαια δεν έχει εγγυημένη απόδοση και οι προηγούμενες αποδόσεις δεν διασφαλίζουν τις μελλοντικές

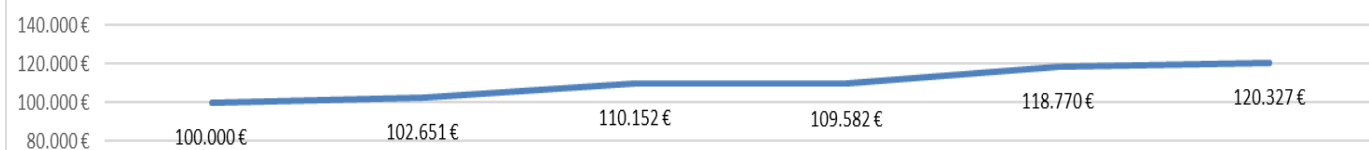
# Τι απόδοση θα έχουν τα χρήματά μου;

Η επένδυση σε Αμοιβαία Κεφάλαια δεν έχει εγγυημένη απόδοση, αλλά εξαρτάται από την απόδοση των επενδύσεων που περιέχει. Ιστορικά, κατά την τελευταία πενταετία 2016 -2020, αυτή ήταν η εξέλιξη μιας τοποθέτησης 100.000 €:

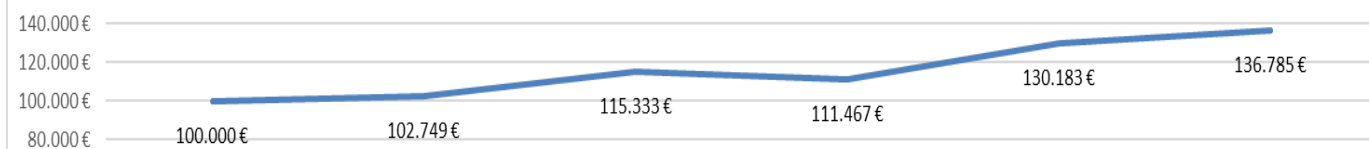
## Προθεσμιακή κατάθεση



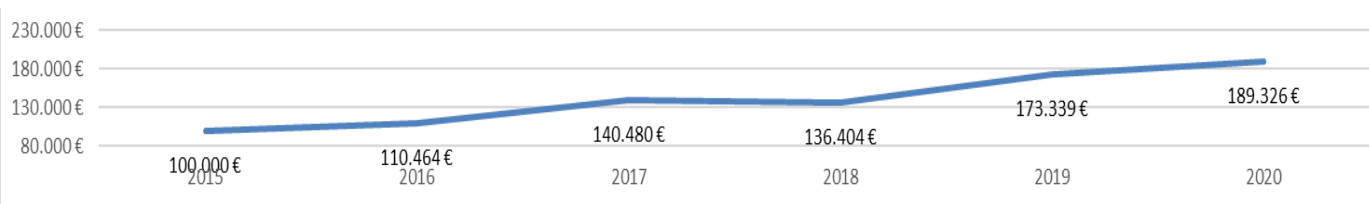
## Συντηρητικό χ/φ Α/Κ



## Ισορροπημένο χ/φ Α/Κ



## Επιθετικό χ/φ Α/Κ



Η επένδυση σε Αμοιβαία Κεφάλαια δεν έχει εγγυημένη απόδοση και οι προηγούμενες αποδόσεις δεν διασφαλίζουν τις μελλοντικές

# Πόσο διάστημα πρέπει να επενδύσω; Πότε μπορώ να πάρω τα χρήματά μου;

---

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια προσφέρουν άμεση ρευστότητα. Αυτό πρακτικά σημαίνει πως μπορείτε να τα πάρετε οποιαδήποτε στιγμή τα θελήσετε.

Να έχετε πάντα υπόψη σας ότι ιστορικά οι επενδύσεις χρειάζονται χρόνο για να «ωριμάσουν» και πως η διακύμανση μια επένδυσης μειώνεται όσο περνάνε τα χρόνια.

Ως γενικό κανόνα θα λέγαμε πως είναι καλό να επενδύσετε χρήματα, που δεν θα χρειαστείτε την επόμενη τουλάχιστον τριετία.

# Πως παρακολουθώ την πορεία της επένδυσής μου; Μπορώ να αλλάξω τις επιλογές μου;

---

Η παρακολούθηση της επένδυσής σας είναι απλή και εύκολη. Η τράπεζα που θα επενδύσετε, θα σας έχει καθημερινή αποτίμηση του επενδυτικού σας λογαριασμού. Φυσικά μπορείτε άμεσα να απευθύνεστε και στον προσωπικό σας Σύμβουλο.

Η αλλαγή από ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο προς ένα άλλο είναι πολύ απλή και γίνεται με δική σας εντολή. Αυτό πρακτικά σημαίνει πως μπορείτε άμεσα να βγείτε από μια επένδυση και να μπειτε σε μια άλλη που θα κρίνετε πιο προσοδοφόρα. Παρότι ο σχεδιασμός του χαρτοφυλακίου σας γίνεται με μεσοπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα, ο Σύμβουλός σας θα είναι πάντα δίπλα σας για να σας συμβουλεύει. Φυσικά, η απόφαση είναι πάντα δική σας.

# Τι είναι η επένδυση σε Α/Κ μέσω ασφαλιστηρίου συμβολαίου; Συμφέρει καλύτερα;

---

Μπορείτε να επενδύσετε σε Α/Κ και μέσω ασφαλιστηρίου συμβολαίου. Αυτό σας δίνει μερικά πλεονεκτήματα όπως:

- ✓ Δεν πληρώνετε προμήθεια για να συμμετάσχετε σε ένα Α/Κ
- ✓ Δεν πληρώνετε προμήθεια για να εξαγοράσετε ένα Α/Κ
- ✓ Η μεταφορά από ένα Α/Κ σε ένα άλλο έχει χαμηλή χρέωση (πχ 15 ευρώ)
- ✓ Μπορείτε να μεταφέρεται την περιουσία σας σε περίπτωση θανάτου σε καθορισμένους δικαιούχους, χωρίς να έχει σχέση αυτό με την κληρονομιά σας
- ✓ Επενδύετε ταυτόχρονα σε πολλές διαφορετικές τράπεζες που συνεργάζεται η Ασφαλιστική Εταιρία, άρα έχετε πολλές επιλογές
- ✓ Το ετήσιο δικαίωμα διαχείρισης της Ασφαλιστικής για τα παραπάνω πλεονεκτήματα είναι συνήθως 1% επί του κεφαλαίου σας

# Λία Δάγγα

Team Manager

---

[daggae@Interamerican.gr](mailto:daggae@Interamerican.gr)

Ξενίας 5

14562 Κηφισιά

214.4024770

 **INTERAMERICAN**  
AGENCY KIFISSIAS

