



# (LF) TOTAL RETURN FUND

# 12 18

## Επενδυτικός Σκοπός

Ο επενδυτικός σκοπός του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη θετικών αποδόσεων με τη χρήση μίας ευέλικτης επενδυτικής στρατηγικής που θα στηρίζεται στην ενεργό κατανομή των κεφαλαίων βάσει συνδυασμού ανάλυσης μακροοικονομικών και μικροοικονομικών παραγόντων.

Προκειμένου να επιτευχθεί ο επενδυτικός σκοπός του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύσει χωρίς κανένα γεωγραφικό και οικονομικό περιορισμό:

- Το 10% τουλάχιστον και μέχρι το 85% του συνολικού ενεργητικού του σε μετοχικές κινητές αξίες και άλλες ισοδύναμες κινητές αξίες.
- Το 10% τουλάχιστον και μέχρι το 85% του συνολικού ενεργητικού του σε ομολογιακούς τίτλους, ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα (καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα και τα μέσα χρηματοοικονομικά).

Επιπλέον, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει, επίσης, μέχρι το 30% του συνολικού ενεργητικού του σε Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια (ΔΑΚ ή ETFs), τα οποία εξομοιώνονται με ΟΣΕΚΑ ή αντιστοίχως με ΟΣΕ, τα οποία μπορεί να αντιπροσωπεύουν έναν κλάδο ή ένα δείκτη της αγοράς κατά την έννοια του άρθρου 41 (1) παρ. (ε) και του άρθρου 46 του Νόμου 2002, και / ή μέχρι 10% του ενεργητικού του σε Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια (ΔΑΚ ή ETFs) σε βασικά εμπορεύματα (ETC) κατά την έννοια του άρθρου 41 (1) παρ. (ε) και 46 του Νόμου 2002.

Τέλος, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο, προκειμένου για την επίτευξη του επενδυτικού του σκοπού, μπορεί να χρησιμοποιεί σε τακτική βάση διαπραγματεύσιμα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με σκοπό την αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου, του επιτοκιακού κινδύνου, του κινδύνου αγοράς και για την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου.

## Επενδυτικό Προφίλ

Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο ανήκει στην κατηγορία υψηλού επενδυτικού κινδύνου και απευθύνεται σε επενδυτές που επιδιώκουν μέσω μία μακροπρόθεσμης επένδυσης προοπτικές επίτευξης εισοδήματος και κεφαλαιακών κερδών.

## Βασικά Χαρακτηριστικά

<b>Νομική Μορφή</b>	UCITS V Λουξεμβούργου
<b>Ενεργητικό</b>	2.891.108,83 €
<b>Βαθμός Κινδύνου</b>	<b>1</b> <b>2</b> <b>3</b> <b>4</b> <b>5</b> <b>6</b> <b>7</b>
<b>Δείκτης Αναφοράς</b>	Hurdle 7%
<b>Ρευστότητα</b>	Καθημερινά
<b>Εταρεία Διαχείρισης</b>	Eurobank FMC-LUX
<b>Διαχειριστής Επενδύσεων</b>	Eurobank Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.
<b>Σύμβουλος Επενδύσεων</b>	Prelim Investment Services
<b>Θεματοφύλακας</b>	Eurobank Private Bank Luxembourg SA
<b>Ελεγκτική Εταρεία</b>	PricewaterhouseCoopers

## Σειρές Μεριδίων

	Prelim A	Prelim B
<b>Νόμισμα Βάσης</b>	EUR	EUR
<b>Κωδικός ISIN</b>	LU0517761358	LU0517761515
<b>Κωδικός Bloomberg</b>	PRELFR LX Equity	PRELFB LX Equity
<b>Αξιολόγηση MorningStar</b>	3-Star	4-Star
<b>Ημ/νία Έναρξης</b>	5/7/2010	19/11/2010
<b>Ενεργητικό (νόμισμα σειράς)</b>	2.257.161,52	633.947,31
<b>Καθαρή τιμή μεριδίου</b>	10,3267	11,1586
<b>Χαμηλότερη τιμή (12μηνος)</b>	10,2710	11,0962
<b>Υψηλότερη τιμή (12μηνος)</b>	10,8794	11,7021
<b>Προμήθεια Διάθεσης</b>	0%	0%
<b>Προμήθεια Εξαγοράς</b>	0%	0%
<b>Προμήθεια Μετατροπής</b>	Διαφορά προμ. Διάθεσης	
<b>Καταβολή Αξίας Εξαγοράς</b>	T+3	T+3

## Επενδυτική Ανασκόπηση

Το τελευταίο τρίμηνο του 2018 καταγράφηκαν οι χειρότερες αποδόσεις στα διεθνή χρηματοπιστωτικά από την έναρξη του ανοδικού κύκλου προ 9 ετών. Οδεύοντας προς το κλείσιμο του έτους, οι επενδυτές ήρθαν αντιμέτωποι με μια ευρεία γκάμα αρνητικών παραγόντων, οι οποίοι απομάκρυναν κάθε διάθεση ανάληψης ρίσκου. Πρώτον και κύριον, οι προσδοκίες τους για τις προοπτικές τις παγκόσμιες οικονομίας προέβλεπαν το χαμηλότερο επίπεδο από τη χρηματοπιστωτική κρίση: τα αδύναμα μακροοικονομικά δεδομένα που εισέρευσαν από τις βασικές οικονομικές περιοχές της υψηλής, σε συνδυασμό με τη μια ζοφερή προοπτική για την επίλυση της εμπορικής διαμάχης μεταξύ ΗΠΑ και Κίνας, δεν άφησαν χώρο για αισιοδοξία. Ιαπωνία, Κίνα και Ευρωζώνη συνέχισαν να επιδεικνύουν σημάδια οικονομικής αδυναμίας με μερικούς δείκτες να προεργάζονται επίπεδα συρρίκνωσης. Ταυτόχρονα, οι συμμετέχοντες στις αγορές άρχισαν να αμφισβητούν την ικανότητα της οικονομίας των ΗΠΑ για διατήρηση του ρυθμού ανάπτυξης και ως εκ τούτου τη συνέχεια της απουσίας από τον υπόλοιπο κόσμο, ειδικά όταν τα στοιχεία για τη μεταποίηση του Δεκεμβρίου παρουσιάζονται ασθενή. (έρευνες τεσσάρων περιφερειακών τραπεζών για τη βιομηχανία μειώθηκαν τον Δεκέμβριο, συμπεριλαμβανομένης και της Fed του Richmond). Όπως αναμενόταν, οι εμπορικές εντάσεις έχουν αρχίσει ήδη να επιβαρύνουν την οικονομική δραστηριότητα, γεγονός το οποίο επιβεβαιώθηκε και σε επίπεδο επιχειρήσεων. Πολλές επιχειρήσεις υψηλού κύρους (π.χ. Apple) αναθεώρησαν επί τα χέρια τις εκτιμήσεις κερδοφορίας τους, λόγω ασθενέστερης ζήτησης που εντείνει ακόμη περισσότερο τις ανησυχίες για την παγκόσμια ανάπτυξη. Ως αποτέλεσμα οι επενδυτές ενοπώθησαν τις προσδοκίες τους για αντιστροφή του επικρατούντος συναίσθηματος για την αγορά σε μια μεγάλη αναθεώρηση των πολιτικών των Κεντρικών Τραπεζών.

Κατά τη διάρκεια του έτους τα αυξημένα επιτόκια στις ΗΠΑ και η περιοριστική νομισματική πολιτική έχουν αναφερθεί ως βασικά εμπόδια για τις επενδύσεις και οι επενδυτές ήλπιαν σε μια ηλιότερη στάση ειδικά εκ μέρους της Fed. Τόσο η EKT, όσο και η Fed, προσπάθησαν να υιοθετήσουν όσο το δυνατόν ηλιότερη στάση στις συνεδριάσεις τους το Δεκέμβριο, ενώ ταυτόχρονα να διατηρήσουν ανέπαφο το βασικό του πλαίσιο για την επιστροφή της νομισματικής πολιτικής στην κανονικότητα. Όσο αφορά στη Fed, προέβη σε αύξηση του βασικού της επιτοκίου, αλλά παρουσίασε μια χαμηλότερη μελλοντική πορεία για τα επιτόκια, σηματοδοτώντας μια προσεκτικότερη ματιά για τους προερχείς μήνες. Παρόλα αυτά η αντίδραση των αγορών ήταν αρνητική, καθώς δεν παρουσιάστηκε σχέδιο από πλευράς της Fed για μείωση του ισολογισμού της. Όλα τα ανωτέρω σε συνδυασμό με το πολιτικό αδιέξοδο στις ΗΠΑ και στο Ηνωμένο Βασίλειο σχημάτισαν ένα επενδυτικό υπόβαθρο ακραία μεταβλητότητας, καθώς οι επενδυτές μετακινήθηκαν σε ασφαλέστερα επενδυτικά καταφύγια. Σε αυτό το πλαίσιο, οι διεθνείς αγορές μετοχών κατέγραψαν υψηλές απώλειες κατά τη διάρκεια του Q4. Ακόμα και οι μετοχικές αγορές των ΗΠΑ κατέληξαν σε αρνητικά επίπεδα σε ετήσια βάση, εξαιρέοντας τη θετική τους επίδοση που καταγράφηκε τα 3 πρώτα τρίμηνα του έτους.

Ο S&P500 υποχώρησε κατά περίπου -13,5%, με το χειρότερο τριμηνιαίο αποτέλεσμα από το 2011, με αποτέλεσμα απόδοση από 01/01 περίπου -4,4%. Η απόδοση θα μπορούσε να είναι ακόμη χειρότερη αν δεν υπήρχαν οι 5 τελευταίες συναλλαγές που ουσιαστικά μείωσαν τις απώλειες κατά σχεδόν 50% σε επίπεδο δείκτη. Ο NASDAQ 100 συνέχισε την υπεραπόδοση του ολοκληρωθέντος το έτος στο μηδέν (συμπεριλαμβανομένων των μερισμάτων). Σε επίπεδο κλάδων, οι πτωτικές τιμές του πετρελαίου επιβάρυναν σημαντικά τις μετοχές του ενεργειακού κλάδου, οι οποίες υποχώρησαν περίπου -24%, τη χειρότερη τριμηνιαία επίδοση, ενώ ο κλάδος εταιρειών κοινής ωφέλειας ήταν ο μόνος με θετική τριμηνιαία απόδοση (περίπου +1,4%) δικαιολογώντας τον αμυντικό χαρακτήρα τους. Όσο αφορά στις υπόλοιπες ανεντιμημένες, εκτός των ΗΠΑ, μετοχικές αγορές, υποχώρησαν με παρόμοιο τρόπο το 4ο τρίμηνο. Οι ευρωπαϊκές μετοχές υπέστησαν μεγάλες απώλειες, καθώς τα στοιχεία συνέχισαν να δείχνουν επιβράδυνση της δυναμικής στην οικονομία της Ευρωζώνης και οι εταιρείες αναθεώρησαν σημαντικά τα κέρδη προς τα κάτω. Ως αποτέλεσμα, ο δείκτης MSCI EMU μειώθηκε κατά περίπου -12,60% κατά τη διάρκεια του τριμήνου, σημειώνοντας απόδοση YTD περίπου -12,00%. Οι μετοχές στην Ιαπωνία ακολούθησαν μια παράλληλη πορεία προς τη χρηματιστηριακή αγορά των ΗΠΑ, εξαιρέοντας τη θετική τους απόδοση τα τρία πρώτα τρίμηνα. Συγκεκριμένα, ο NIKKEI225 αντέστρεψε αύξηση 7,70% στα τέλη του 3ου τριμήνου, με απώλειες της τάξης του -10,40% στα τέλη του 2018. Τέλος, οι αναδυόμενες αγορές ακολούθησαν το παράδειγμα, αλλά κατάφεραν να ξεπεράσουν τις άλλες σημαντικές αγορές σε τριμηνιαία βάση. Ο δείκτης MSCI EM υποχώρησε κατά περίπου -7,50% κατά τη διάρκεια του τριμήνου, με αποτέλεσμα απόδοση YTD περίπου -14,50%. Όσον αφορά στις αγορές σταθερού εισοδήματος, καταγράφηκαν μικτά αποτελέσματα κατά το τέταρτο τρίμηνο, καθώς ορισμένα τμήματα υπερέβησαν από την αποστροφή έναντι του κινδύνου, τις προσδοκίες για τον πληθωρισμό και τις ανησυχίες σχετικά με την παγκόσμια ανάπτυξη. Τα τμήματα υψηλότερης ποιότητας προέβλεπαν σημαντικές ροές επενδύσεων με αποτέλεσμα τη θετική τριμηνιαία απόδοση κατά 1,20% για τον παγκόσμιο δείκτη Bloomberg Barclays Global Index και τον περιορισμό των ετήσιων ζημιών του σε περίπου -1,20%. Όπως αναμενόταν, τα αμερικανικά κρατικά ομόλογα είχαν την πρωτοκαθεδρία. Η απόδοση του 10ετούς ομόλογου αμερικανικού Δημοσίου έκλεισε το τρίμηνο στο 2,69%, σημειώνοντας πτωτική πορεία από το υψηλό του 3,24% που σημειώθηκε στις αρχές Νοεμβρίου. Από την άλλη πλευρά, το εταιρικό χρέος κινήθηκε ελαφρά χαμηλότερα κατά τη διάρκεια του τριμήνου, όπως απεικονίζεται στην απόδοση από 01/01, κατά περίπου -2,50%, για τον δείκτη Bloomberg Barclays US Corporate Bond, γεγονός που αντανακλά κυρίως τις ανησυχίες σχετικά με την εταιρική μόχλευση. Τέλος, τα ομόλογα υψηλής απόδοσης, των οποίων οι αποδόσεις τείνουν να συνδέονται στενά με την απόδοση των μετοχών, ήταν υπό πίεση κατά τη διάρκεια του τριμήνου. Ως αποτέλεσμα, ο δείκτης Bloomberg Barclays Global High Yield κατέγραψε τριμηνιαίες ζημιές ύψους -3,50% και οδήγησε τις ετήσιες επιδόσεις του σε περίπου -4,00%. Κοιτώντας μπροστά, ο πιο προφανής κίνδυνος για τις παγκόσμιες αγορές είναι το ενδεχόμενο περαιτέρω κλιμάκωσης των εμπορικών εντάσεων. Οι πιθανότητες ότι η παγκόσμια οικονομία βρίσκεται στο τέλος του οικονομικού κύκλου αυξάνονται σε ανησυχιστικό επίπεδο, όπως φαίνεται από το γεγονός ότι οι εταιρείες αναθεωρούν σταδιακά προς τα κάτω τις εκτιμήσεις για τα κέρδη τους. Προκειμένου να επεκταθεί ο οικονομικός κύκλος, πρέπει να υπάρξει μια γρήγορη λύση στη διαμάχη μεταξύ Κίνας και ΗΠΑ. Διαφορετικά, μπορεί να παρατηρηθεί μια γρήγορη αποκοπή της παγκόσμιας ανάπτυξης, η οποία μπορεί να οδηγήσει σε άλλα μια απότομη ανατιμολόγηση όλων των χρηματοπιστωτικών μέσων.

## Στρατηγική Χαρτοφυλακίου

Κατά τη διάρκεια του τελευταίου τριμήνου του 2018, το A/K διατήρησε την ίδια στρατηγική που υιοθέτησε στο 3ο τρίμηνο, αυξάνοντας σταδιακά τη συνολική του έκθεση στην αγορά, αλλά όχι σε έκταση που θα καθιστούσε μη αναστρέψιμες τις ζημιές σε περίπτωση ισχυρής αναταραχής στην αγορά. Για το λόγο αυτό, δόθηκε ιδιαίτερη έμφαση σε τοποθετήσεις σε περιουσιακά στοιχεία με χαρακτηριστικά ασφαλοδότης καταφυγίου, ώστε να μειωθούν οι συσχετίσεις μεταξύ των επιμέρους στοιχείων του ενεργητικού. Στο πλαίσιο αυτό, η μετοχική έκθεση του A/K παρέμεινε σταθερή σε περίπου 30% του NAV, αλλά με μηδενισμό των θέσεων αντιστάθμισης. Όσο αφορά στη γεωγραφική κατανομή, διατηρήθηκε η ενισχυμένη στάση σε ευρωπαϊκές μετοχές (περίπου 22,5%) τοποθετώντας σχεδόν 3 φορές το αντίστοιχο ποσοστό σε μετοχές ΗΠΑ (περίπου 7,5%), κατόπιν και της πρόσφατης πτώσης των ευρωπαϊκών αγορών, εξαιτίας της αύξησης των γεωπολιτικών κινδύνων. Οι αποτιμήσεις των ευρωπαϊκών μετοχών προέβλεπαν επίπεδα στα οποία δύνανται να παραχθούν μεσοπρόθεσμα αποδόσεις πέρα από εκείνες που οφείλονται στην κίνηση της αγοράς. Όσο αφορά στην κατανομή του ενεργητικού σε επιμέρους κλάδους και κατηγορίες, το A/K διατήρησε μια ισορροπημένη διάρθρωση. Σταθερή στο 60% περίπου διατηρήθηκε και η κατανομή του NAV του A/K σε ομόλογα, κατά τη διάρκεια του Q4, χωρίς ουσιαστικές αλλαγές αναφορικά με τη σταθμισμένη διάρκεια, αλλά και τον πιστωτικό κίνδυνο, στις επιμέρους τοποθετήσεις του. Η θέση στα κρατικά ομόλογα ΗΠΑ ενισχύθηκε ελαφρώς σε 21,3% περίπου του ενεργητικού, παραμένοντας η 2η μεγαλύτερη θέση, ως υποκατηγορία στοιχείου ενεργητικού, ύστερα από τις ευρωπαϊκές μετοχές και αύξησαν την ικανότητα του A/K να αντιμετωπίσει μια αυξημένη αναταραχή στην αγορά, λόγω κατάταξής τους ως ασφαλών καταφύγιου. Όσο αφορά στη νομισματική έκθεση του A/K, οι θέσεις σε δολάρια ΗΠΑ αποτελούν περίπου το 50% του NAV και ως εκ τούτου συνάφθηκαν αντισταθμιστικές θέσεις που καλύπτουν σχεδόν τον 70% των θέσεων με στόχο τον περιορισμό της συναλλαγματικής διακύμανσης. Όπως αναμενόταν έως το τέλος του έτους και με τη θέση σε ρευστά διαθέσιμα να αυξάνεται ελαφρώς σε περίπου 10% του ενεργητικού, ο συνολικός συστηματικός κίνδυνος του A/K αυξήθηκε, αλλά όχι σε επίπεδα που καθιστούν μη διαχειρίσιμη πιθανή μελλοντική αντίθετη πορεία των αγορών. Σήμερα, ο μεγαλύτερος κίνδυνος που αντιμετωπίζουν οι διεθνείς αγορές είναι ο διεθνής εμπορικός «πόλεμος» και οι επιπτώσεις του στην παγκόσμια ανάπτυξη. Βιώνουμε τα πρώτα στάδια αυτής της νέας κατάστασης και ανάλογα με τις εξελίξεις θα υιοθετήσουμε την κατάλληλη στρατηγική χωρίς διαταγμή.

Περισσότερες Πληροφορίες



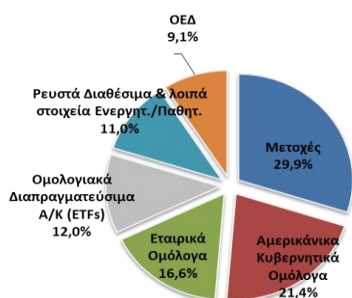
www.eurobankam.gr

### Στατιστικοί Δείκτες

Τυπική Απόκλιση	4,35%
VaR	3,31%
Απόδοση στη λήξη (Yield Maturity)	2,25%
Διάρκεια -Duration (έτη)	2,35

Ο υπολογισμός της **Τυπικής Απόκλισης** έχει πραγματοποιηθεί με δεδομένα των τελευταίων 12 μηνών. Ο υπολογισμός του **VaR** έχει πραγματοποιηθεί με τη μέθοδο της ιστορικής προσομοίωσης (historical simulation) χρησιμοποιώντας ως επίπεδο εμπιστοσύνης το 99% και δεδομένα των τελευταίων 12 μηνών. Τα επίπεδα του VaR αναφέρονται σε VaR ενός μήνα.

### Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου



### Γεωγραφική Κατανομή Χαρτοφυλακίου

Γερμανία	32,30%
Γαλλία	29,50%
Η.Π.Α.	23,06%
Ολλανδία	9,50%
Μεγάλη Βρετανία	2,48%
Ιταλία	1,57%
Κίνα	1,11%
Ισραήλ	0,47%

### Επικοινωνία

#### Eurobank Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.

Σταδίου 10, Αθήνα, 10564, Τηλ: +30 210 33 52 800, Fax: +30 210 33 52 890

Email : am@eurobank.gr

Website : www.eurobankam.gr

www.eurobank.gr

Ή καλέστε το Europhone Banking +30 210 95 55 000 or +30 801 111 1144

© 2018 Morningstar UK. All Rights Reserved. Morningstar Ratings as of 31/12/2018

Για τις πληροφορίες, που αφορούν στην Morningstar και παρατίθενται στο παρόν, ισχύουν τα κατωτέρω:

(1) αποτελείουν πνευματική ιδιοκτησία της Morningstar, (2) απαγορεύεται η καθ' οιονδήποτε τρόπο αναπαραγωγή, ενσωμάτωση σε κείμενο ή αναδημοσίευσή τους και (3) δεν παρέχεται καμία εγγύηση ότι είναι ακριβείς, πλήρεις ή επίκαιρες. Οι εν λόγω πληροφορίες σας γνωστοποιούνται από την EUROBANK Asset Management A.E.Δ.Α.Κ. Η Morningstar και η EUROBANK Asset Management A.E.Δ.Α.Κ. δε φέρουν καμία ευθύνη για οποιαδήποτε απώλεια ή ζημία που τυχόν προκύψει από τη χρήση των πληροφοριών αυτών. Η EUROBANK Asset Management A.E.Δ.Α.Κ. σας ενημερώνει επιπλέον ότι: (i) κανένα στοιχείο του παρόντος δεν πρέπει να εκλαμβάνεται ως επενδυτική συμβουλή και κατά συνέπεια δεν εμπεριέχει σύσταση για αγορά ή πώληση μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων και (ii) η απόδοση των επενδύσεων σε Αμοιβαία Κεφάλαια ενδέχεται να μειώνεται ή να αυξάνεται.

ΟΙ ΟΙΣΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΙΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

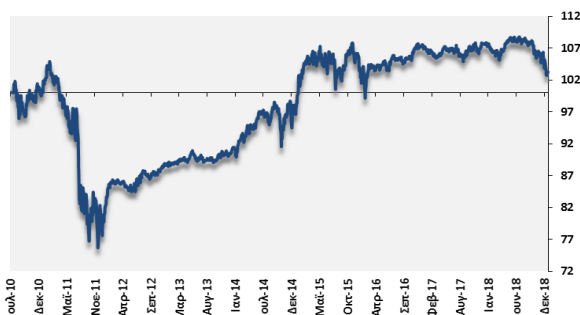
### Πορεία Α/Κ

#### Σωρευτικές Αποδόσεις ανά Σειρά Μεριδίων

Σειρές Μεριδίων	Από Αρχή Έτους	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Prelium A	-4,14%	-4,14%	-2,53%	14,00%
Prelium B	-3,16%	-3,16%	0,47%	19,82%

#### Ετήσιες Αποδόσεις ανά Σειρά Μεριδίων

Σειρές Μεριδίων	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Prelium A	-4,14%	+0,49%	+1,17%	+8,50%	+7,81%	+2,03%
Prelium B	-3,16%	+1,50%	+2,21%	+9,80%	+8,62%	+3,05%



### Μεγαλύτερες Τοποθετήσεις (%)

US TREASURY 31/01/2022 1.875%	6,95%
ISHARES JPM USD EM BND EUR - H	6,03%
T 1.125% 28/02/21	5,58%
VZ 01/11/2021	3,79%
AAPL 06/05/2020	3,74%
GTB 0 1/2/19	3,11%
ISHARES JPM USD EM BND USD D	3,03%
US TREASURY 30/11/2020	2,84%
US TREASURY 31/08/23 2.75%	2,75%
GGB 30/01/2028	2,57%

### Κλαδική Κατανομή Χαρτοφυλακίου

Φαρμακευτικός Κλάδος	11,12%
Καλλυντικά / Προσωπική Υγιεινή	8,75%
Λογισμικό	6,33%
Ηλεκτρονικοί Υπολογιστές	5,65%
Διαδίκτυο	5,08%
Κατασκευές	4,67%
Τράπεζες	4,67%
Πετρέλαιο & Αέριο	4,65%
Αυτοκίνητα	4,51%
Ποτά	4,17%
Ενδύματα	4,02%
Ηλεκτρονικά Εξαρτήματα & Όργανα	4,01%
Ασφάλειες	3,69%
Τρόφιμα	3,03%
Αεροδιαστημική / Άμυνα	2,98%
Χημικά	2,88%
Ημιαγωγοί	2,88%
Οικιακά Αγαθά	2,44%
Λιανικό Εμπόριο	2,39%
Υπηρεσίες Υγείας	2,36%
Λοιποί κλάδοι	9,73%