

Ιανουάριος 2021

ΣΥΝΘΕΤΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ GEM (EUR)

Δείκτης Αναφοράς	Συντηρητικό Χαρτοφυλάκιο	Ισορροπημένο Χαρτοφυλάκιο	Δυναμικό Χαρτοφυλάκιο
Bloomberg Barclays Benchmark Overnight EUR Cash Index	5%	5%	5%
Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond Index	62%	35%	9%
Bloomberg Barclays Liquidity Screened Euro High Yield Bond Index	3%	3%	3%
JPMorgan EMBI Global Diversified Index, Hedged in EUR	3%	3%	3%
MSCI All Country World Index	25%	50%	75%
Thomson Reuters Core Commodity CRB Index	2%	4%	5%

Barclays Benchmark Overnight EUR Cash Index **EUR**

Αντικατοπτρίζει την απόδοση κατάθεσης σε Ευρώ με ημερήσια επανεπένδυση. Βασίζεται στο ημερήσιο διατραπεζικό επιτόκιο EONIA (Euro OverNight Index Average).

Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond Index **EUR**

Περιλαμβάνει ομολογιακές εκδόσεις σταθερού επιτοκίου και υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης (Investment Grade) σε Ευρώ. Αριθμός Ομολόγων: 6.012. Συνολική κεφαλαιοποίηση: € 13,3 τρισ.

Χαρακτηριστικά Δείκτη: Κουπόνι: 1,8%, Απόδοση "Yield-to-Worst": -0,1%, Ληκτότητα: 8,9 έτη, Τροποποιημένη Διάρκεια: 7,7 έτη.

Διάρθρωση ανά Κατηγορία: Treasury 57,1%, Government-Related 16,8%, Corporate 19,5%, Securitized 6,5%.

Διάρθρωση ανά Πιστοληπτική Διαβάθμιση: AAA-rated 24,7%, AA-rated 30,1%, A-rated 18,5%, BBB-rated 26,7%.

Bloomberg Barclays Liquidity Screened Euro High Yield Bond Index **EUR**

Περιλαμβάνει ομολογιακές εταιρικές εκδόσεις σταθερού επιτοκίου και χαμηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης (Non-Investment Grade / High Yield) σε Ευρώ. Αριθμός Ομολόγων: 500. Συνολική Κεφαλαιοποίηση: € 294,7 δισ.

Χαρακτηριστικά Δείκτη: Κουπόνι: 3,5%, Απόδοση "Yield-to-Worst": 3,1%, Ληκτότητα: 4,7 έτη, Τροποποιημένη Διάρκεια: 3,4 έτη.

Διάρθρωση ανά Κλάδο: Non-Financial 90,3%, Financial 9,7%.

Διάρθρωση ανά Χώρα: Η.Π.Α. 20,9%, Ιταλία 16,7%, Γαλλία 13,7%, Γερμανία 13,6%, Ολλανδία 6,3%, Λουξεμβούργο 6,1%, Ην. Βασίλειο 5,2%, Ισπανία 5,1%, λοιπές 12,5%.

Διάρθρωση ανά Πιστοληπτική Διαβάθμιση: BBB-rated 2,6%, BB-rated 60,3%, B-rated 29,0%, CCC-rated 7,7%, λοιπά 0,4%.

JPMorgan EMBI Global Diversified Index, Hedged in EUR **EUR**

Περιλαμβάνει κρατικές και ημικρατικές ομολογιακές εκδόσεις 74 αναδυομένων αγορών σε Δολλάριο Η.Π.Α. Συνολική Κεφαλαιοποίηση: \$ 750,4 δισ.

Χαρακτηριστικά Δείκτη: Απόδοση "Yield-to-Worst": 4,5%, Ληκτότητα: 11,8 έτη, Τροποποιημένη Διάρκεια: 8,3 έτη.

Διάρθρωση ανά Κατηγορία: Sovereign 80,3%, Quasi-Sovereign 19,7%.

Διάρθρωση ανά Περιοχή: Λατινική Αμερική 32,6%, Ευρώπη 19,1%, Μέση Ανατολή 18,3%, Ασία 17,7%, Αφρική 12,4%.

Διάρθρωση ανά Χώρα: Μεξικό 4,9%, Ινδονησία 4,6%, Κίνα 4,2%, Σ. Αραβία 3,8%, Η.Α.Ε. 3,8%, Κατάρ 3,5%, Τουρκία 3,5%, Ρωσία 3,4%, Φιλιππίνες 3,1%, Βραζιλία 3,1%, Παναμάς 2,9%, Κολομβία 2,9%, Χιλή 2,9%, Περού 2,9%, λοιπές 50,6%.

Διάρθρωση ανά Πιστοληπτική Διαβάθμιση: Investment Grade 53,7%, High Yield 46,3%.

MSCI All Country World Index

USD

Περιλαμβάνει μετοχές 23 αναπτυγμένων και 27 αναδυόμενων αγορών. Αριθμός μετοχών: 2.982. Συνολική Κεφαλαιοποίηση: \$59,2 τρισ.

Διάρθρωση ανά Χώρα: Η.Π.Α. 57,3%, Ιαπωνία 6,8%, Κίνα 5,2%, Ην. Βασίλειο 3,8%, Γαλλία 3,0%, λοιπές 24,0%.

Διάρθρωση ανά Κλάδο: Τεχνολογία 21,9%, Χρηματοοικονομικά 13,5%, Κυκλικά Καταναλωτικά 13,0%, Υγεία 11,9%, Βιομηχανία 9,7%, Υπηρεσίες Επικοινωνιών 9,3%, Μη Κυκλικά Καταναλωτικά 7,4%, Υλικά 4,9%, Ενέργεια 3,0%, Υπηρεσίες Κοινής Ωφέλειας 3,0%, Ακίνητη Περιουσία 2,6%.

RefinitivCoreCommodity CRB Index

USD

Περιλαμβάνει ΣΜΕ σε 19 εμπορεύματα και αναπροσαρμόζεται σε μηνιαία βάση.

Διάρθρωση ανά Κατηγορία: **Αγροτικά Προϊόντα 41%** (Καλαμπόκι 6%, Σόγια 6%, Βαμβάκι 5%, Κακάο 5%, Καφές 5%, Ζάχαρη 5%, Χυμός Πορτοκάλι 1%, Σιτάρι 1%, Βοοειδή 6%, Χοίροι 1%), **Ενέργεια 39%** (Αργό πετρέλαιο 23%, Φυσικό Αέριο 6%, Πετρέλαιο Θέρμανσης 5%, Βενζίνη 5%), **Βασικά Μέταλλα 13%** (Χαλκός 6%, Αλουμίνιο 6%, Νικέλιο 1%), **Πολύτιμα Μέταλλα 7%** (Χρυσός 6%, Ασήμι 1%).

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 1^η του μηνός