

ΣΥΝΘΕΤΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΩΝ 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 την αξιολόγηση και τη σύγκριση της απόδοσης και του κινδύνου των Χαρτοφυλακίων Διαχείρισης GEM, η Τράπεζα παρακολουθεί τους κάτωθι σύνθετους Δείκτες Αναφοράς λαμβάνοντας υπόψη τη βαρύτητα συμμετοχής κάθε κατηγορίας επένδυσης όπως υποδεικνύει η στρατηγική κατανομή ανά Χαρτοφυλάκιο (Συντηρητικό, Ισορροπημένο, 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
Barclays Benchmark Overnight USD Cash Index	5%	5%	-
Bloomberg US Aggregate Bond Index	62%	35%	10%
MSCI All Country World Index	25%	50%	75%
Bloomberg Commodity Index	3%	4%	5%
HFRX Global Hedge Fund Index	5%	6%	10%

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: 13.145. Συνολική Κεφαλαιοποίηση: \$ 25,3 τρισ.

Χαρακτηριστικά Δείκτη: Κουπόνι: 2,71%, Απόδοση "Yield-to-Worst": 4,22%, Ληκτότητα: 8,48 έτη, Τροποποιημένη Διάρκεια: 6,54 έτη.

Διάρθρωση ανά Κατηγορία: Government 45,2%, Mortgage securities 29,5%, Corporate 24,9%.

Διάρθρωση ανά Πιστοληπτική Διαβάθμιση: AAA-rated 50,2%, AA-rated 3,84%, A-rated 11,52%, BBB-rated 13,65%, BB-rated: 0,84%.

MSCI All Country World Index

USD

Περιλαμβάνει μετοχές 23 αναπτυσσόμενων και 27 αναδυόμενων αγορών. Αριθμός μετοχών: 2.883. Συνολική Κεφαλαιοποίηση: \$58,18 τρισ.

Διάρθρωση ανά Χώρα: Η.Π.Α. 57,6%, Ιαπωνία 5,6%, Κίνα 3,6%, Ην. Βασίλειο 4,2%, Καναδάς 3,2%, λοιπές 25,8%.

Διάρθρωση ανά Κλάδο: Τεχνολογία 20,1%, Χρηματοοικονομικά 15,2%, Κυκλικά Καταναλωτικά 10,9%, Υγεία 12,8%, Βιομηχανία 10,1%, Υπηρεσίες Επικοινωνιών 6,9%, Μη Κυκλικά Καταναλωτικά 7,5%, Υλικά 5,2%, Ενέργεια 5,4%, Υπηρεσίες Κοινής Ωφέλειας 3,1%, Ακίνητη Περιουσία 2,6%.

Bloomberg Commodity Index**USD**

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

Διάρθρωση ανά Κατηγορία: Ενέργεια 30,1%, Αγροτικά Προϊόντα 29,0%, Βιομηχανικά Μέταλλα 16,7%, Πολύτιμα Μέταλλα 19,1%, Εκτρεφόμενα Ζώα 5,1%.

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 1^η του μηνός