EUROBANK
Asset Management
ΑΕΔΑΚ

Η σημασία της επενδυτικής κρίσης για τους διαχειριστές κεφαλαίων

Eurobank Asset Management

Βιολέτα Σπυροπούλου

Επικεφαλής Μετοχικών Α/Κ

Κυριακή, 15 Νοεμβρίου 2026



Περιεχόμενα

EUROBANK
Asset Management
ΑΕΔΑΚ

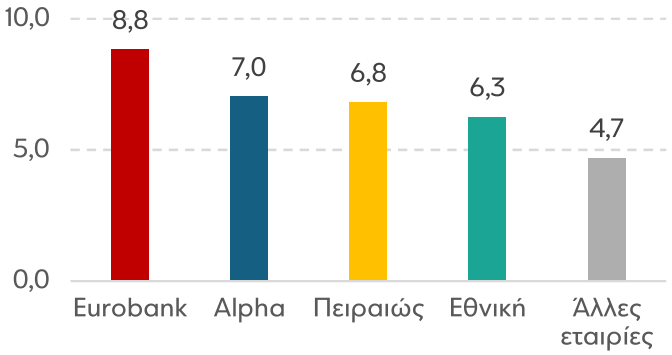
- Eurobank Asset Management
- Διαχείριση Μετοχικών Αμοιβαίων Κεφαλαίων & Προκλήσεις
- Συμπεράσματα

Ελληνική αγορά Αμοιβαίων Κεφαλαίων – Eurobank Asset Management

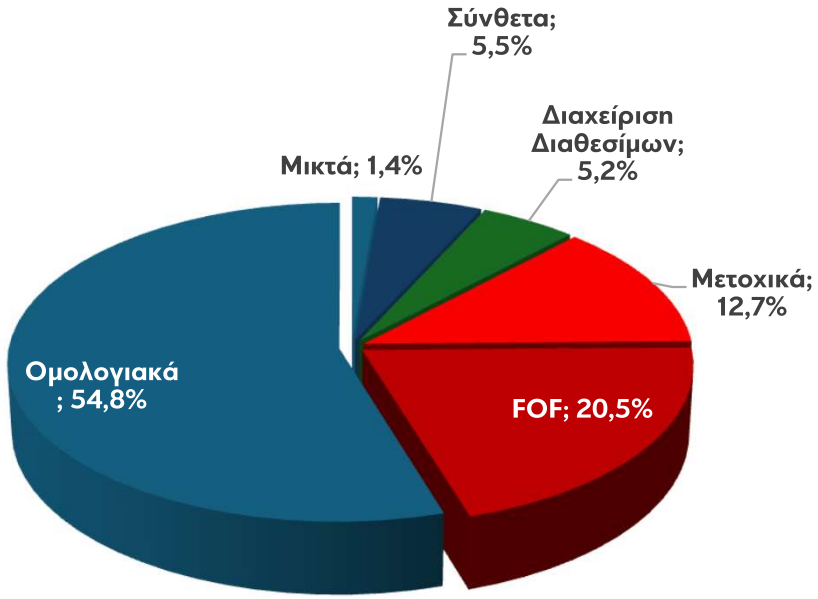
Eurobank Asset Management Ενεργητικό & Μερίδιο αγοράς

EUROBANK Asset Management ΑΕΔΑΚ

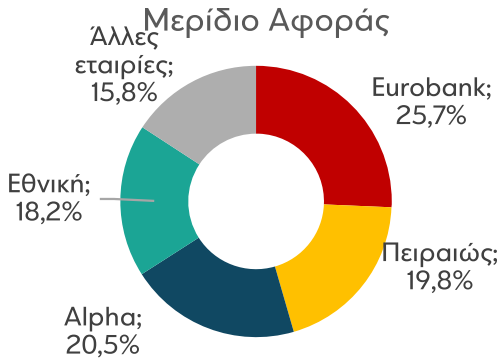
Ενεργητικό Α/Κ ανά Εταιρία Διαχείρισης



Διάρθρωση Ενεργητικού ανά Κατηγορία Α/Κ



Μερίδιο αγοράς ανά Εταιρία Διαχείρισης



Πηγή: Ένωση Θεσμικών Επενδυτών

Διαχείριση Μετοχικών Κεφαλαίων & Προκλήσεις

Επενδυτική διαδικασία μετοχικά χαρτοφυλάκια

EUROBANK
Asset Management
ΑΕΔΑΚ

- Ανάλυση Μακροοικονομικών, γεωπολιτικών και ρυθμιστικών εξελίξεων ανά χώρα
- Αξιολόγηση δυναμικής κλάδων και αναδυόμενων τάσεων
- Συνεχής ενημέρωση για τα εταιρικά νέα και της δυναμικής των επενδυτικών ροών
- Αποτίμηση μετοχών και θεμελιώδη bottom-up analysis
- Συγκριτική ανάλυση με άλλες εταιρίες του κλάδου -Comparative analysis

- Συναντήσεις με εταιρίες, με αναλυτές, με διαχειριστές διεθνών επενδυτικών εταιριών
- Σύνταξη αναφορών για την επενδυτικής επιτροπή και για τους πελάτες

- Αξιολόγηση αποδόσεων σε σχέση με δείκτη αναφοράς και με τον ανταγωνισμό
- Κατανομή κεφαλαίων, αναδιάρθρωση χαρτοφυλακίου σε τακτά χρονικά διαστήματα

Πηγή : Eurobank Asset Management

Βασικά Χαρακτηριστικά καλού επενδυτή

EUROBANK
Asset Management
ΑΕΔΑΚ

Βασικά Χαρακτηριστικά:

Περιέργεια – Συνεχής μάθηση

Πειθαρχία – Υπομονή και συνέπεια

Ανεξαρτησία- Κριτική σκέψη και τεκμηριωμένη άποψη

Ενσυναίσθηση- Συνεργασία, ομαδικότητα

Αυτοέλεγχος-Διαχείριση φόβου, απληστίας

Προσαρμοστικότητα και αναγνώριση λαθών

Ερωτήματα κατά την επενδυτική διαδικασία:

Γιατί η συγκεκριμένη επένδυση είναι ελκυστική.

Ποια είναι η αξία που εκτιμάτε ότι έχει η εταιρεία.

Ποιοι είναι οι βασικοί κίνδυνοι.

Τι θα μπορούσε να σας κάνει να αλλάξετε γνώμη.

Ποιος είναι ο χρονικός ορίζοντας της επένδυσης?

Πηγή : Eurobank Asset Management

Χαρακτηριστικά Εταιριών που αξίζει να επενδύσουμε

EUROBANK
Asset Management
ΑΕΔΑΚ

Βασικά Χαρακτηριστικά όταν επιλέγουμε μετοχές για το χαρτοφυλάκιο :

Ισχυρές ταμειακές ροές

Υγιής ισολογισμός

Ελκυστική αποτίμηση

Καλή διακυβέρνηση

Αποτελεσματική διοίκηση

Κριτική σκέψη : Ποιότητα της απόφασης μέσα στην αβεβαιότητα

- Επένδυση σε ποιοτικές επιχειρήσεις με ισχυρά θεμελιώδη χαρακτηριστικά
- Μακροπρόθεσμη προσέγγιση που δημιουργεί αξία σε βάθος χρόνου
- Μεγαλύτερη συμμετοχή στο χαρτοφυλάκιο στις πιο ελκυστικές επενδυτικές ιδέες
- Ενεργή διαχείριση χαρτοφυλακίου, αξιοποιώντας την εις βάθος γνώση της αγοράς και τις μεταβολές στις επενδυτικές ροές

Πηγή : Eurobank Asset Management

Μαθήματα από καταξιωμένους επενδυτές

EUROBANK
Asset Management
ΑΕΔΑΚ

Warren Buffet wisdom:

- Buy quality business for less than they are worth
- The longer you invest the better
- You best ideas would have the largest weight in your portfolio

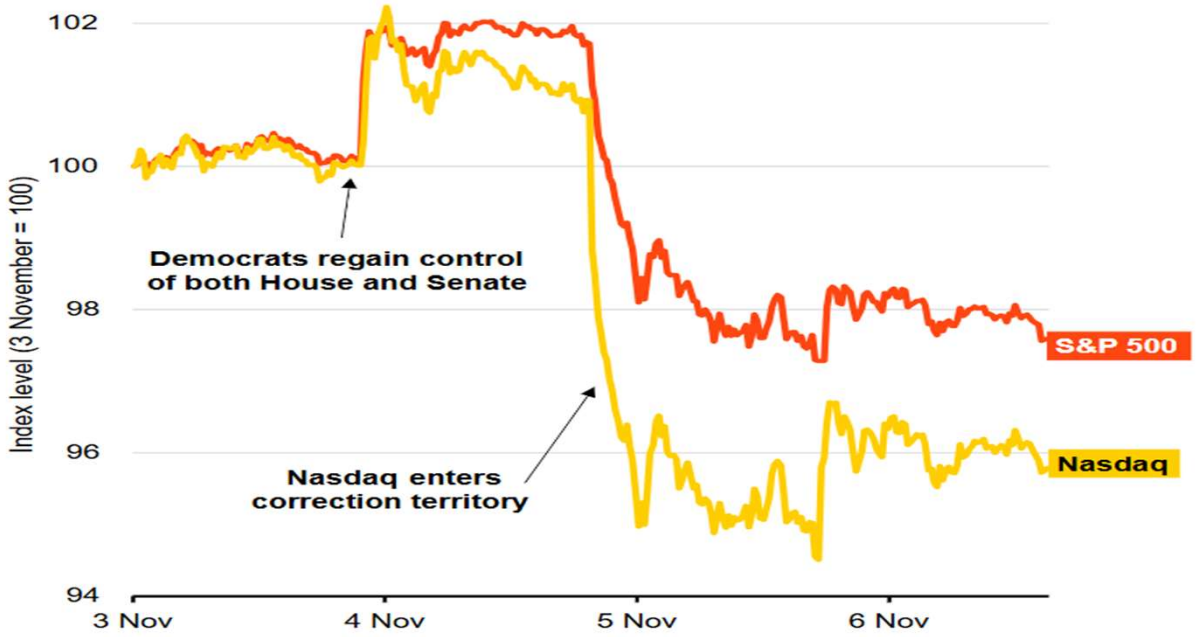
- Investor psychology is very important
- Emotional discipline, Patience, Self awareness and contrarian thinking

Παράδειγμα μεταβλητότητας μετοχικών αγορών

EUROBANK
Asset Management
ΑΕΔΑΚ

From election bounce to correction

S&P 500 and Nasdaq intraday performance, November 3–6, 2026



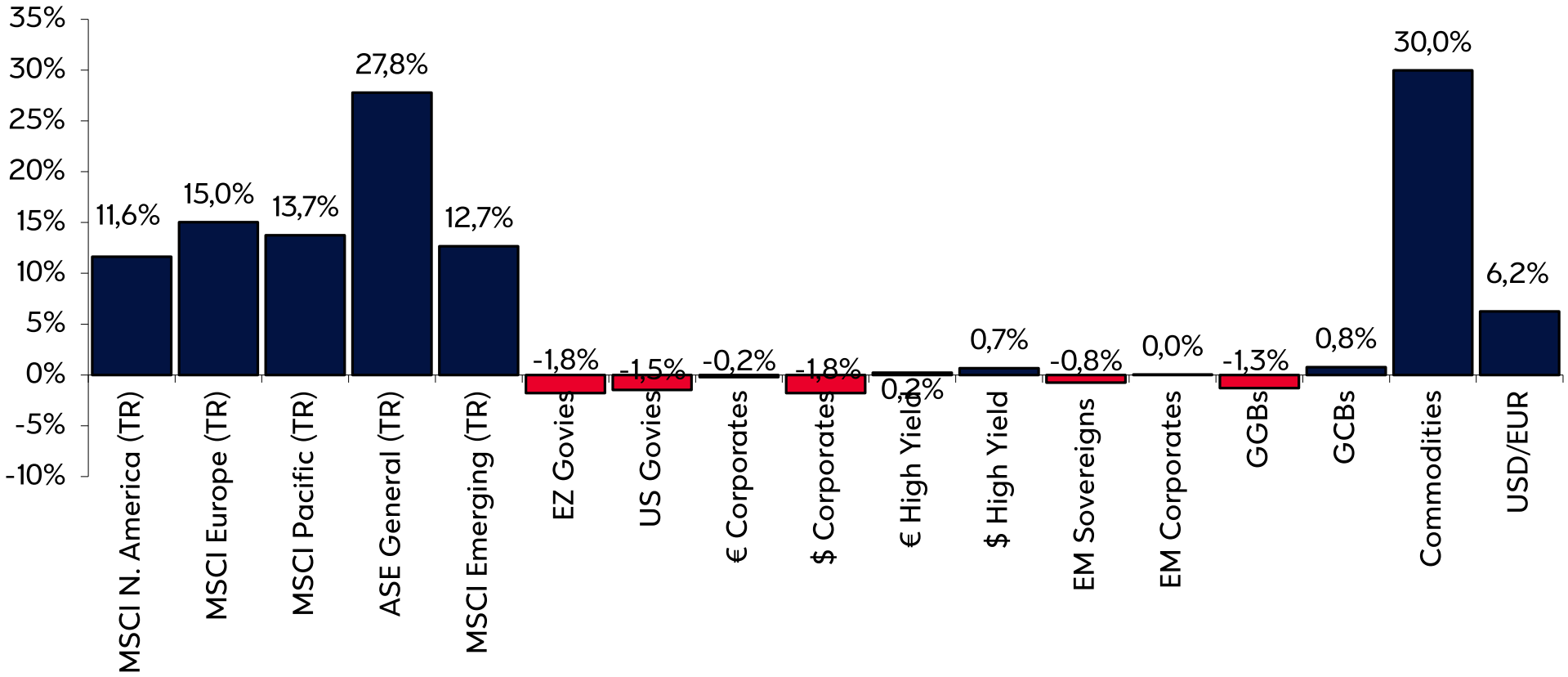
Source: Past performance is not a reliable indicator of current or future results. Source: BlackRock Investment Institute with data from Bloomberg, November 2026. Note: Index levels rebased to 100 on Nov. 3, 2026. Nasdaq correction refers to a decline of at least 5% from its previous peak.

Πηγή : BlackRock

Ισχυρή ανάκαμψη των μετοχικών αγορών το 2026

EUROBANK
Asset Management
ΑΕΔΑΚ

Απόδοση από την αρχή του χρόνου μέχρι και 12 Νοεμβρίου 2026, σε τοπικό νόμισμα



Πηγή : Eurobank Asset Management

Ισχυρή υπεραπόδοση των μετοχικών αγορών παρά των γεωπολιτικών εξελίξεων

EUROBANK
Asset Management
ΑΕΔΑΚ

Φέτος έχουμε την ισχυρότερη **εταιρική κερδοφορία** σε Αμερική, Ευρώπη και Αναδυόμενες αγορές των τελευταίων ετών

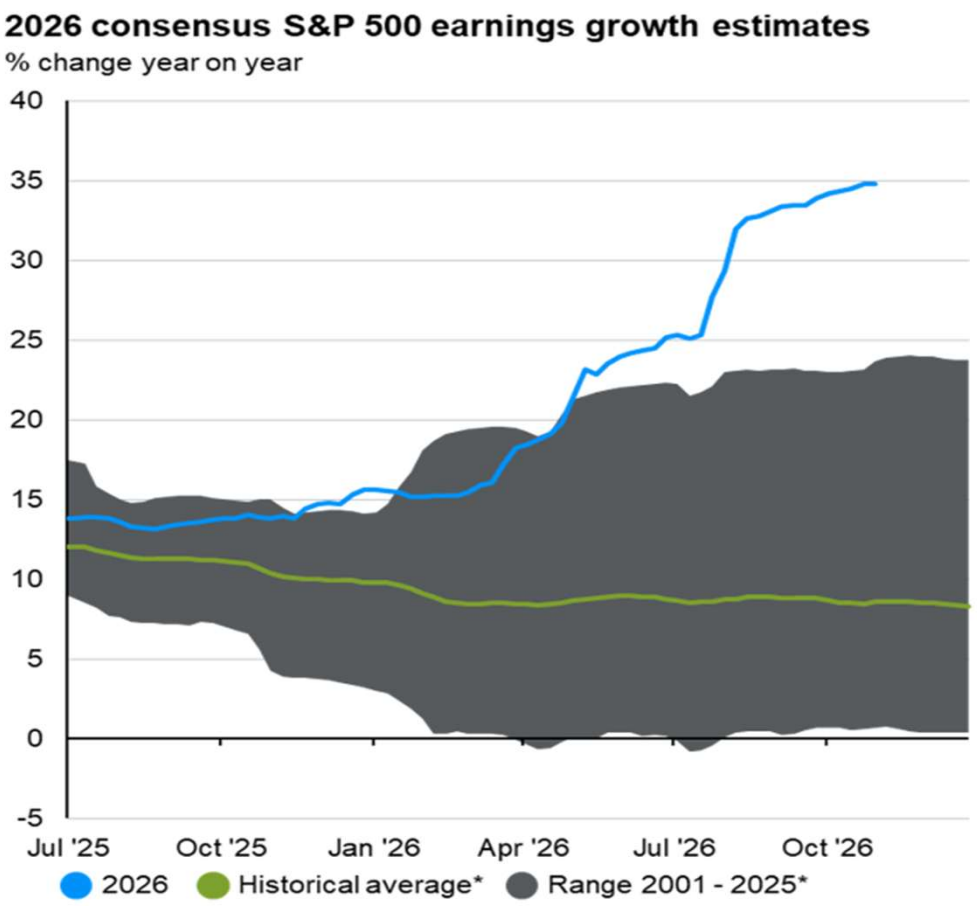
% Ετήσια Μεταβολή κερδών ανά μετοχή από 2023 μέχρι και 2026

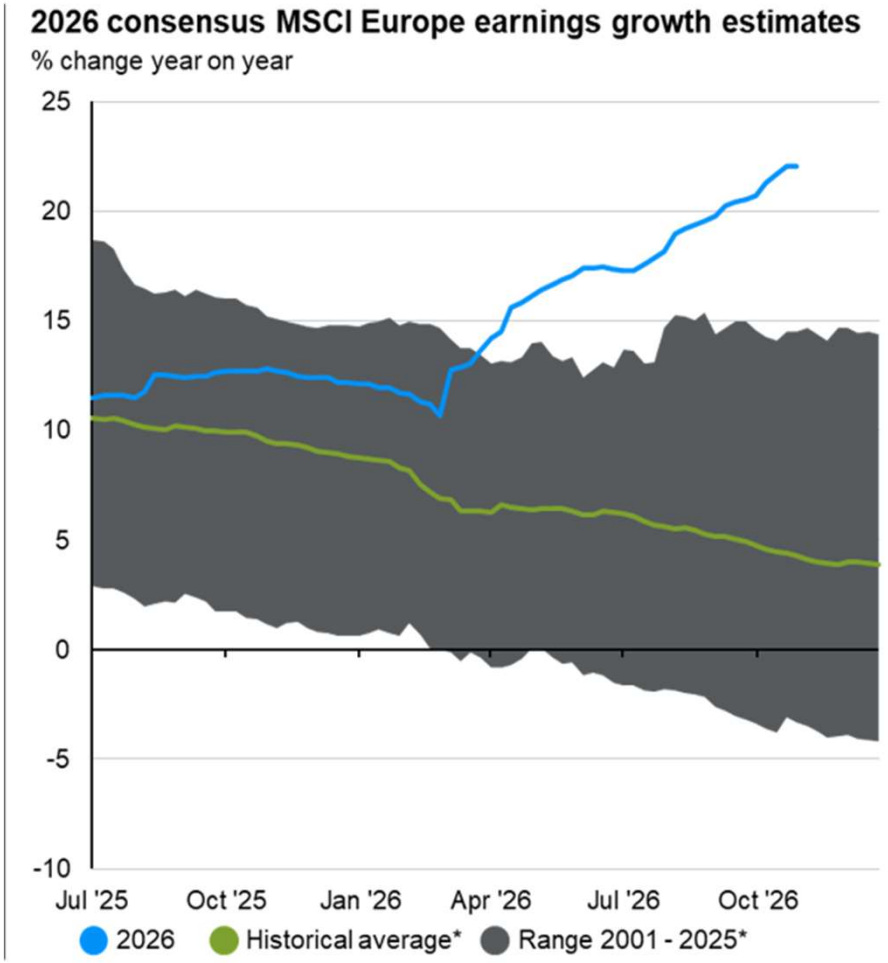


Πηγή : Bloomberg

Ισχυρή εταιρική κερδοφορία σε Αμερική, Ευρώπη

EUROBANK
Asset Management
ΑΕΔΑΚ





Πηγή : JP Morgan Asset Management

Οι προοπτικές του Ελληνικού Χρηματιστήριου

EUROBANK
Asset Management
ΑΕΔΑΚ



01 Άντληση ρεκόρ κεφαλαίων το 2026

02 Νέες εισαγωγές μετοχών ακόμα και ναυτιλιακές εταιρίες εισάγονται στο Euronext Athens

03 **Αναβάθμιση** του Euronext Athens σε **Ανεπτυγμένη** αγορά από τους παγκόσμιους δείκτες FTSE Russell, S&P, και STOXX τον Σεπτέμβριο του 2026, και του MSCI τον Μάιο του 2027

04 Ισχυρή εταιρική κερδοφορία των εισηγμένων εταιριών και οι ελκυστικές αποτιμήσεις

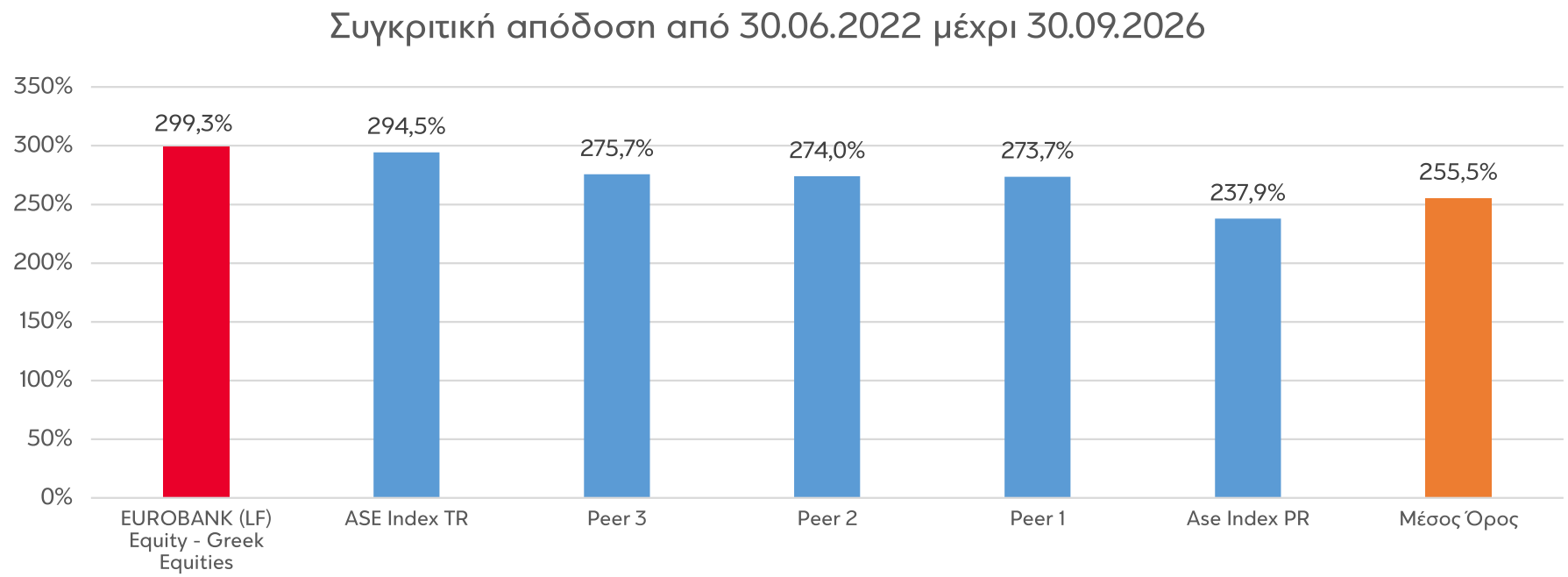
05 Η ελληνική οικονομία παραμένει ανθεκτική Μακροοικονομική υπεραπόδοση έναντι της Ευρωζώνης. Συνεχής αποκλιμάκωση του δημόσιου χρέους.

Προκλήσεις Το διεθνές περιβάλλον με τις εξελίξεις στη Μέση Ανατολή, πολιτική κρίση Ευρώπη(Γαλλία, Ισπανία), υψηλές τιμές ενέργειας και πληθωρισμός

Source: Eurobank Asset Management

Απόδοση LF Greek Equities I Μετοχικό

Στην κορυφή των αποδόσεων σε σύγκριση και με τον ανταγωνισμό



Πηγή : Eurobank Asset Management, Ένωση Θεσμικών Επενδυτών

Συμπεράσματα

EUROBANK
Asset Management
ΑΕΔΑΚ

- Επένδυση σε μετοχές:προσήλωση στα θεμελιώδη των μετοχών καθώς και στις διεθνείς και εγχώριες εξελίξεις.
- Διαχείριση Μετοχικών χαρτοφυλακίων : πειθαρχία στην εμπεριστατωμένη επενδυτική διαδικασία.
- Η συνεχής ενημέρωση και κατάρτιση με νέες δεξιότητες αποτελεί την καλύτερη επένδυση και αποδίδει καρπούς.


EUROBANK