Ιανουάριος 2026

ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ GEM (USD)

ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΜΕΣΑ

Κατά την παροχή της επενδυτικής υπηρεσίας της Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου, η Τράπεζα δύναται να εντάσσει στα Χαρτοφυλάκια Διαχείρισης GEM τα εξής χρηματοπιστωτικά μέσα: Αμοιβαία Κεφάλαια Χρηματαγοράς, Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια, Μικτά Αμοιβαία Κεφάλαια, Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια, Αμοιβαία Κεφάλαια που Επενδύουν σε άλλα Αμοιβαία Κεφάλαια (Funds of Funds), Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια ETFs - ΟΣΕΚΑ, Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια ETFs - Μη ΟΣΕΚΑ, Μετοχές και Ομόλογα Σταθερού και Κυμαινόμενου Επιτοκίου.

Με σκοπό τη σύγκριση της απόδοσης και του κινδύνου των Χαρτοφυλακίων Διαχείρισης GEM, η Τράπεζα παρακολουθεί τους κάτωθι σύνθετους Δείκτες Αναφοράς λαμβάνοντας υπόψιν τη βαρύτητα συμμετοχής κάθε κατηγορίας επένδυσης όπως υποδεικνύει η στρατηγική κατανομή ανά Χαρτοφυλάκιο (Συντηρητικό, Μικτό, Δυναμικό). Αναλυτικά παρατίθεται ο πίνακας με το ποσοστό στρατηγικής κατανομής σε κάθε Δείκτη Αναφοράς ανά Χαρτοφυλάκιο:

ΣΥΝΘΕΤΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Δείκτης Αναφοράς	**Συντηρητικό Χαρτοφυλάκιο**	**Ισορροπημένο Χαρτοφυλάκιο**	**Δυναμικό Χαρτοφυλάκιο**
Μετρητά:			
Barclays Benchmark Overnight USD Cash Index	3%	3%	3%
Ομόλογα:			
Bloomberg US Aggregate Bond Index	64%	37%	10%
Μετοχές:			
MSCI All Country World Index	25%	50%	75%
Εναλλακτικές επενδύσεις:			
Bloomberg Commodity Index	3%	4%	5%
HFRX Global Hedge Fund Index	5%	6%	7%

Barclays Benchmark Overnight USD Cash Index **USD**

Αντικατοπτρίζει την απόδοση κατάθεσης σε Δολάριο Η.Π.Α. με ημερήσια επανεπένδυση. Βασίζεται στο ημερήσιο επιτόκιο Federal Funds Rate.

Bloomberg US Aggregate Bond Index **USD**

Περιλαμβάνει ομολογιακές εκδόσεις σταθερού επιτοκίου και υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης (Investment Grade) σε Δολάριο Η.Π.Α. Αριθμός Ομολόγων: 13.940. Συνολική Κεφαλαιοποίηση: $30,85 τρισ.

Χαρακτηριστικά Δείκτη: Κουπόνι: 3,65%, Απόδοση "Yield-to-Worst": 4,32%, Ληκτότητα: 8,20 έτη, Τροποποιημένη Διάρκεια: 6,00 έτη.

Διάρθρωση ανά Κατηγορία: Government 49,5%, Mortgage securities 25,7%, Corporate 24,4%.

Διάρθρωση ανά Πιστοληπτική Διαβάθμιση: AAA-rated 1,64%, AA-rated 73,32%, A-rated 11,43%, BBB-rated 11,83%, Not Rated: 1,78%

MSCI All Country World Index **USD**

Περιλαμβάνει μετοχές 23 αναπτυγμένων και 24 αναδυόμενων αγορών. Αριθμός μετοχών: 2.517. Συνολική Κεφαλαιοποίηση: $93,15 τρισ.

Διάρθρωση ανά Χώρα: Η.Π.Α. 63,0%, Ιαπωνία 4,9%, Ην. Βασίλειο 3,3%, Καναδάς 3,1%, Κίνα 2,4%, λοιπές 23,4%.

Διάρθρωση ανά Κλάδο: Τεχνολογία 27,3%, Χρηματοοικονομικά 17,6%, Κυκλικά Καταναλωτικά 10,2%, Βιομηχανία 10,6%, Υγεία 9,0%, Υπηρεσίες Επικοινωνιών 8,8%, Μη Κυκλικά Καταναλωτικά 5,1%, Ενέργεια 3,4%, Υλικά 3,6%, Υπηρεσίες Κοινής Ωφέλειας 2,5%, Ακίνητη Περιουσία 1,7%.

Bloomberg Commodity Index **USD**

Περιλαμβάνει διαπραγματεύσιμα Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης (ΣΜΕ) σε 24 εμπορεύματα και αναπροσαρμόζεται σε ετήσια βάση.

Διάρθρωση ανά Κατηγορία: Ενέργεια 22,8%, Αγροτικά Προϊόντα 26,7%, Βιομηχανικά Μέταλλα 15,9%, Πολύτιμα Μέταλλα 29,3%, Εκτρεφόμενα Ζώα 5,3%.

HFRX Global Hedge Fund Index **USD**

Περιλαμβάνει υψηλής ρευστότητας ΟΣΕΚΑ εναλλακτικών στρατηγικών. Έχει σχεδιαστεί για να είναι αντιπροσωπευτικός της συνολικής σύνθεσης των κεφαλαίων αντιστάθμισης κινδύνου (Hedge Funds). Αποτελείται από όλες τις επιλέξιμες στρατηγικές κεφαλαίων αντιστάθμισης κινδύνου, όπως: convertible arbitrage, distressed securities, equity hedge, equity market neutral, event driven, macro, merger arbitrage και relative value arbitrage.

Πηγή Πληροφόρησης για τις τιμές των επιμέρους δεικτών:

Bloomberg

Παραδοχή για τον υπολογισμό της απόδοσης του Σύνθετου Δείκτη Αναφοράς:

Μηνιαία Εξισορρόπηση: Επαναφορά στα αρχικά ποσοστά στάθμισης των επιμέρους δεικτών κάθε 1η του μηνός