

# ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΜΕ ΠΟΛΛΑ ΠΛΕΟΝΕΚΤΗΜΑΤΑ

**ΧΑΜΗΛΟΤΕΡΕΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΣ, ΕΥΕΛΙΞΙΑ ΣΤΗΝ ΑΠΟΣΥΡΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ, ΕΥΝΟΪΚΟΤΕΡΗ ΜΕΤΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΑΙ ΑΜΕΣΗ ΕΠΑΦΗ ΜΕ ΤΟΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**

**Η** Leon MFO Investments Limited δραστηριοποιείται στον τομέα διαχείρισης χαρτοφυλακίων και επενδυτικών ταμείων (funds) με πρόσβαση στις παγκόσμιες κεφαλαιαγορές. Τα κεφάλαια υπό διαχείριση ανέρχονται σε €800 εκατομμύρια. Η ομάδα μας έχει ξεπεράσει τα 20 άτομα με πολυετή εμπειρία στη διαχείριση χαρτοφυλακίων, επενδυτικών συμβουλών, και οικονομικών αναλύσεων.

Την περασμένη χρονιά ξεκινήσαμε δυο καινούργια funds:

- Leon Global Hedge Fund RAIF
- Leon Income Fund RAIF

Το **Leon Global Hedge Fund RAIF** επενδύει σε άλλα Hedge Funds που επικεντρώνονται στη βραχυπρόθεσμη πίστωση (short term credit) περίπου το 66% του χαρτοφυλακίου, καθώς και σε Hedge Funds που αξιοποιούν ευκαιρίες arbitrage (περίπου το 33% του χαρτοφυλακίου).

Αυτή η εξειδικευμένη στρατηγική προσφέρει πολλά πλεονεκτήματα:

1. Εστιάζει στη βραχυπρόθεσμη πίστωση (short term credit) ελαχιστοποιώντας τον κίνδυνο επιτοκίου και παράλληλα το arbitrage επωφελείται από περιόδους αστάθειας.
2. Προσφέρει εξαιρετική διασπορά, γιατί έχει χαμηλή συσχέτιση με δημόσιες αγορές αλλά και τα hedge funds που επιλέγονται για το χαρτοφυλάκιο έχουν χαμηλές συσχετίσεις (low correlations) μεταξύ τους.
3. Επιτρέπει την εύκολη πρόσβαση σε ένα επαγγελματικό χαρτοφυλάκιο εξειδικευμένων hedge funds.

Η ομάδα μας ψάχνει για ευκαιρίες σε μικρά Hedge Funds που έχουν ακόμα την ικανότητα να μεγαλώσουν και να αποφέρουν ψηλές αποδόσεις. Η επένδυση σε εξειδικευμένα Hedge Funds παρέχει επίσης άλλα προνόμια όπως: α) Χαμηλότερες προμήθειες, β) Ευνοϊκότερη μεταχείριση (ευκαιρία για επένδυση σε αρχικά στάδια, γ) Ευελιξία στην απόσυρση χρημάτων και δ) Άμεση επαφή με τον διαχειριστή χαρτοφυλακίου.

Υψηλότερες αποδόσεις με χαμηλότερο επίπεδο κινδύνου

Η επενδυτική στρατηγική που ακολουθεί το **Leon Global Hedge Fund** επικεντρώνεται στη δημιουργία ενός χαρτοφυλακίου από 18-20 Hedge Funds. Αυτή η στρατηγική έχει αποδώσει 6.9% ετησίως, από το 2018 για τα χαρτοφυλάκια των πελατών μας. Αυτό το αποτέλεσμα είναι παρόμοιο με τις μακροπρόθεσμες αποδόσεις πιο επικίνδυνων περιουσιακών στοιχείων όπως οι μετοχές, αλλά με χαμηλότερο επίπεδο κινδύνου.

Το ελάχιστο ποσό επένδυσης στο Leon Global Hedge Fund είναι 250 χιλιάδες ευρώ. Συνήθως, ένας επενδυτής για να αποκτήσει πρόσβαση σε ένα Hedge Fund πρέπει να επενδύσει τουλάχιστον 1 εκατομμύριο ευρώ. Ωστόσο, δεδομένου ότι έχουμε επενδύσει περίπου €150 εκατομμύρια σε αυτήν τη στρατηγική, το μέγεθός μας επιτρέπει στους επενδυτές του fund μας να επενδύσουν χαμηλότερο ποσό όπως αναφέρεται παραπάνω.

## Leon Income Fund RAIF

**Απόλυτη απόδοση μεσαίου έως χαμηλού κινδύνου**

Το **Leon Income Fund RAIF** στοχεύει σε μια επενδυτική στρατηγική απόλυτης απόδοσης μεσαίου έως χαμηλού κινδύνου.

Το χαρτοφυλάκιο του fund αποτελείται από ομόλογα μεγάλων εταιρειών, με σταθερές ταμειακές ροές και χαμηλά επίπεδα χρέους. Η ομάδα μας συνεχώς διενεργεί πιστωτικές αναλύσεις για να εντοπίσει τα ομόλογα που θα αυξηθούν σε τιμή καθώς βελτιώνεται η επιχειρηματική τους ποιότητα. Η εστίαση είναι κυρίως σε κορυφαίες εταιρείες με αξιολογήσεις BB και άνω αλλά και σε κυβερνητικά ομόλογα πολύ χαμηλού κινδύνου.

Στο παρόν στάδιο το μακροοικονομικό κλίμα, παρά τον πληθωρισμό, είναι γενικά καλό. Η οικονομία των ΗΠΑ εξακολουθεί να παραμένει καλή. Επομένως, τα εταιρικά spreads είναι σταθερά.



**Demetris Nicolaou, CFA**  
Head of Business Development  
LEON MFO INVESTMENTS LTD

Τα ψηλότερα επιτόκια οδηγούν σε υψηλότερα κουπόνια για νέες εκδόσεις ομολόγων. Έτσι ψάχνουμε ευκαιρίες να επενδύσουμε σε σταθερές υψηλότερες αποδόσεις.

Το χαρτοφυλάκιο είναι συντηρητικό με 50% σε κυβερνητικά ομόλογα και εταιρικά ομόλογα υψηλής ποιότητας επενδυτικού βαθμού, τα οποία έχουν απόδοση τουλάχιστον 5%. Μέρος του χαρτοφυλακίου υψηλής απόδοσης (BB) παράγει 7-8%. Ως αποτέλεσμα η αναμενόμενη απόδοση είναι 6.5-7.0%

Στο παρόν στάδιο συνεχίζουμε να έχουμε 50% στο συντηρητικό μέρος του χαρτοφυλακίου για να μπορούμε να αγοράσουμε τίτλους υψηλότερης απόδοσης σε περίπτωση πτώσης της αγοράς.

Το ελάχιστο ποσό επένδυσης στο Leon Income Fund είναι 125 χιλιάδες ευρώ.



ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ  
www.leoninvestments.com.cy



BEST FAMILY  
OFFICE  
SERVICES  
IN CYPRUS

FUND MANAGEMENT

INVESTMENT MANAGEMENT

INVESTMENT ADVICE

LEON manages two funds which are addressed to professional and well-informed investors:  
a) LEON Income Fund RAIF VCIC PLC and b) LEON Global Hedge Fund RAIF VCIC PLC.

[www.leoninvestments.com.cy](http://www.leoninvestments.com.cy)

Regulated by the Cyprus Securities and Exchange Commission (license No. AIFM 37/56/2013)

37 Theklas Lisioti Street, Gemini House, Office 301, CY-3030 Limassol, Cyprus, T: +357 25 268 120, F: +357 25 260 095  
e-mail: [marketing@leonmfo.com](mailto:marketing@leonmfo.com)

