

Ιανουάριος 2021

ΣΥΝΘΕΤΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ GEM (USD)

Δείκτης Αναφοράς	Συντηρητικό Χαρτοφυλάκιο	Ισορροπημένο Χαρτοφυλάκιο	Δυναμικό Χαρτοφυλάκιο
Bloomberg Barclays Benchmark Overnight USD Cash Index	5%	5%	5%
Bloomberg Barclays US Aggregate Bond Index	50%	32%	14%
Bloomberg Barclays US High Yield Very Liquid Index	3%	3%	3%
JPMorgan EMBI Global Diversified Index	3%	3%	3%
MSCI All Country World Index	20%	45%	70%
Thomson Reuters Core Commodity CRB Index	2%	4%	5%

Barclays Benchmark Overnight USD Cash Index USD

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

Bloomberg Barclays US Aggregate Bond Index USD

Περιλαμβάνει ομολογιακές εκδόσεις σταθερού επιτοκίου και υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης (Investment Grade) σε Δολλάριο Η.Π.Α. Αριθμός Ομολόγων: 12.007. Συνολική Κεφαλαιοποίηση: \$ 25,1 τρισ.

Χαρακτηριστικά Δείκτη: Κουπόνι: 2,7%, Απόδοση "Yield-to-Worst": 1,2%, Ληκτότητα: 8,2 έτη, Τροποποιημένη Διάρκεια: 6,4 έτη.

Διάρθρωση ανά Κατηγορία: US Treasury 38,4%, Government-Related 6,0%, Corporate 27,7%, Securitized 27,6%.

Διάρθρωση ανά Πιστοληπτική Διαβάθμιση: AAA-rated 69,7%, AA-rated 3,1%, A-rated 12,2%, BBB-rated 15,0%.

Bloomberg Barclays US High Yield Very Liquid Index USD

Περιλαμβάνει ομολογιακές εταιρικές εκδόσεις σταθερού επιτοκίου και χαμηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης (Non-Investment Grade / High Yield) σε Δολλάριο Η.Π.Α. Αριθμός Ομολόγων: 1.138. Συνολική Κεφαλαιοποίηση: \$ 1,07 τρισ.

Χαρακτηριστικά Δείκτη: Κουπόνι: 5,9%, Απόδοση "Yield-to-Worst": 4,1%, Ληκτότητα: 6,1 έτη, Τροποποιημένη Διάρκεια: 3,1 έτη.

Διάρθρωση ανά Κλάδο: Non-Financial 90,1%, Financial 9,9%.

Διάρθρωση ανά Χώρα: Η.Π.Α. 87,7%, Καναδάς 3,3%, Ην. Βασίλειο 1,7%, Λουξεμβούργο 1,1%, λοιπές 10,9%.

Διάρθρωση ανά Πιστοληπτική Διαβάθμιση: BBB-rated 0,9%, BB-rated 49,4%, B-rated 37,0%, CCC-rated 12,8%.

JPMorgan EMBI Global Diversified Index USD

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 αναπτυσσόμενων 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%.

Refinitiv/CoreCommodity 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