



**Αμοιβαίο Κεφάλαιο
με περισσότερα επενδυτικά τμήματα
με την ενιαία γενική ονομασία**

«GMM FUNDS»

Οργανισμός Συλλογικών Επενδύσεων που έχει συσταθεί
κατά το δίκαιο της Κυπριακής Δημοκρατίας
(Αρ. Αδείας ΟΣΕΚΑ 02/78)

**Ετήσια Έκθεση 2021
(Ελεγμένη)**

31^η Δεκεμβρίου 2021

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

Φορείς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	σελ. 3
Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας Διαχείρισης	σελ. 4
Έκθεση Δραστηριοτήτων	σελ. 5
Έκθεση Ορκωτού Λογιστή	σελ. 14
Κατάσταση Ενεργητικού – Παθητικού έως την 31 Δεκεμβρίου 2021	σελ. 16
Πίνακες Επενδύσεων Επενδυτικών Τμημάτων	σελ. 22
Κατάσταση μεταβολών του ενεργητικού έως την 31 Δεκεμβρίου 2021	σελ. 39
Κατάσταση Αποτελεσμάτων έως την 31 Δεκεμβρίου 2021	σελ. 42
Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31 ^{ης} Δεκεμβρίου 2021	σελ. 45
Πολιτική Αποδοχών Εταιρίας Διαχείρισης	σελ. 59

«GMM FUNDS»

Φορείς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Εταιρία Διαχείρισης

GMM Global Money Managers Ltd

Λ. Αγίων Ομολογητών 26B, 1080 Λευκωσία, Κύπρος

Θεματοφύλακας

Eurobank Cyprus Ltd

Αρχιεπισκόπου Μακαρίου 41, 1065 Λευκωσία, Κύπρος

Διοικητική και Λογιστική Διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Fund Administration)

Eurobank Ergasias AE

Ιολκού 8 & Φιλικής Εταιρίας, 14234 Αθήνα, Ελλάδα

Διαχειριστής Επενδύσεων

GMM Global Money Managers Ltd

Λ. Αγίων Ομολογητών 26B, 1080 Λευκωσία, Κύπρος

Εξωτερικός Ελεγκτής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

C&N Auditors Ltd

Γιάννη Κρανιδιώτη 10, Λευκωσία 1065, Κύπρος

Διαχείριση Κινδύνων (Risk Management)

Γεώργιος Καραογλάνογλου (GMM Global Money Managers Ltd)

Εσωτερικός Ελεγκτής

Κώστας Σαββίδης (μέλος F.C.C.A.)

Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας Διαχείρισης GMM Global Money Managers Ltd

Η Εταιρία Διαχείρισης διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο αποτελείται από 8 μέλη και συγκεκριμένα τους:

Ιωάννα Πουλιάση	Διευθυντή - Πρόεδρο Δ.Σ.
Νικόλαο – Ιωάννη Καλτσογιάννη	Διευθυντή Διαχείρισης (Εκτελεστικό Σύμβουλο)
Αλέξιο Καρτάλη	Γενικό Διευθυντή Α' (Εκτελεστικό Σύμβουλο)
Ιωάννη Νινιό	Γενικό Διευθυντή Β' (Εκτελεστικό Σύμβουλο)
Βασίλειο Μάρο	Διευθυντή (Μη Εκτελεστικό Σύμβουλο)
Γεώργιο Καραογλάνογλου	Διευθυντή (Εκτελεστικό Σύμβουλο) Διορίσθηκε στις 11/1/2022
Κωνσταντίνο Γεωργάρα	Διευθυντή (Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Σύμβουλο)
Ειρένα Γεωργιάδου	Διευθυντή (Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Σύμβουλο) Διορίσθηκε στις 11/1/2022

Έκθεση δραστηριοτήτων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2021 «GMM FUNDS»

GMM A/K Βραχυπρόθεσμων Ομολόγων (ISIN: CYF000000028)

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Α/Κ) έλαβε άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου στις 6 Αυγούστου 2013 και η καταβολή του αρχικού ενεργητικού πραγματοποιήθηκε στις 7 Οκτωβρίου 2013.

Το Α/Κ έχει ως σκοπό την επίτευξη εισοδήματος από τόκους ομολόγων, αναλαμβάνοντας χαμηλό επενδυτικό κίνδυνο και έχοντας προστασία από την αύξηση των επιτοκίων. Για το 2021, το Α/Κ κατέγραψε θετική απόδοση 0,65%. Ο Δείκτης Αναφοράς του Α/Κ (Euribor 1-m + 15 bps) το αντίστοιχο χρονικό διάστημα κατέγραψε αρνητική απόδοση 0,41%.

Το ενεργητικό του Α/Κ στις 31/12/2021 ήταν € 3.408.679,72 καταγράφοντας άνοδο, κατά τη διάρκεια του έτους της τάξης του 21,21%.

GMM Ομολογιακό Α/Κ High Yield (ISIN: CYF000000044)

Το Α/Κ έλαβε άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου στις 6 Αυγούστου 2013 και η καταβολή του αρχικού ενεργητικού πραγματοποιήθηκε στις 23 Σεπτεμβρίου 2013.

Το Α/Κ έχει ως σκοπό την επίτευξη εισοδήματος και κεφαλαιακών κερδών, μέσω ανάληψης πιστωτικού κινδύνου, σε μεσομακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα. Το ενεργητικό του επενδύεται κυρίως σε επιλεγμένους εταιρικούς και κρατικούς ομολογιακούς τίτλους υψηλής απόδοσης και μέτριου έως υψηλού πιστωτικού κινδύνου, οι οποίοι αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε διεθνείς οργανωμένες αγορές, καθώς και σε ομολογιακούς τίτλους υψηλού πιστωτικού κινδύνου, οι οποίοι μπορεί να μην διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές. Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε τίτλους σταθερού εισοδήματος υψηλής πιστοληπτικής αξιολόγησης και τραπεζικές καταθέσεις. Για το 2021, το Α/Κ κατέγραψε θετική απόδοση 1,36%. Ο Δείκτης Αναφοράς του Α/Κ (Euribor 3-m + 125 bps) το αντίστοιχο χρονικό διάστημα κατέγραψε θετική απόδοση 0,70%.

Το ενεργητικό του Α/Κ στις 31/12/2021 ήταν € 4.620.092,16 καταγράφοντας πτώση, κατά τη διάρκεια του έτους της τάξης του 4,05%.

GMM Ομολογιακό Α/Κ Υψηλής Πιστοληπτικής Αξιολόγησης (νέα ονομασία από 1/2022: «GMM Emerging Markets Bond Fund»)

(ISIN: CYF000000036)

Το Α/Κ έλαβε άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου στις 6 Αυγούστου 2013 και η καταβολή του αρχικού ενεργητικού πραγματοποιήθηκε στις 4 Οκτωβρίου 2013.

Το Α/Κ έχει ως σκοπό την επίτευξη ανταγωνιστικών αποδόσεων μέσω επένδυσης του ενεργητικού του σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κρατικών και εταιρικών ομολόγων υψηλής πιστοληπτικής

αξιολόγησης τόσο σε Ευρώ αλλά και σε ξένα νομίσματα (investment grade και άνω, από έναν τουλάχιστον διεθνή οίκο πιστοληπτικής αξιολόγησης), αλλά και καταθέσεων, σε όλες τις διεθνείς αγορές. Η απόδοση προέρχεται από την επίτευξη υπεραξιών και κεφαλαιακών κερδών, από εισόδημα με τη μορφή τοκομεριδίων και τόκων καθώς και από ληλογισμένη συναλλαγματική έκθεση. Για το 2021, το A/K κατέγραψε θετική απόδοση 0,20%. Ο Δείκτης Αναφοράς του A/K (Euribor 3-m + 35 bps) το αντίστοιχο χρονικό διάστημα κατέγραψε αρνητική απόδοση 0,05%.

Το ενεργητικό του A/K στις 31/12/2021 ήταν € 1.292.779,50 καταγράφοντας πτώση, κατά τη διάρκεια του έτους της τάξης του 18,11%.

Τον Φεβρουάριο του 2020 η Εταιρία Διαχείρισης υπέβαλε αίτημα προς την ΕΚΚ, για την αλλαγή Επωνυμίας, Επενδυτικής Πολιτικής και Δείκτη Αναφοράς του Επενδυτικού Τμήματος «GMM Ομολογιακό A/K Υψηλής Πιστοληπτικής Αξιολόγησης» .

Η νέα ονομασία του Επενδυτικού Τμήματος θα είναι : «GMM Emerging Markets Bond Fund» και το νόμισμα αναφοράς θα παραμείνει το Ευρώ.

Η νέα επενδυτική πολιτική του Επενδυτικού Τμήματος θα είναι εστιασμένη στα Ομόλογα (εταιρικά/κρατικά) αναδυομένων αγορών, με την δυνατότητα το ενεργητικό του να διαρθρώνεται, ως εξής :

- Ομόλογα και T-Bills : από 55% – έως 90%
- Καταθέσεις : από 10% – έως 45%

Ο νέος επενδυτικός στόχος του Επενδυτικού Τμήματος θα είναι η μεγιστοποίηση της συνολικής του απόδοσης από υπεραξία κεφαλαίου, εισοδήματα τόκων και συναλλαγματικά κέρδη επενδύοντας σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κρατικών ή εταιρικών ομολόγων (σταθερού ή/και κυμαινόμενου επιτοκίου) εκδοτών από χώρες αναδυομένων αγορών.

Ο νέος Δείκτης Αναφοράς του A/K είναι : « 3-month Euribor + 100 bps.

Τον Ιανουάριο του 2022 η Εταιρία Διαχείρισης υλοποίησε το σχετικό αίτημα μετά από σχετική έγκριση που έλαβε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου.

Κατά την ημερομηνία υλοποίησης των μεταβολών, όλοι οι υφιστάμενοι μεριδιούχοι του «GMM Ομολογιακό A/K Υψηλής Πιστοληπτικής Αξιολόγησης» κατέστησαν αυτόματα μεριδιούχοι του «GMM Emerging Markets Bond Fund» . Σχετική ανακοίνωση αναρτήθηκε στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισης.

GMM Developed Markets Balanced USD Fund

(νέα ονομασία από 1/2022: «GMM KRITON GLOBAL ALLOCATION BALANCED FUND»)

Το A/K έλαβε την αρχική άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου στις 6 Αυγούστου 2013. Ο επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη ανταγωνιστικών αποδόσεων, μεσομακροπρόθεσμα, μέσω μίας ισορροπημένης επένδυσης του ενεργητικού του σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κυρίως μετοχών, εταιρικών και κρατικών χρεογράφων και δευτερευόντως T-Bills, καταθέσεων και λοιπών μέσων χρηματαγοράς, κυρίως στις αναπτυσσόμενες αγορές των ΗΠΑ και των Ευρωπαϊκών χωρών (τουλάχιστον κατά 55%), χωρίς ωστόσο να αποκλείονται και οι

υπόλοιπες διεθνείς αγορές. Η απόδοση προέρχεται τόσο από την επίτευξη υπεραξιών και κεφαλαιακών κερδών όσο και από εισόδημα με τη μορφή μερισμάτων, τοκομεριδίων και τόκων.

Το «GMM Developed Markets Balanced USD Fund» διατίθεται σε δυο (2) κατηγορίες μεριδίων : - Κατηγορία μεριδίων USD: «GMM Developed Markets Balanced USD Fund – USD» με ISIN: CYF000000515

- Κατηγορία μεριδίων EURO: «GMM Developed Markets Balanced USD Fund – EURO» με ISIN: CYF000000051

Οι δυο κατηγορίες μεριδίων έχουν παρόμοια χαρακτηριστικά με την ακόλουθη εξαίρεση:

Η κατηγορία μεριδίων EURO έχει ως νόμισμα αναφοράς το Ευρώ, ενώ η κατηγορία μεριδίων USD έχει ως νόμισμα αναφοράς το Δολάριο ΗΠΑ.

Για το 2021, το Α/Κ κατέγραψε αρνητική απόδοση 1,46% για την κατηγορία μεριδίων USD και θετική απόδοση 6,67% για την κατηγορία μεριδίων EURO.

Το ενεργητικό του Α/Κ στις 31/12/2021 ήταν € 453.969,14 για την κατηγορία μεριδίων EURO καταγράφοντας άνοδο 571,27% εντός του έτους και \$ 1.024.732,52 για την κατηγορία μεριδίων USD καταγράφοντας πτώση 1,46% εντός του έτους.

Τον Δεκέμβριο του 2020 η Εταιρία Διαχείρισης υπέβαλε αίτημα προς την ΕΚΚ, για την αλλαγή Επωνυμίας, Επενδυτικής Πολιτικής και Δείκτη Αναφοράς του Επενδυτικού Τμήματος «GMM Developed Markets Balanced USD Fund».

Η νέα προτεινόμενη ονομασία του Επενδυτικού Τμήματος είναι : «GMM KRITON GLOBAL ALLOCATION BALANCED FUND».

Ο νέος προτεινόμενος επενδυτικός σκοπός είναι η επίτευξη ανταγωνιστικών αποδόσεων, μέσω μίας ισορροπημένης επένδυσης του ενεργητικού, σε ένα ομολογιακό χαρτοφυλάκιο εταιρικών και κρατικών χρεογράφων και δευτερευόντως μετοχών, T-Bills, καταθέσεων και λοιπών μέσων χρηματαγοράς, σε όλες τις διεθνείς αγορές. Η απόδοση θα προέρχεται τόσο από την επίτευξη υπεραξιών και κεφαλαιακών κερδών όσο και από εισόδημα με τη μορφή μερισμάτων, τοκομεριδίων και τόκων.

Το ενεργητικό του , θα διαρθρώνεται , ως εξής :

- Μετοχές: από 0% – έως 40%
- Ομόλογα : από 20% – έως 100%
- Καταθέσεις και T- Bills: από 0% – έως 80%

Τον Ιανουάριο του 2022 η Εταιρία Διαχείρισης υλοποίησε το σχετικό αίτημα μετά από σχετική έγκριση που έλαβε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου.

Κατά την ημερομηνία υλοποίησης των μεταβολών, όλοι οι υφιστάμενοι μεριδιούχοι του «GMM Developed Markets Balanced USD Fund» κατέστησαν αυτόματα μεριδιούχοι του «GMM KRITON GLOBAL ALLOCATION BALANCED FUND» στα αντίστοιχα share classes (USD ή EURO). Σχετική ανακοίνωση αναρτήθηκε στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισης.

GMM Μετοχικό A/K Emerging Markets and New Frontiers Markets (ISIN: CYF000000069)

Το A/K έλαβε άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου στις 6 Αυγούστου 2013 και η καταβολή του αρχικού ενεργητικού πραγματοποιήθηκε στις 10 Οκτωβρίου 2013.

Το A/K έχει ως σκοπό την επίτευξη υψηλής απόδοσης από τη διαχείριση χαρτοφυλακίου μετοχών αναδυομένων αγορών και νέων υπό ανάπτυξη αγορών ή μετοχών εταιριών που έχουν υψηλή έκθεση στις εν λόγω οικονομίες, προερχόμενης πρωτίστως από υπεραξία κεφαλαίου και δευτερευόντως από μερίσματα, σε συνδυασμό με την ανάληψη υψηλού επενδυτικού κινδύνου, σε μακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα. Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε τίτλους σταθερού εισοδήματος, τραπεζικές καταθέσεις και βραχυπρόθεσμα μέσα χρηματαγοράς (T-Bills). Για το 2021, το A/K κατέγραψε αρνητική απόδοση 7,80%. Ο Δείκτης Αναφοράς του A/K (60% MSCI Emerging Markets (in EUR) + 40% Euribor 3-m) το αντίστοιχο χρονικό διάστημα κατέγραψε θετική απόδοση 2,05%.

Το ενεργητικό του A/K στις 31/12/2021 ήταν € 557.335,29 καταγράφοντας άνοδο, κατά τη διάρκεια του έτους της τάξης του 8,74%.

GMM Best Selection Balanced Fund (ISIN: CYF000000093)

Το A/K έλαβε άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου στις 6 Αυγούστου 2013 και η καταβολή του αρχικού ενεργητικού πραγματοποιήθηκε στις 3 Οκτωβρίου 2013.

Το A/K έχει ως σκοπό την επίτευξη υψηλών αποδόσεων από τη διαχείριση χαρτοφυλακίου μετοχών, των διεθνών αγορών, προερχόμενης πρωτίστως από υπεραξία κεφαλαίου και δευτερευόντως από μερίσματα, σε συνδυασμό με την ανάληψη μετρίου έως υψηλού επενδυτικού κινδύνου, σε μεσομακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα. Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε τίτλους σταθερού εισοδήματος, τραπεζικές καταθέσεις και βραχυπρόθεσμα μέσα χρηματαγοράς (T-Bills). Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να αναλάβει υψηλή έκθεση σε ξένο νόμισμα προκειμένου να διευρύνει την προσδοκώμενη απόδοσή του. Για το 2021, το A/K κατέγραψε θετική απόδοση 4,665%. Ο Δείκτης Αναφοράς του A/K (Euribor 3-m + 200 bps) το αντίστοιχο χρονικό διάστημα κατέγραψε θετική απόδοση 1,44%.

Το ενεργητικό του A/K στις 31/12/2021 ήταν € 3.765.009,89 καταγράφοντας άνοδο, κατά τη διάρκεια του έτους της τάξης του 3,57%.

GMM Development Balanced Fund (ISIN: CYF000000077)

Το A/K έλαβε άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου στις 6 Αυγούστου 2013 και η καταβολή του αρχικού ενεργητικού πραγματοποιήθηκε στις 23 Σεπτεμβρίου 2013.

Το A/K έχει ως σκοπό την επίτευξη εισοδήματος και κεφαλαιακών κερδών, κυρίως μέσω ανάληψης πιστωτικού κινδύνου σε μεσομακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα. Το ενεργητικό του επενδύεται κυρίως σε επιλεγμένους εταιρικούς και κρατικούς ομολογιακούς τίτλους υψηλής απόδοσης και μεσαίου έως υψηλού πιστωτικού κινδύνου. Δευτερεύοντος το Αμοιβαίο Κεφάλαιο αναλαμβάνει μικρό μετοχικό ρίσκο με σκοπό να διευρύνει την προσδοκώμενη απόδοσή του. Για το 2021, το A/K κατέγραψε αρνητική απόδοση 2,15%. Ο Δείκτης Αναφοράς του A/K (Euribor 3-m + 200 bps) το αντίστοιχο χρονικό διάστημα κατέγραψε θετική απόδοση 1,44%.

Το ενεργητικό του Α/Κ στις 31/12/2021 ήταν € 921.202,78 καταγράφοντας πτώση, κατά τη διάρκεια του έτους της τάξης του 75,44%.

Στις 4 Νοεμβρίου 2021 η Εταιρία Διαχείρισης προχώρησε σε επικαιροποίηση του συνθετικού δείκτη Κινδύνου και Απόδοσης (Risk Rate) του Α/Κ στην Κατηγορία Κινδύνου 4 (από την Κατηγορία Κινδύνου 3), καθώς η τυπική απόκλιση των αποδόσεων του είχε μεταβληθεί κατά τέτοιο τρόπο, ώστε να αντιστοιχεί σε άλλη κατηγορία κινδύνου για περισσότερους από τέσσερις συνεχόμενους μήνες.

GMM Global Opportunities Balanced Fund (ISIN: CYF000000101)

Το Α/Κ έλαβε άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου στις 6 Αυγούστου 2013 και η καταβολή του αρχικού ενεργητικού πραγματοποιήθηκε στις 24 Σεπτεμβρίου 2013.

Το Α/Κ έχει ως σκοπό την επίτευξη εισοδήματος και υπεραξίας μέσω μιας ισορροπημένης επένδυσης του ενεργητικού του σε χαρτοφυλάκια μετοχών και ομολόγων στις διεθνείς αγορές, σε εκείνες τις εταιρίες που σύμφωνα με την ανάλυση της Εταιρίας Διαχείρισης προσφέρουν τις καλύτερες ευκαιρίες. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο αναλαμβάνει ισόποσο πιστωτικό και μετοχικό κίνδυνο, επενδύοντας το ενεργητικό του σε επιλεγμένους εταιρικούς και κρατικούς ομολογιακούς τίτλους υψηλής απόδοσης με μεσαίο έως υψηλό πιστωτικό κίνδυνο και σε μετοχές των διεθνών αγορών. Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε ομόλογα υψηλής πιστοληπτικής αξιολόγησης, τραπεζικές καταθέσεις και βραχυπρόθεσμα μέσα χρηματαγοράς (T-Bills). Για το 2021, το Α/Κ κατέγραψε θετική απόδοση 3,14%. Ο Δείκτης Αναφοράς του Α/Κ (Euribor 3-m + 200 bps) το αντίστοιχο χρονικό διάστημα κατέγραψε θετική απόδοση 1,44%.

Το ενεργητικό του Α/Κ στις 31/12/2021 ήταν € 2.097.721,48 καταγράφοντας άνοδο, κατά τη διάρκεια του έτους της τάξης του 15,76%.

GMM Cyprus Assets Bond Fund (ISIN: CYF000000119)

Το Α/Κ έλαβε άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου στις 6 Αυγούστου 2013 και η καταβολή του αρχικού ενεργητικού πραγματοποιήθηκε στις 26 Σεπτεμβρίου 2013. Το Α/Κ, στις 3 Δεκεμβρίου 2014, μετά από έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, άλλαξε όνομα, κατηγορία και επενδυτική πολιτική. Επίσης στις 29 Σεπτεμβρίου 2017 η Εταιρία Διαχείρισης, μετά από έγκριση που έλαβε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, προχώρησε σε νέα αλλαγή Επωνυμίας του Επενδυτικού Τμήματος.

Η νέα ονομασία του Επενδυτικού Τμήματος είναι: «GMM Cyprus Assets Bond Fund».

Σημειώνουμε ότι δεν άλλαξε κανένα άλλο χαρακτηριστικό του Επενδυτικού Τμήματος και ενδεικτικά : Επενδυτική Πολιτική, Νόμισμα Αναφοράς, Δείκτης Αναφοράς, Αμοιβή Διαχείρισης, Δείκτης Κινδύνου και Απόδοσης, Επιβάρυνση Εισόδου/Εξόδου, Αμοιβή Υπεραπόδοσης, ISIN, που θα παραμείνουν ως έχουν.

Ο επενδυτικός σκοπός του Α/Κ, είναι η επίτευξη εισοδήματος και κεφαλαιακών κερδών, κυρίως μέσω ανάληψης πιστωτικού κινδύνου, σε μεσομακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα. Το ενεργητικό του επενδύεται κυρίως στην Κυπριακή αγορά τουλάχιστον κατά 65% και δευτερευόντως στις υπόλοιπες διεθνείς αγορές, κυρίως σε επιλεγμένους εταιρικούς και κρατικούς ομολογιακούς τίτλους και δευτερευόντως σε τραπεζικές

καταθέσεις και μετοχές. Για το 2021, το Α/Κ κατέγραψε αρνητική απόδοση 4,27%. Ο Δείκτης Αναφοράς του Α/Κ (Euribor 3-m + 100 bps) το αντίστοιχο χρονικό διάστημα κατέγραψε θετική απόδοση 0,45%.

Το ενεργητικό του Α/Κ στις 31/12/2021 ήταν € 2.127.775,61 καταγράφοντας πτώση, κατά τη διάρκεια του έτους της τάξης του 32,36%.

GMM Navigator World Balanced Fund (ISIN: CYF000000085)

Το Α/Κ έλαβε άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου στις 6 Αυγούστου 2013 και η καταβολή του αρχικού ενεργητικού πραγματοποιήθηκε στις 20 Σεπτεμβρίου 2013.

Το Α/Κ έχει ως σκοπό την επίτευξη εισοδήματος και κεφαλαιακών κερδών, κυρίως μέσω ανάληψης πιστωτικού κινδύνου σε μεσομακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα. Το ενεργητικό του επενδύεται κυρίως σε επιλεγμένους εταιρικούς και κρατικούς ομολογιακούς τίτλους υψηλής απόδοσης και μεσαίου έως υψηλού πιστωτικού κινδύνου. Επίσης το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να αναλάβει υψηλή έκθεση σε ξένο νόμισμα προκειμένου να διευρύνει την προσδοκώμενη απόδοσή του. Ελάχιστο ποσοστό επένδυσης σε Ευρώ ορίζεται το 50%. Για το 2021, το Α/Κ κατέγραψε θετική απόδοση 1,96%. Ο Δείκτης Αναφοράς του Α/Κ (Euribor 3-m + 200 bps) το αντίστοιχο χρονικό διάστημα κατέγραψε θετική απόδοση 1,44%.

Το ενεργητικό του Α/Κ στις 31/12/2021 ήταν € 3.318.513,82 καταγράφοντας άνοδο, κατά τη διάρκεια του έτους της τάξης του 1,09%.

GMM Kolona Balanced Fund (ISIN: CYF000000127)

Το Α/Κ έλαβε άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου την 1^η Νοεμβρίου 2013 και την ίδια ημέρα έγινε και η καταβολή του αρχικού ενεργητικού του.

Το Α/Κ έχει ως σκοπό την επίτευξη ανταγωνιστικών αποδόσεων, μεσομακροπρόθεσμα, μέσω μίας ισορροπημένης επένδυσης του ενεργητικού του σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο εταιρικών & κρατικών ομολόγων, μετοχών και καταθέσεων, τόσο στις αγορές των Ευρωπαϊκών χωρών, όσο και στις υπόλοιπες διεθνείς αγορές. Η απόδοση προέρχεται τόσο από την επίτευξη υπεραξιών και κεφαλαιακών κερδών όσο και από εισόδημα με τη μορφή μερισμάτων, τοκομεριδίων και τόκων. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται επίσης, να αναλάβει υψηλή έκθεση σε ξένο νόμισμα προκειμένου να διευρύνει την προσδοκώμενη απόδοσή του. Για το 2021, το Α/Κ κατέγραψε θετική απόδοση 35,54%. Ο Δείκτης Αναφοράς του Α/Κ (Euribor 3-m + 200 bps) το αντίστοιχο χρονικό διάστημα κατέγραψε θετική απόδοση 1,44%.

Το ενεργητικό του Α/Κ στις 31/12/2021 ήταν € 1.694.787,31 καταγράφοντας άνοδο, κατά τη διάρκεια του έτους της τάξης του 27,40%.

GMM Geraistos Balanced Fund (ISIN: CYF000000135)

Το Α/Κ έλαβε άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου την 1^η Νοεμβρίου 2013 και η καταβολή του αρχικού ενεργητικού πραγματοποιήθηκε στις 4 Νοεμβρίου 2013.

Το Α/Κ έχει ως σκοπό την επίτευξη ανταγωνιστικών αποδόσεων, μεσομακροπρόθεσμα, μέσω μίας ισορροπημένης επένδυσης του ενεργητικού του σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο εταιρικών & κρατικών ομολόγων, μετοχών και καταθέσεων, τόσο στις αγορές των Ευρωπαϊκών χωρών, όσο και στις υπόλοιπες διεθνείς αγορές. Η απόδοση προέρχεται τόσο από την επίτευξη υπεραξιών και κεφαλαιακών κερδών όσο και από εισόδημα με τη μορφή μερισμάτων, τοκομεριδίων και τόκων. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται επίσης, να αναλάβει υψηλή έκθεση σε ξένο νόμισμα προκειμένου να διευρύνει την προσδοκώμενη απόδοσή του. Για το 2021, το Α/Κ κατέγραψε θετική απόδοση 40,76%. Ο Δείκτης Αναφοράς του Α/Κ (Euribor 3-m + 200 bps) το αντίστοιχο χρονικό διάστημα κατέγραψε θετική απόδοση 1,44%.

Το ενεργητικό του Α/Κ στις 31/12/2021 ήταν € 1.235.229,72 καταγράφοντας άνοδο, κατά τη διάρκεια του έτους της τάξης του 40,76%.

GMM Themelio Balanced Fund (ISIN: CYF000000168)

Το Α/Κ έλαβε άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου την 31^η Δεκεμβρίου 2013 και την ίδια ημέρα έγινε και η καταβολή του αρχικού ενεργητικού του.

Το Α/Κ έχει ως σκοπό την επίτευξη ανταγωνιστικών αποδόσεων, μεσομακροπρόθεσμα, μέσω μίας ισορροπημένης επένδυσης του ενεργητικού του σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κυρίως εταιρικών και κρατικών ομολόγων και δευτερεύοντος μετοχών, T-Bills και καταθέσεων, τόσο στις αγορές των Ευρωπαϊκών χωρών, όσο και στις υπόλοιπες διεθνείς αγορές. Η απόδοση προέρχεται κυρίως από το εισόδημα με τη μορφή μερισμάτων και τοκομεριδίων και δευτερεύοντος από την επίτευξη υπεραξιών και κεφαλαιακών κερδών. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται επίσης, να αναλάβει μέτρια έκθεση σε ξένο νόμισμα προκειμένου να διευρύνει την προσδοκώμενη απόδοσή του. Για το 2021, το Α/Κ κατέγραψε θετική απόδοση 1,60%. Ο Δείκτης Αναφοράς του Α/Κ (Euribor 3-m + 200 bps) το αντίστοιχο χρονικό διάστημα κατέγραψε θετική απόδοση 1,44%.

Το ενεργητικό του Α/Κ στις 31/12/2021 ήταν € 1.284.889,39 καταγράφοντας πτώση, κατά τη διάρκεια του έτους της τάξης του 46,55%.

GMM Blue Water Investments Balanced Fund (ISIN: CYF000000176)

Το Α/Κ έλαβε άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου την 31^η Δεκεμβρίου 2013 και την ίδια ημέρα έγινε και η καταβολή του αρχικού ενεργητικού του.

Το Α/Κ έχει ως σκοπό την επίτευξη ανταγωνιστικών αποδόσεων, μεσομακροπρόθεσμα, μέσω μίας ισορροπημένης επένδυσης του ενεργητικού του σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κυρίως εταιρικών και κρατικών ομολόγων και μετοχών και δευτερεύοντος T-Bills και καταθέσεων, τόσο στις αγορές των Ευρωπαϊκών χωρών, όσο και στις υπόλοιπες διεθνείς αγορές. Η απόδοση προέρχεται κυρίως από το εισόδημα με τη μορφή μερισμάτων και τοκομεριδίων και δευτερεύοντος από την επίτευξη υπεραξιών και κεφαλαιακών κερδών. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται επίσης, να αναλάβει υψηλή έκθεση σε ξένο νόμισμα προκειμένου να διευρύνει την προσδοκώμενη απόδοσή του. Για το 2021, το Α/Κ κατέγραψε θετική απόδοση 4,33%. Ο Δείκτης Αναφοράς του Α/Κ (Euribor 3-m + 250 bps) το αντίστοιχο χρονικό διάστημα κατέγραψε θετική απόδοση 1,94%.

Το ενεργητικό του Α/Κ στις 31/12/2021 ήταν € 1.569.278,65 καταγράφοντας πτώση, κατά τη διάρκεια του έτους της τάξης του 2,06%.

Στις 11 Νοεμβρίου 2021 η Εταιρία Διαχείρισης προχώρησε σε επικαιροποίηση του συνθετικού δείκτη Κινδύνου και Απόδοσης (Risk Rate) του Α/Κ στην Κατηγορία Κινδύνου 4 (από την Κατηγορία Κινδύνου 3), καθώς η τυπική απόκλιση των αποδόσεων του είχε μεταβληθεί κατά τέτοιο τρόπο, ώστε να αντιστοιχεί σε άλλη κατηγορία κινδύνου για περισσότερους από τέσσερις συνεχόμενους μήνες.

Στις 31/12/2021 η Εταιρία Διαχείρισης προχώρησε στην διανομή των προσόδων και κερδών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου GMM BLUE WATER INVESTMENTS BALANCED FUND για πόσο 0,3534 Ευρώ ανά μερίδιο και την αυτόματη επανεπένδυσή τους (με την διανομή νέων επιπλέον μεριδίων στους επενδυτές).

GMM Aspendos Balanced Fund (ISIN: CYF000000267)

Το Α/Κ έλαβε άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου στις 13 Ιουλίου 2015 και η καταβολή του αρχικού ενεργητικού πραγματοποιήθηκε στις 22 Ιουλίου 2015.

Το Α/Κ έχει ως σκοπό την επίτευξη ανταγωνιστικών αποδόσεων, μεσομακροπρόθεσμα, μέσω μίας ισορροπημένης επένδυσης του ενεργητικού του σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κυρίως εταιρικών και κρατικών ομολόγων και δευτερευόντως μετοχών, T-Bills και καταθέσεων, τόσο στις αγορές των Ευρωπαϊκών χωρών, όσο και στις υπόλοιπες διεθνείς αγορές. Η απόδοση προέρχεται τόσο από την επίτευξη υπεραξιών και κεφαλαιακών κερδών όσο και από εισόδημα με τη μορφή μερισμάτων, τοκομεριδίων και τόκων. Το Α/Κ δύναται επίσης να αναλάβει έκθεση σε ξένο νόμισμα προκειμένου να διευρύνει την προσδοκώμενη απόδοσή του. Για το 2021, το Α/Κ κατέγραψε θετική απόδοση 4,64%. Ο Δείκτης Αναφοράς του Α/Κ (Euribor 3-m + 200 bps) το αντίστοιχο χρονικό διάστημα κατέγραψε θετική απόδοση 1,44%.

Το ενεργητικό του Α/Κ στις 31/12/2021 ήταν € 1.510.540,32 καταγράφοντας άνοδο, κατά τη διάρκεια του έτους της τάξης του 4,64%.

GMM Hermes Balanced Fund (ISIN: CYF000000432)

Το Α/Κ έλαβε άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου στις 3 Δεκεμβρίου 2015 και η καταβολή του αρχικού ενεργητικού πραγματοποιήθηκε στις 3 Φεβρουαρίου 2016.

Το Α/Κ έχει ως σκοπό την επίτευξη ανταγωνιστικών αποδόσεων, μεσομακροπρόθεσμα, μέσω μίας ισορροπημένης επένδυσης του ενεργητικού του σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κυρίως εταιρικών και κρατικών ομολόγων και δευτερευόντως μετοχών, T-Bills και καταθέσεων, τόσο στις αγορές των Ευρωπαϊκών χωρών, όσο και στις υπόλοιπες διεθνείς αγορές. Η απόδοση προέρχεται τόσο από την επίτευξη υπεραξιών και κεφαλαιακών κερδών όσο και από εισόδημα με τη μορφή μερισμάτων, τοκομεριδίων και τόκων. Το Α/Κ δύναται επίσης να αναλάβει έκθεση σε ξένο νόμισμα προκειμένου να διευρύνει την προσδοκώμενη απόδοσή του. Για το 2021, το Α/Κ κατέγραψε θετική απόδοση 9,48%. Ο Δείκτης Αναφοράς του Α/Κ (Euribor 3-m + 150 bps) το αντίστοιχο χρονικό διάστημα κατέγραψε θετική απόδοση 0,94%.

Το ενεργητικό του Α/Κ στις 31/12/2021 ήταν € 6.379.818,67 καταγράφοντας πτώση, κατά τη διάρκεια του έτους της τάξης του 5,66%.

Στις 8 Ιουλίου 2021 η Εταιρία Διαχείρισης προχώρησε σε επικαιροποίηση του συνθετικού δείκτη Κινδύνου και Απόδοσης (Risk Rate) του Α/Κ στην Κατηγορία Κινδύνου 5 (από την Κατηγορία Κινδύνου 4), καθώς η τυπική απόκλιση των αποδόσεων του είχε μεταβληθεί κατά τέτοιο τρόπο, ώστε να αντιστοιχεί σε άλλη κατηγορία κινδύνου για περισσότερους από τέσσερις συνεχόμενους μήνες.

GMM Zeus Global Balanced Fund (ISIN: CYF000000580)

Το Α/Κ έλαβε άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου στις 23 Δεκεμβρίου 2016 και η καταβολή του αρχικού ενεργητικού πραγματοποιήθηκε στις 28 Δεκεμβρίου 2016.

Το Α/Κ έχει ως σκοπό την επίτευξη ανταγωνιστικών αποδόσεων, μεσομακροπρόθεσμα, μέσω μίας ισορροπημένης επένδυσης του ενεργητικού του σε ένα ομολογιακό χαρτοφυλάκιο εταιρικών και κρατικών χρεογράφων και δευτερευόντως μετοχών, T-Bills, καταθέσεων και λοιπών μέσων χρηματαγοράς, στις διεθνείς αγορές. Η απόδοση θα προέρχεται τόσο από την επίτευξη υπεραξιών και κεφαλαιακών κερδών όσο και από εισόδημα με τη μορφή μερισμάτων, τοκομεριδίων και τόκων. Το Α/Κ δύναται επίσης να αναλάβει έκθεση σε ξένο νόμισμα προκειμένου να διευρύνει την προσδοκώμενη απόδοσή του. Για το 2021, το Α/Κ κατέγραψε θετική απόδοση 7,03%. Ο Δείκτης Αναφοράς του Α/Κ (Euribor 3-m + 150 bps) το αντίστοιχο χρονικό διάστημα κατέγραψε θετική απόδοση 0,94%.

Το ενεργητικό του Α/Κ στις 31/12/2021 ήταν € 7.226.551,78 καταγράφοντας άνοδο, κατά τη διάρκεια του έτους της τάξης του 6,22%.

Διανομή Προσόδων και Κερδών

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο GMM FUNDS προχώρησε στην διανομή προσόδων & κερδών για την χρήση 2021 μόνο στο Επενδυτικό τμήμα GMM BLUE WATER INVESTMENTS BALANCED FUND για πόσο 0,3534 Ευρώ ανά μερίδιο και την αυτόματη επανεπένδυσή τους (με την διανομή νέων επιπλέον μεριδίων στους επενδυτές).

ΓΕΝΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

Οι αποδόσεις που δηλώνονται στη Ετήσια έκθεση είναι ιστορικές και δεν είναι απαραίτητως ενδεικτικές της μελλοντικής πορείας των Α/Κ.

Λευκωσία, 28 Απριλίου 2022

**Έκθεση ορκωτού Ελεγκτή****C & N Auditors Ltd****Προς τους μεριδιούχους του****Αμοιβαίου Κεφαλαίου με περισσότερα επενδυτικά τμήματα, με την ενιαία γενική ονομασία «GMM FUNDS»**

Διενεργήσαμε έλεγχο στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GMM FUNDS» και των επενδυτικών τμημάτων του, οι οποίες περιλαμβάνουν την Καθαρή Περιουσιακή Κατάσταση και τις επενδύσεις του κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021, καθώς και τα αποτελέσματα και την μεταβολή του καθαρού ενεργητικού του κατά την χρονική περίοδο που παρήλθε, όπως και μία περίληψη των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν και άλλες επεξηγηματικές σημειώσεις για τις οικονομικές καταστάσεις.

Ευθύνη των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας Διαχείρισης για τις οικονομικές καταστάσεις

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας Διαχείρισης είναι υπεύθυνο για την προετοιμασία και την ορθή παρουσίαση των ανωτέρω οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές και κανονιστικές διατάξεις στην Κύπρο για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων και τον εσωτερικό έλεγχο όπως ορίζει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας Διαχείρισης σχετικά με την προετοιμασία και την σωστή παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων ώστε να μην περιλαμβάνουν ανακρίβειες ή παραλείψεις – είτε λόγω απάτης είτε λόγω λάθους.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η ευθύνη μας έγκειται στην έκφραση άποψης επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων, βασισμένη στον έλεγχο που διενεργήσαμε. Ο έλεγχός μας διεξήχθη σύμφωνα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωση στις ηθικές απαιτήσεις του Κώδικα Δεοντολογίας καθώς και το σχεδιασμό και την εκτέλεση του ελεγκτικού έργου κατά τρόπο που να διασφαλίζει με εύλογη βεβαιότητα ότι η Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως είναι απαλλαγμένη από ουσιώδεις ανακρίβειες και παραλήψεις.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει την διεξαγωγή διαδικασιών εξέτασης των αποδεικτικών στοιχείων που υποστηρίζουν τα ποσά και τις πληροφορίες που περιέχονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεχθείσες διαδικασίες εξαρτώνται από την κρίση του Ελεγκτή, συμπεριλαμβανομένης της εκτίμησης του κινδύνου παρείσφρησης ανακρίβειών και παραλείψεων – είτε λόγω απάτης είτε λόγω λάθους – στις οικονομικές καταστάσεις.

Κατά τον καθορισμό του ανωτέρου κινδύνου, ο Ελεγκτής λαμβάνει υπόψη τον εσωτερικό έλεγχο σχετικά με την προετοιμασία και τη σωστή παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, προκειμένου να καθορίσει τις κατάλληλες λογιστικές διαδικασίες υπό τις συγκεκριμένες συνθήκες, όχι, όμως, και για να εκφέρει άποψη επί της αποτελεσματικότητας του εταιρικού εσωτερικού ελέγχου. Ο έλεγχος περιλαμβάνει, επίσης, την αξιολόγηση των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν, των εκτιμήσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας Διαχείρισης και γενικότερα τις παρουσιάσεις των δεδομένων στην Ετήσια Έκθεση.

Η ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΕΙ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

C&N Auditors Ltd

NICOSIA HEAD OFFICE: Office 201, 10 Yianni Kranidioti Str., 1065 Nicosia, Cyprus

t: +357 22460760, f: +357 22767067, P.O. Box 28949, 2084 Nicosia, Cyprus

e: office@cnauditors.com w: www.cnauditors.com



Πιστεύουμε ότι τα αποδεικτικά στοιχεία που έχουμε συγκεντρώσει είναι αρκετά και κατάλληλα να μας παράσχουν βάση για το σχηματισμό της λογιστικής μας άποψης.

Άποψη

Κατά την άποψή μας, οι συγκεκριμένες οικονομικές καταστάσεις δίνουν την αληθινή και σωστή εικόνα της οικονομικής κατάστασης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GMM FUNDS» και καθενός από τα σχετικά επενδυτικά τμήματά του κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021 καθώς και των αποτελεσμάτων των χρήσεών τους και των μεταβολών του καθαρού ενεργητικού τους κατά την χρονική περίοδο του έτους που παρήλθε σύμφωνα με τις νομικές και κανονιστικές διατάξεις που ισχύουν στην Κύπρο σχετικά με την προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων.

Επίσης βεβαιώνουμε ότι για την αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των επενδυτικών τμημάτων του χρησιμοποιήθηκαν μέθοδοι και κριτήρια σύμφωνα με τις ισχύουσες οδηγίες, νομικές και κανονιστικές διατάξεις στην Κύπρο, καθώς επίσης ότι τα στοιχεία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των επενδυτικών τμημάτων του έχουν αποτιμηθεί σε εύλογη αξία.

Άλλα θέματα

Συμπληρωματικές πληροφορίες που περιέχονται στην Ετήσια Έκθεση έχουν ελεγχθεί στο γενικότερο πλαίσιο της εντολής προς έλεγχο που λάβαμε, όμως, δεν υπόκεινται στις συγκεκριμένες λογιστικές διαδικασίες που ακολουθήθηκαν σύμφωνα με τα ανωτέρω περιγραφέντα πρότυπα. Συνεπώς, δε μπορούμε να εκφέρουμε άποψη επ' αυτών. Ωστόσο, δεν έχουμε καμία σχετική παρατήρηση στο πλαίσιο του γενικότερου συνόλου των οικονομικών καταστάσεων.

Λευκωσία, 28 Απριλίου 2022

C & N Auditors Ltd



Κατάσταση Ενεργητικού- Παθητικού
για την περίοδο έως 31 Δεκεμβρίου 2021

	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS
	Ενοποιημένες	GMM A/K BPAX/ΘΕΣΜΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ	GMM EMERGING MARKETS BOND FUND	GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ A/K HIGH YIELD	GMM ΜΕΤΟΧΙΚΟ A/K EMERGING MARKETS & NEW FRONTIERS MARKETS	GMM DEVELOPMENT BALANCED FUND	GMM NAVIGATOR WORLD BALANCED FUND
Νόμισμα	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Ενεργητικό							
Χαρτοφυλάκιο κινητών αξιών	36.941.144,81	2.711.313,89	1.153.233,05	4.083.007,26	489.808,30	771.322,91	2.612.893,77
Υπεραξία από συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης (Παραγωγή)	-	-	-	-	-	-	-
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα: Δικαιώματα Προαιρέσεως, Συμβόλαια	-	-	-	-	-	-	-
Καταθέσεις σε τράπεζες	7.198.003,47	662.562,58	113.354,74	488.913,43	33.853,55	145.480,33	686.159,87
Έξοδα σύστασης, προπληρωμένα	-	-	-	-	-	-	-
Απαιτήσεις από τοκους και μερίσματα	478.259,58	41.280,48	29.515,80	66.155,85	103,75	9.032,07	30.139,86
Λοιπές απαιτήσεις	37.093,35	-	-	-	37.093,35	-	-
Άλλα στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	-	-
Συνολικό ενεργητικό	44.654.501,22	3.415.156,95	1.296.103,59	4.638.076,54	560.858,95	925.835,31	3.329.193,50
Παθητικό							
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από Συμβόλαια Μελλοντ. Εκπλήρωσης	-	-	-	-	-	-	-
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα: Δικαιώματα Προαιρέσεως, Συμβόλαια	-	-	-	-	-	-	-
Ανταλλαγής και Συμβάσεις Προθεσμιακών συναλλαγών	-	-	-	-	-	-	-
Συμμετοχές προς αποκοπή	-	-	-	-	-	-	-
Αμοιβές και λοιπές υποχρεώσεις	225.639,43	6.477,23	3.324,09	17.984,38	3.523,66	4.632,55	10.679,68
Διανομή Μερισματος	59.605,02	-	-	-	-	-	-
Συνολικό Παθητικό	285.244,45	6.477,23	3.324,09	17.984,38	3.523,66	4.632,55	10.679,68
Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό	44.369.256,77	3.408.679,72	1.292.779,50	4.620.092,16	557.335,29	921.202,76	3.318.513,82
Πληροφορίες για κυκλοφορούντα μερίδια και Καθαρή Αξία Μεριδίου							
Ενεργά μερίδια CLASS IN EUR		338.722,342	140.392,788	511.407,730	67.410,156	108.042,416	331.302,334
Ενεργά μερίδια CLASS IN USD							
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο μετά την αποκοπή μερισματος CLASS IN EUR:		10,0633	9,2083	9,0341	8,2678	8,5263	10,0166
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο μετά την αποκοπή μερισματος CLASS IN USD:							
Νόμισμα		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR

Ιστορικός πίνακας

Συνολικό Ενεργητικό Class in EUR την	31/12/2021		3.408.679,720	1.292.779,500	4.620.092,160	557.335,290	921.202,760	3.318.513,820
	31/12/2020		2.812.149,700	1.578.728,820	4.815.054,320	512.522,360	3.750.519,230	3.282.737,990
	31/12/2019		6.382.716,870	1.206.099,990	5.660.990,090	498.564,970	1.475.731,890	3.381.960,970
Συνολικό Ενεργητικό Class in USD την	31/12/2021							
	31/12/2020							
	31/12/2019							
Καθαρή Τιμή Μεριδίου Class In EUR την	31/12/2021		10,0633	9,2083	9,0341	8,2678	8,5263	10,0166
	31/12/2020		9,9986	9,1898	8,9127	8,9668	8,7137	9,8243
	31/12/2019		10,1927	9,6668	9,7492	8,6296	9,1731	10,0825
Καθαρή Τιμή Μεριδίου Class in USD την	31/12/2021							
	31/12/2020							
	31/12/2019							
Ενεργα Μεριδια class in eur	31/12/2021		338.722,3420	140.392,7880	511.407,7300	67.410,1560	108.042,4160	331.302,3340
	31/12/2020		281.253,3660	171.790,7030	540.244,8110	57.157,7770	430.415,7340	334.146,3760
	31/12/2019		626.203,9080	124.767,3340	580.664,0500	57.773,8750	160.875,8030	335.428,1240
Ενεργα Μεριδια class in usd	31/12/2021							
	31/12/2020							
	31/12/2019							

Κατάσταση Ενεργητικού- Παθητικού
για την περίοδο έως 31 Δεκεμβρίου 2021

	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS
	Ενοποιημένες	GMM BEST SELECTION BALANCED FUND	GMM GLOBAL OPPORTUNITIES BALANCED FUND	GMM CYPRUS ASSETS BOND FUND	GMM KOLONA BALANCED FUND	GMM GERAISTOS BALANCED FUND	GMM THEMELIO BALANCED FUND
Νόμισμα	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Ενεργητικό							
Χαρτοφυλάκιο κινητών αξιών	36.941.144,81	3318134,35	1.843.829,45	1.757.043,05	1.491.066,31	780.467,12	1.020.038,03
Υπεραξία από συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης (Παραγωγή)	-	-	-	-	-	-	-
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα: Δικαιώματα Προαίρεσης, Συμβόλαια	-	-	-	-	-	-	-
Καταθέσεις σε τράπεζες	7.198.003,47	429.477,30	245.351,57	349.543,16	198.273,89	456.299,59	259.812,13
Έξοδα σύστασης, προπληρωμένα	-	-	-	-	-	-	-
Απαιτήσεις από τοκους και μερίσματα	478.259,58	53.503,43	22.876,38	25.211,63	9.239,19	1.698,64	7.784,81
Λοιπές απαιτήσεις	37.093,35	-	-	-	-	-	-
Άλλα στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	-	-
Συνολικό ενεργητικό	44.654.501,22	3.801.115,08	2.112.057,40	2.131.797,84	1.698.579,39	1.238.465,35	1.287.634,97
Παθητικό							
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από Συμβόλαια Μελλοντ. Εκπλήρωσης	-	-	-	-	-	-	-
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα: Δικαιώματα Προαίρεσης, Συμβόλαια	-	-	-	-	-	-	-
Ανταλλαγής και Συμβάσεις Προθεσμιακών συναλλαγών	-	-	-	-	-	-	-
Συμμετοχές προς αποκοπή	-	-	-	-	-	-	-
Αμοιβές και λοιπές υποχρεώσεις	225.639,43	36.105,19	14.335,92	4.022,53	3.792,08	3.235,63	2.745,58
Διανομή Μερισματος	59.605,02	-	-	-	-	-	-
Συνολικό Παθητικό	285.244,45	36.105,19	14.335,92	4.022,53	3.792,08	3.235,63	2.745,58
Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό	44.369.256,77	3.765.009,89	2.097.721,48	2.127.775,31	1.694.787,31	1.235.229,72	1.284.889,39
Πληροφορίες για κυκλοφορούντα μερίδια και Καθαρή Αξία Μεριδίου							
Ενεργά μερίδια CLASS IN EUR		358.943,442	228.261,972	192.893,388	95.701,470	91.087,808	114.922,375
Ενεργά μερίδια CLASS IN USD							
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο μετά την αποκοπή μερισματος CLASS IN EUR:		10,4891	9,1900	11,0308	17,7091	13,5609	11,1805
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο μετά την αποκοπή μερισματος CLASS IN USD:							
Νόμισμα		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR

Ιστορικός πίνακας

Συνολικό Ενεργητικό Class in EUR την	31/12/2021		3.765.009,890	2.097.721,480	2.127.775,310	1.694.787,310	1.235.229,720	1.284.889,390
	31/12/2020		3.635.136,960	1.812.081,230	3.145.862,990	1.330.252,560	877.528,600	2.403.853,440
	31/12/2019		3.574.174,950	1.832.550,950	3.384.039,830	1.367.265,830	912.358,340	2.484.903,900
Συνολικό Ενεργητικό Class in USD την	31/12/2021							
	31/12/2020							
	31/12/2019							
Καθαρή Τιμή Μεριδίου Class in EUR την	31/12/2021		10,4891	9,1900	11,0308	16,6460	13,5609	5,8822
	31/12/2020		10,0216	8,9105	11,5231	13,0656	9,6339	11,0048
	31/12/2019		9,7690	8,9915	11,2435	13,4292	10,0163	11,3759
Καθαρή Τιμή Μεριδίου Class in USD την	31/12/2021							
	31/12/2020							
	31/12/2019							
Ενεργα Μεριδία class in eur	31/12/2021		358.943,4420	228.261,9720	192.893,3880	101.813,1940	91.087,8080	218.436,4920
	31/12/2020		362.729,7790	203.365,6060	273.006,1000	101.813,1940	91.087,8080	218.436,4920
	31/12/2019		365.869,7920	203.809,9410	300.976,7910	101.813,1940	91.087,8080	218.436,4920
Ενεργα Μεριδία class in usd	31/12/2021							
	31/12/2020							
	31/12/2019							

Κατάσταση Ενεργητικού- Παθητικού						
για την περίοδο εις 31 Δεκεμβρίου 2021						
	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS
	Ενοποιημένες	GMM BLUE WATER INVESTMENTS BALANCED FUND	GMM ASPENDOS BALANCED FUND	GMM HERMES BALANCED FUND	GMM KRITON GLOBAL ALLOCATION BALANCED FUND	GMM ZEUS GLOBAL BALANCED FUND
Νόμισμα	EUR	EUR	EUR	EUR	USD	EUR
Ενεργητικό						
Χαρτοφυλάκιο κινητών αξιών	36.941.144,81	1.385.735,29	1.255.889,92	5.299.634,30	1.526.330,77	5.620.093,37
Υπεραξία από συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης (Παραγωγή)	-	0	-	-	-	0
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα: Δικαιώματα Προαίρεσης, Συμβόλαια	-	-	-	0	-	-
Καταθέσεις σε τράπεζες	7.198.003,47	225.450,69	252.001,85	1.014.831,96	11.612,45	1.626.383,92
Έξοδα σύστασης, προπληρωμένα	-	-	-	-	-	-
Απαιτήσεις από τοκούς και μερίσματα	478.259,58	31.515,77	14.291,03	67.823,58	5.517,87	63.215,45
Λοιπές απαιτήσεις	37.093,35	-	-	-	-	-
Άλλα στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	-
Συνολικό ενεργητικό	44.654.501,22	1.642.701,75	1.522.182,80	6.382.289,84	1.543.461,09	7.309.692,74
Παθητικό	-	-	-	-	-	-
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από Συμβόλαια Μελλοντ. Εκπλήρωσης	-	-	-	-	-	-
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα: Δικαιώματα Προαίρεσης, Συμβόλαια	-	-	-	-	-	-
Ανταλλαγής και Συμβάσεις Προθεσμιακών συναλλαγών	-	-	-	-	-	-
Συμμετοχές προς αποκοπή	-	-	-	-	-	-
Αμοιβές και λοιπές υποχρεώσεις	225.639,43	13.818,08	11.642,48	2.471,17	4.199,93	83.140,96
Διανομή Μερισματος	59.605,02	59.605,02	-	-	-	-
Συνολικό Παθητικό	285.244,45	73.423,10	11.642,48	2.471,17	4.199,93	83.140,96
Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό	44.369.256,77	1.569.278,65	1.510.540,32	6.379.818,67	1.539.261,16	7.226.551,78
		0				0
Πληροφορίες για κυκλοφορούντα μερίδια και Καθαρή Αξία Μεριδίου						
Ενεργά μερίδια CLASS IN EUR		168.673,015	142.777,408	495.887,732	58.823,775	702.907,730
Ενεργά μερίδια CLASS IN USD					124.895,916	
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο μετά την αποκοπή μερισματος CLASS IN EUR:		9,3037	10,5797	12,8654	7,7174	10,2809
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο μετά την αποκοπή μερισματος CLASS IN USD:					8,2047	
Νόμισμα		EUR	EUR	EUR	USD	EUR

Ιστορικός πίνακας

Συνολικό Ενεργητικό Class in EUR την	31/12/2021	1.569.278,650	1.510.540,320	6.379.818,670	453.969,140	7.226.551,780
	31/12/2020	1.602.245,570	1.443.541,260	6.762.317,930	67.628,200	6.803.505,430
	31/12/2019	1.714.429,820	1.529.979,860	7.725.599,970	21.617,940	7.188.237,120
Συνολικό Ενεργητικό Class in USD την	31/12/2021				1.024.732,520	
	31/12/2020				1.039.953,670	
	31/12/2019				474.019,690	
Καθαρή Τιμή Μεριδίου Class In EUR την	31/12/2021	9,0658	10,5797	11,0872	7,7174	10,2805
	31/12/2020	9,2562	10,1104	11,7519	7,2348	9,6054
	31/12/2019	9,5028	10,3146	11,9330	8,8871	10,1415
Καθαρή Τιμή Μεριδίου Class in USD την	31/12/2021				8,2047	
	31/12/2020				8,3266	
	31/12/2019				9,2896	
Ενεργα Μεριδια class in eur	31/12/2021	173.098,9980	142.777,4080	575.423,0220	58.823,7750	702.907,7300
	31/12/2020	173.098,9980	142.777,4080	575.423,0220	9.347,6580	708.301,1290
	31/12/2019	180.412,6010	148.331,3590	647.416,2150	2.432,5070	708.794,0730
Ενεργα Μεριδια class in usd	31/12/2021				124.895,9160	
	31/12/2020				124.895,9160	
	31/12/2019				51.027,1070	

GMM Α/Κ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2021
(Όλες οι τιμές Ευros)

Νόμισμα	Μετοχές/ Ονομαστική αξία	Περιγραφή	Αξία Κόστους	Αξία		% επι Καθαρού Ενεργητικού
				Τρέχουσα		
Εισηγμένες Κινητές Αξίες						
Ομολογα						
EUR	2000	DEUTSCHE BANK AG 30/4/2170 6% VARIABLE	203.150,00	202.060,00		5,93%
EUR	430	ELVALHALCOR HELLENIC COP 16/11/2028 2.45% FIXED	43.000,00	43.043,00		1,26%
EUR	400	PRODEA REAL ESTATE INV 20/7/2028 2.3% FIXED	40.000,00	39.200,00		1,15%
EUR	270	CPLP SHIPPING 22/10/2026 2.65% FIXED	27.000,00	27.067,50		0,79%
EUR	260	NOVAL PROPERTY REIC 6/12/2028 2.65% FIXED	26.000,00	25.792,00		0,76%
EUR	1000	HELLENIC PETROLEUM FINAN 4/10/2024 2% FIXED	98.800,00	99.360,00		2,91%
EUR	1000	NATIONAL BANK GREECE SA 8/10/2026 2.75% VARIABLE	99.455,00	99.833,00		2,93%
EUR	100	CORAL AE OIL CHEMICALS 11/5/2023 3% FIXED	10.121,43	10.085,00		0,30%
EUR	2000	MYTILINEOS FINANCIAL 1/12/2024 2.5% FIXED	207.300,00	203.878,00		5,98%
EUR	500	TERNA ENERGY FINANCE 22/10/2026 2.6% FIXED	50.000,00	49.300,00		1,45%
EUR	1000	RWE AG 21/4/2075 3.5% VARIABLE	107.650,00	106.265,00		3,12%
EUR	1000	OI EUROPEAN GROUP BV 15/11/2024 3.125% FIXED	102.850,00	102.745,00		3,01%
EUR	1000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO 15/1/2024 2.2% FIXED	99.500,00	99.183,00		2,91%
EUR	1000	NORTH MACEDONIA 18/1/2025 2.75% FIXED	108.450,00	102.414,00		3,00%
EUR	1000	PIRELLI & C SPA 25/1/2023 1.375% FIXED	99.993,75	100.964,00		2,96%
EUR	1000	PAPREC HOLDING SA 31/3/2025 4% FIXED	101.400,00	101.397,00		2,97%
EUR	1000	PIAGGIO & C SPA 30/4/2025 3.625% FIXED	100.600,00	101.754,00		2,99%
EUR	1000	K+S AG 18/7/2024 3.25% FIXED	103.625,00	103.782,00		3,04%
EUR	1000	TELECOM ITALIA SPA 11/4/2024 4% FIXED	105.800,00	104.794,00		3,07%
CNY	10000	ASIAN DEVELOPMENT BANK 5/3/2024 2.9% FIXED	135.636,83	139.502,69		4,09%
EUR	1000	TRAFIGURA FUNDING SA 2/2/2026 3.875% FIXED	102.175,00	101.130,00		2,97%
EUR	1000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 11/2/2025 2.875% FIXED	101.450,00	100.305,00		2,94%
EUR	1000	EUROBANK SA 14/3/2028 2.25% VARIABLE	99.470,00	94.960,00		2,79%
Σύνολο Επενδύσεων σε	Ομολογα		2.173.427,01	2.158.814,19		63,33%
Αμοιβαία Κεφάλαια						
EUR	15000	INCOME GREEK BOND FUND CLASS GMM	150.000,00	161.350,50		4,73%
Σύνολο Επενδύσεων σε	Αμοιβαία Κεφάλαια		150.000,00	161.350,50		4,73%
Διαπραγματεύσιμα Α/κ						
EUR	1000	ETF I SHARES EM ASIA LCL GOV BND	84.649,60	84.434,00		2,48%
Σύνολο Επενδύσεων σε	Διαπραγματεύσιμα Α/κ		84.649,60	84.434,00		2,48%
ΜΗ Εισηγμένες Κινητές Αξίες						
Ομολογα						
EUR	236500	Q & R CYPRUS LTD 21/7/2022 6%	236.268,62	236.500,00		6,94%
EUR	33415,2	GLOBO TECHNOLOGIES UK LT 20/6/2018 9% FIXED	33.415,20	33.415,20		0,98%
EUR	36800	CELTONA LTD NOTE 2024	36.800,00	36.800,00		1,08%
Σύνολο Επενδύσεων σε	Ομολογα		306.483,82	306.715,20		9,00%
Σύνολο Επενδύσεων			2.714.560,43	2.711.313,89		79,54%

Μεταβολή στη σύνθεση Χαρτοφυλακίου από 01/01/2021 έως 31/12/2021

(Όλες οι τιμές Ευros)	κτηση 2020	κτηση 2021	
-Μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	0,00	0,00	0,00%
-Ομολογιακά Δάνεια εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά	1.441.789,39	2.173.427,01	50,75%
- Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια	95.983,45	84.649,60	0,00%
-Μη εισηγμένες κινητές αξίες	241.950,76	306.483,82	26,67%
-Warrants	0,00	0,00	0,00%
- Αμοιβαία Κεφάλαια	150.000,00	150.000,00	0,00%
		2.714.560,43	

GMM EMERGING MARKETS BOND FUND

Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2021
(Όλες οι τιμές Ευros)

Νόμισμα	Μετοχές/ ιστική αξία	Περιγραφή	Αξία Κόστους	Αξία Τρεχούσα	% επι Καθαρού Ενεργητικού
Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
Ομόλογα					
EUR	110	CPLP SHIPPING 22/10/2026 2.65% FIXED	11.000,00	11.027,50	0,85%
USD	200	REPUBLIC OF EL SALVADOR 24/1/2023 7.75% FIXED	15.228,43	13.875,68	1,07%
USD	400	PAMPA ENERGIA SA 21/7/2023 7.375% FIXED	29.916,71	34.390,96	2,66%
BRL	2500	FED REPUBLIC OF BRAZIL 5/1/2022 12.5% FIXED	42.209,26	39.619,02	3,06%
INR	80000	INTL FINANCE CORP 25/11/2024 6.3% FIXED	99.004,68	97.096,97	7,51%
USD	300	UNITED MEXICAN STATES 8/3/2044 4.75% FIXED	28.539,09	28.859,70	2,23%
RUB	40000	INTL FINANCE CORP 11/4/2022 6.375% FIXED	53.080,14	46.612,68	3,61%
ZAR	10000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 5/5/2027 8% FIXED	61.187,70	58.006,92	4,49%
BRL	3000	INTL FINANCE CORP 9/5/2022 7.5% FIXED	55.301,58	47.071,20	3,64%
IDR	11000000	EUROPEAN BK RECON & DEV 13/12/2022 6.45% FIXED	69.458,11	69.663,03	5,39%
RUB	70000	INTL BK RECON & DEVELOP 14/11/2022 6.75% FIXED	81.777,00	80.663,75	6,24%
CNY	15000	ASIAN DEVELOPMENT BANK 5/3/2024 2.9% FIXED	196.502,85	209.254,03	16,19%
EUR	400	ROMANIA 28/1/2050 3.375% FIXED	41.946,00	37.746,40	2,92%
RUB	40000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 17/7/2024 3.75% FIXED	43.925,28	42.509,53	3,29%
CLP	400000	INTL FINANCE CORP 23/12/2024 0.5% FIXED	46.417,63	40.901,28	3,16%
MXN	24000	INTL BK RECON & DEVELOP 22/1/2026 4.25% FIXED	94.381,93	93.509,97	7,23%
KZT	140000	INTL FINANCE CORP 3/2/2023 7.5% FIXED	28.294,53	27.675,80	2,14%
CNY	3000	ASIAN INFRASTRUCTURE INV 24/3/2025 2.5% FIXED	39.551,75	41.070,23	3,18%
Σύνολο Επενδύσει Ομόλογα			1.037.722,67	1.019.554,65	78,87%
ΜΗ Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
Ομόλογα					
EUR	EUR	Q & R CYPRUS LTD 21/7/2022 6%	64.026,42	64.500,00	4,99%
EUR	EUR	GLOBO TECHNOLOGIES UK LT 20/6/2018 9% FIXED	64.178,40	64.178,40	4,96%
EUR	EUR	CELTONA LTD NOTE 2024	5.000,00	5.000,00	0,39%
Σύνολο Επενδύσει ΜΗ Εισηγμένες Κινητές Αξίες			133.204,82	133.678,40	10,34%
Σύνολο Επενδύσεων			1.170.927,49	1.153.233,05	89,21%

Μεταβολή στη σύνθεση Χαρτοφυλακίου από 01/01/2021 έως 31/12/2021

(Όλες οι τιμές Ευros)	κτηση 2020	κτηση 2021	
-Μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	0,00	0,00	0,00%
-Ομολογιακά Δάνεια εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά	1.045.120,89	1.037.722,67	-0,71%
- Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια	284.714,81	0,00	0,00%
-Μη εισηγμένες κινητές αξίες	113.314,82	133.204,82	17,55%
-Warrants	0,00	0,00	0,00%
- Αμοιβαία Κεφάλαια			

GMM HIGH YIELD BOND Fund

Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2021
(Όλες οι τιμές Ευros)

Νόμισμα	Όνομαστική αξία	Περιγραφή	Αξία		% επί Καθαρού Ενεργητικού
			Κόστους	Τρεχούσα	
Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
	Ομόλογα				
EUR	1.000	DEUTSCHE BANK AG 30/4/2170 6% VARIABLE	101.800,00	101.030,00	2,19%
EUR	430	ELVALHALCOR HELLENIC COP 16/11/2028 2.45% FIXED	43.000,00	43.043,00	0,93%
EUR	250	NOVAL PROPERTY REIC 6/12/2028 2.65% FIXED	25.000,00	24.800,00	0,54%
USD	300	REPUBLIC OF EL SALVADOR 24/1/2023 7.75% FIXED	22.088,18	20.813,53	0,45%
USD	2.000	BRF SA 24/1/2030 4.875% FIXED	174.185,57	178.910,47	3,87%
USD	1.100	PAMPA ENERGIA SA 21/7/2023 7.375% FIXED	84.218,51	94.575,14	2,05%
USD	1.500	TRANSPORT DE GAS DEL SUR 2/5/2025 6.75% FIXED	115.151,00	121.687,27	2,63%
USD	1.000	DANAOS CORP 1/3/2028 8.5% FIXED	98.281,18	96.813,53	2,10%
USD	2.000	HDFC BANK LTD 25/2/2170 3.7% VARIABLE	171.039,18	175.802,58	3,81%
INR	100.000	INTL FINANCE CORP 25/11/2024 6.3% FIXED	127.337,52	121.371,21	2,63%
EUR	1.000	FRIGOGLOSS FINANCE BV 12/2/2025 6.875% FIXED	100.000,00	88.072,00	1,91%
EUR	1.000	PIRAEUS FINANCIAL HLDGS 19/2/2030 5.5% VARIABLE	95.600,00	97.048,00	2,10%
EUR	1.000	STICHTING AK RABOBANK 29/3/2170 6.5% STEP CPN	139.000,00	137.565,00	2,98%
USD	2.000	ABJA INVESTMENT CO 31/7/2024 5.95% FIXED	186.268,81	191.156,63	4,14%
ZAR	20.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 5/5/2027 8% FIXED	122.375,41	116.013,84	2,51%
USD	2.000	SHIMAO GROUP HLDGS LTD 3/7/2022 4.75% FIXED	158.606,67	126.994,53	2,75%
IDR	8.000.000	EUROPEAN BK RECON & DEV 13/12/2022 6.45% FIXED	50.085,16	50.664,02	1,10%
CNY	10.000	ASIAN DEVELOPMENT BANK 5/3/2024 2.9% FIXED	129.500,85	139.502,69	3,02%
EUR	1.000	TRAFIGURA GROUP PTE LTD 31/1/2170 7.5% VARIABLE	109.750,00	107.834,00	2,33%
EUR	1.000	INTRUM AB 15/9/2027 3% FIXED	100.250,00	98.546,00	2,13%
EUR	1.000	ROMANIA 28/1/2050 3.375% FIXED	107.710,77	94.366,00	2,04%
EUR	2.000	UNICREDIT SPA 3/6/2170 3.875% VARIABLE	195.660,00	191.618,00	4,15%
RUB	40.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 17/7/2024 3.75% FIXED	44.986,25	42.509,53	0,92%
CNY	5.000	ASIAN INFRASTRUCTURE INV 24/3/2025 2.5% FIXED	65.919,58	68.450,39	1,48%
USD	2.000	CHINA WATER AFFAIRS GRP 18/5/2026 4.85% FIXED	173.147,04	175.873,21	3,81%
EUR	1.000	BANK OF CYPRUS HOLDINGS 23/10/2031 6.625% VARIABLE	102.000,00	103.081,00	2,23%
EUR	1.000	PUBLIC POWER CORP 31/7/2028 3.375% FIXED	101.100,00	100.693,00	2,18%
EUR	1.000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO 15/7/2028 4.5% FIXED	101.900,00	101.983,00	2,21%
EUR	1000	ALPHA BANK SA 23/3/2028 2.5% VARIABLE	99.476,00	95.340,00	2,06%
Σύνολο Επενδύσεων σε	Ομόλογα		3.145.437,68	3.106.157,57	67,23%
	Αμοιβαία Κεφάλαια				
EUR	340	GMM CYPRUS ASSETS BOND FUND	380.000,00	375.057,99	8,12%
EUR	15.000,0	INCOME GREEK BOND FUND CLASS ATHOS	150.000,00	161.932,50	3,50%
			530.000,00	536.990,49	11,62%
ΜΗ Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
	Ομόλογα				
EUR	1505	Q & R CYPRUS LTD 21/7/2022 6%	148.013,66	150.500,00	3,26%
EUR	2.243,592	GLOBO TECHNOLOGIES UK LT 20/6/2018 9% FIXED	224.359,20	224.359,20	4,86%
EUR	650	CELTONA LTD NOTE 2024	65.000,00	65.000,00	1,41%
Σύνολο Επενδύσεων σε	Ομόλογα		437.372,86	439.859,20	9,52%
Σύνολο Επενδύσεων			4.112.810,54	4.083.007,26	91,88%

Μεταβολή στη σύνθεση Χαρτοφυλακίου από 01/01/2021 έως 31/12/2021

(Όλες οι τιμές Ευros)	κτιση 2020		κτιση 2021	
-Μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά		0,00	0,00	0,00%
-Ομολογιακά Δάνεια εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά		3.113.285,31	3.145.437,68	1,03%
-Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια		150.000,00	530.000,00	0,00%
-Μη Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια		0,00	0,00	0,00%
-Μη εισηγμένες κινητές αξίες		478.407,67	437.372,86	-8,58%
-Warrants		0,00	0,00	0,00%

GMM ΜΕΤΟΧΙΚΟ EMERGING MARKETS & NEW FRONTIERS MARKETS

Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2021
(Όλες οι τιμές Ευros)

Νόμισμα	Μετοχές/ Ονομαστική αξία	Περιγραφή	Αξία Κόστους	Αξία Τρεχούσα	% επί Καθαρού Υνεργητικού
Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
Μετοχές					
EUR	20000	EXPAT BULGARIA SOFIX UCITS	10.544,22	10.362,00	1,86%
USD	250	Bilibili Inc	13.344,99	10.241,92	1,84%
USD	1300	COSTAMARE INC	14.008,47	14.519,69	2,61%
USD	2500	BRF SA	12.092,05	9.027,90	1,62%
USD	620	VANECK VECTORS INDIA GROWTH	21.960,72	23.146,92	4,15%
USD	1000	EMBRAER SA-SPON ADR	14.269,67	15.671,91	2,81%
USD	200	TAIWAN SEMICONDUCTOR SP ADR	21.021,02	21.244,92	3,81%
HKD	50000	PACIFIC BASIN SHIPPING LTD	16.864,84	16.188,74	2,90%
HKD	25000	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS LT	28.308,79	23.688,77	4,25%
HKD	18000	CSOP SZSE CHINEXT ETF-HKD	28.721,97	29.323,13	5,26%
USD	1500	HON HAI PRECISION -GDR REG S	10.464,54	9.787,22	1,76%
EUR	1000	LYNAS RARE EARTHS LTD	5.162,00	6.474,00	1,16%
USD	3000	GAZPROM PJSC-SPON ADR	24.862,36	24.474,66	4,39%
USD	250	PINDUODUO INC-ADR	13.607,40	12.868,62	2,31%
USD	250	DR. REDDY'S LABORATORIES-ADR	13.985,97	14.438,02	2,59%
USD	2000	CIA SIDERURGICA NAEL-SP ADR	7.678,05	7.840,37	1,41%
USD	250	QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	12.916,63	11.131,47	2,00%
HKD	3500	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	15.338,64	17.037,80	3,06%
HKD	6000	XIAOMI CORP -CLASS B	8.638,51	12.837,78	2,30%
HKD	100000	CGN POWER CO LTD-H	24.782,02	26.830,29	4,81%
HKD	1500	PING ANINSURANCE GROUP CO-H	15.283,83	9.534,94	1,71%
HKD	1000	SUNNY OPTICAL TECH	26.852,33	27.917,09	5,01%
HKD	16000	ALIBABA HEALTH INFORMATION T	29.840,44	11.936,65	2,14%
HKD	1000	GLOBAL X CHINA CLEAN ENE-HKD	17.576,49	17.501,95	3,14%
HKD	2000	BYD Electronic International C	7.131,65	6.464,18	1,16%
HKD	60000	SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD	12.595,46	12.362,31	2,22%
HKD	20000	XINYI ENERGY HOLDINGS LTD	9.774,79	9.667,96	1,73%
HKD	2000	KINGSOFT CORP LTD	14.590,93	7.754,75	1,39%
HKD	60000	CHINA NUCLEAR ENERGY TECHNOL	5.937,35	5.909,46	1,06%
HKD	400	CANSINO BIOLOGICS INC-H	6.992,88	8.160,03	1,46%
HKD	500	TENCENT HOLDINGS LTD	25.055,60	25.856,70	4,64%
HKD	12000	CNOOC LTD	16.497,08	10.908,72	1,96%
HKD	11000	CHINA CONSTRUCTION BANK -H	8.115,30	6.724,55	1,21%
HKD	8000	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	13.172,16	11.972,88	2,15%
Σύνολο Επενδύσεων σε	Μετοχές		527.989,15	489.808,30	87,88%
	Διαπραγματεύσιμα Α/κ				
#N/A	#N/A	#N/A			
#N/A	#N/A	#N/A			
#N/A	#N/A	#N/A			
#N/A	#N/A	#N/A			
Σύνολο Επενδύσεων σε	Διαπραγματεύσιμα Α/κ				
Σύνολο Επενδύσεων			527.989,15	489.808,30	87,88%

Μεταβολή στη σύνθεση Χαρτοφυλακίου από 01/01/2021 έως 31/12/2021

(Όλες οι τιμές Ευros)	κτηση 2020	κτηση 2021	
-Μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	313.275,66	527.989,15	68,54%
-Ομολογιακά Δάνεια εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά	0,00	0,00	0,00%
-Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια	67.627,52	0,00	-100,00%
-Μη εισηγμένες κινητές αξίες	0,00	0,00	0,00%
-Warrants	0,00	0,00	0,00%

GMM DEVELOPMENT Balanced Fund

Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2021
(Όλες οι τιμές Euros)

Νόμισμα	Ονομαστική αξία	Περιγραφή	Αξία Κόστους	Αξία Τρεχούσα	% επί Καθαρού Ενεργητικού
Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
Ομόλογα					
EUR	1000	PIRAEUS FINANCIAL HLDGS 19/2/2030 5.5% VARIABLE	98.850,00	97.048,00	10,53%
EUR	400	STICHTING AK RABOBANK 29/3/2170 6.5% STEP CPN	55.600,00	55.026,00	5,97%
EUR	1000	TRAFIGURA FUNDING SA 2/2/2026 3.875% FIXED	101.650,00	101.130,00	10,98%
Σύνολο Επενδύσεων σε	Ομόλογα		256.100,00	253.204,00	27,49%
EUR	6438	CNL CAPITAL E.K.E.Σ- Δ.Ο.Ε.Ε. (KO)	60.559,20	57.620,10	6,25%
EUR	30	XBT PROVIDER ETHEREUM-EUR	11.115,54	9.507,00	1,03%
USD	250	Cisco Systems Inc/Delaware	13.016,49	13.987,73	1,52%
USD	500	21SHARES CARDANO ETP	12.198,30	12.025,43	1,31%
EUR	5000	ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (KO)	13.607,47	12.075,00	1,31%
USD	300	21SHARES POLKADOT ETP	4.099,37	3.963,62	0,43%
EUR	4000	WT AGRICULTURE	20.536,00	20.968,00	2,28%
EUR	10000	EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (KO)	7.541,20	8.914,00	0,97%
EUR	1200	OTE Α.Ε. (KO)	18.369,98	19.506,00	2,12%
EUR	2000	LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (KO)	15.137,23	13.810,00	1,50%
EUR	700	ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. (KO)	8.193,95	10.591,00	1,15%
USD	200	PFIZER INC	9.461,33	10.427,34	1,13%
EUR	700	QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (KO)	9.670,22	13.118,00	1,42%
HKD	25000	PACIFIC BASIN SHIPPING LTD	8.929,99	8.094,37	0,88%
EUR	1000	INPOST SA	10.300,07	10.598,00	1,15%
USD	100	MOTOROLA SOLUTIONS INC	22.588,63	23.989,05	2,60%
EUR	57800	NETINFO PLC	52.598,00	70.516,00	7,65%
GBP	1500	OXFORD NANOPORE TECHNOLOGIES	11.563,47	12.460,13	1,35%
HKD	300	TENCENT HOLDINGS LTD	15.934,50	15.514,02	1,68%
Σύνολο Επενδύσεων σε	Μετοχές		325.420,94	347.684,79	37,74%
Αμοιβαία Κεφάλαια					
EUR	414,13	GMM EMERGING MARKETS&NEW FRONTIERS MAR	3.985,09	3.423,94	0,37%
EUR	596,216	GMM HIGH YIELD BOND FUND	5.314,67	5.386,27	0,58%
EUR	2631,17	GMM CYPRUS ASSETS BOND FUND	29.604,71	29.023,91	3,15%
Σύνολο Επενδύσεων σε	Αμοιβαία Κεφάλαια		38.904,47	37.834,12	4,11%
ΜΗ Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
Ομόλογα					
EUR	132600	GLOBO TECHNOLOGIES UK LT 20/6/2018 9% FIXED	132.600,00	132.600,00	14,39%
Σύνολο Επενδύσεων σε	Ομόλογα		132.600,00	132.600,00	14,39%
Σύνολο Επενδύσεων			753.025,41	771.322,91	56,24%

Μεταβολή στη σύνθεση Χαρτοφυλακίου από 01/01/2021 έως 31/12/2021

(Όλες οι τιμές Euros)	κτιση 2020	κτιση 2021	
-Μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	291.378,72	325.420,94	11,68%
-Ομολογιακά Δάνεια εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά	2.021.189,52	256.100,00	-87,33%
- Μη Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια	0,00	0,00	0,00%
-Μη εισηγμένες κινητές αξίες	297.100,00	132.600,00	-55,37%
-Warrants	0,00	0,00	0,00%
- Αμοιβαία Κεφάλαια	277.334,92	38.904,47	-85,97%

GMM NAVIGATOR World Balanced Fund

Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2021
(Όλες οι τιμές Ευros)

Νόμισμα	Όνομαστική αξία	Περιγραφή	Αξία Κόστους	Αξία		% επί Καθαρού Υπερηγικού
				Τρεχούσα	επι	
Εισηγμένες Κινητές Αξίες						
	Ομόλογα					
EUR	220	ELVALHALCOR HELLENIC COP 16/11/2028 2.45% FIXED	22.000,00	22.022,00	0,66%	
EUR	460	PRODEA REAL ESTATE INV 20/7/2028 2.3% FIXED	46.000,00	45.080,00	1,36%	
EUR	240	B&F COMM GARMENT IND SA 26/6/2023 4.95% FIXED	24.000,00	24.060,00	0,73%	
EUR	220	CPLP SHIPPING 22/10/2026 2.65% FIXED	22.000,00	22.055,00	0,66%	
EUR	250	NOVAL PROPERTY REIC 6/12/2028 2.65% FIXED	25.000,00	24.800,00	0,75%	
USD	600	PAMPA ENERGIA SA 21/7/2023 7.375% FIXED	47.353,78	51.586,44	1,55%	
USD	400	FIBRIA OVERSEAS FINANCE 17/1/2027 5.5% FIXED	39.982,01	39.628,82	1,19%	
INR	35000	INTL FINANCE CORP 25/11/2024 6.3% FIXED	44.490,39	42.479,92	1,28%	
EUR	1000	ALPHA SERV & HLDGS 13/2/2030 4.25% VARIABLE	101.200,00	96.920,00	2,92%	
EUR	600	STICHTING AK RABOBANK 29/3/2170 6.5% STEP CPN	83.400,00	82.539,00	2,49%	
USD	400	RWE AG 30/7/2075 6.625% VARIABLE	39.126,38	40.089,71	1,21%	
ZAR	10000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 5/5/2027 8% FIXED	61.187,70	58.006,92	1,75%	
USD	2000	SHIMAO GROUP HLDGS LTD 3/7/2022 4.75% FIXED	157.355,02	126.994,53	3,83%	
IDR	600000	EUROPEAN BK RECON & DEV 13/12/2022 6.45% FIXED	37.939,83	37.998,01	1,15%	
CNY	10000	ASIAN DEVELOPMENT BANK 5/3/2024 2.9% FIXED	131.287,82	139.502,69	4,20%	
EUR	600	ROMANIA 28/1/2050 3.375% FIXED	64.947,00	56.619,60	1,71%	
MXN	10000	INTL BK RECON & DEVELOP 22/1/2026 4.25% FIXED	39.805,18	38.962,49	1,17%	
CNY	3000	ASIAN INFRASTRUCTURE INV 24/3/2025 2.5% FIXED	39.551,75	41.070,23	1,24%	
EUR	1000	PUBLIC POWER CORP 31/7/2028 3.375% FIXED	100.000,00	100.693,00	3,03%	
Σύνολο Επενδύσεων σε	Ομόλογα		1.126.626,86	1.091.108,36	32,88%	
	Μετοχές					
EUR	9439	CNL CAPITAL Ε.Κ.Ε.Σ. - Δ.Ο.Ε.Ε. (ΚΟ)	98.165,60	84.479,05	2,55%	
USD	500	Cisco Systems Inc/Delaware	26.049,39	27.975,45	0,84%	
EUR	12000	ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	31.678,01	28.980,00	0,87%	
EUR	5600	ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. (ΚΟ)	30.657,00	34.832,00	1,05%	
EUR	45000	EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	34.308,67	40.113,00	1,21%	
EUR	6000	ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ - ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ (ΚΟ)	23.545,77	22.260,00	0,67%	
EUR	3000	ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	41.406,47	48.765,00	1,47%	
EUR	5000	LAMDA DEVELOPMENT A.E. (ΚΟ)	37.825,42	34.525,00	1,04%	
EUR	2600	ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛ. ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ (ΚΟ)	30.983,85	35.750,00	1,08%	
EUR	2000	ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	23.154,65	30.260,00	0,91%	
USD	900	PFIZER INC	41.738,13	46.923,01	1,41%	
EUR	1800	ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)	39.562,90	30.996,00	0,93%	
EUR	1500	ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ (ΚΟ)	12.963,72	14.100,00	0,42%	
EUR	167249	QUALITY - RELIABILITY Α.Β.Ε.Ε.(ΚΟ)	15.052,41	73.589,56	2,22%	
EUR	2000	QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	28.810,36	37.480,00	1,13%	
EUR	1000	RWE AG SHS	35.140,00	35.720,00	1,08%	
EUR	30000	ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε. (ΚΟ)	47.090,41	38.700,00	1,17%	
HKD	50000	PACIFIC BASIN SHIPPING LTD	17.859,98	16.188,74	0,49%	
EUR	4000	INPOST SA	40.188,93	42.392,00	1,28%	
USD	150	MOTOROLA SOLUTIONS INC	33.882,95	35.983,58	1,08%	
GBP	4000	OXFORD NANOPORE TECHNOLOGIES	32.071,50	33.227,02	1,00%	
EUR	50000	PHOENIX VEGA MEZZ PLC	2.500,00	2.945,00	0,09%	
USD	50	REGENERON PHARMACEUTICALS	26.393,04	27.879,22	0,84%	
HKD	500	TENCENT HOLDINGS LTD	26.557,50	25.856,70	0,78%	
Σύνολο Επενδύσεων σε	Μετοχές		777.586,66	849.920,33	25,61%	
ΜΗ Εισηγμένες Κινητές Αξίες						
EUR	200	BUKLEIA HOLDINGS LIM 3% 30/07/23	20.000,00	20.000,00	0,60%	
EUR	1075	Q & R CYPRUS LTD 21/7/2022 6%	107.500,00	107.500,00	3,24%	
EUR	1326	GLOBO TECHNOLOGIES UK LT 20/6/2018 9% FIXED	132.600,00	132.600,00	4,00%	
EUR	650	CELTONA LTD NOTE 2024	65.000,00	65.000,00	1,96%	
Σύνολο Επενδύσεων σε			325.100,00	325.100,00	9,19%	
	Διαπραγματεύσιμα Α/κ					
EUR	100	XBT PROVIDER ETHEREUM-EUR	37.553,82	31.690,00	0,95%	
USD	1000	21SHARES CARDANO ETP	24.374,50	24.050,86	0,72%	
USD	1500	21SHARES POLKADOT ETP	20.606,15	19.818,12	0,60%	
EUR	6000	WT AGRICULTURE	30.799,20	31.452,00	0,95%	
			0,00	0,00	0,00%	
Σύνολο Επενδύσεων σε	Διαπραγματεύσιμα Α/κ		113.333,67	107.010,98	0,60%	
	Αμοιβαία Κεφάλαια					
EUR	10455,439	GMM GLOBAL OPPORTUNITIES BALANCED	100.000,00	96.085,48	2,90%	
EUR	8085,177	GMM EMERGING MARKETS&NEW FRONTIERS MAR	80.314,11	66.846,63	2,01%	
EUR	7230,849	HELLAS-CYPRUS GMM RECOVERY	73.369,98	76.821,99		
Σύνολο Επενδύσεων σε	Αμοιβαία Κεφάλαια		253.684,09	239.754,10	4,91%	
Σύνολο Επενδύσεων			2.596.331,28	2.612.893,77	73,19%	

Μεταβολή στη σύνθεση Χαρτοφυλακίου από 01/01/2021 έως 31/12/2021

(Όλες οι τιμές Ευros)	κτηση 2020	κτηση 2021	
-Μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	559.188,28	777.586,66	39,06%
-Ομολογιακά Δάνεια εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά	1.571.596,01	1.126.626,86	-28,31%
-Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια	199.598,03	113.333,67	-43,22%
-Μη εισηγμένες κινητές αξίες	305.100,00	325.100,00	6,56%
-Warrants	0,00	0,00	0,00%
- Αμοιβαία Κεφάλαια	253.684,09	253.684,09	0,00%

GMM BEST SELECTION Balanced Fund

Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2021
(Όλες οι τιμές Euros)

Νόμισμα	Μετοχές/ Ονομαστική αξία	Περιγραφή	Αξία	Αξία	% επί
			Κόστους	Τρέχουσα	Καθαρού νεργητικού
Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
Ομόλογα					
EUR	1000	GENERALITAT DE CATALUNYA 26/4/2035 4.22% FIXED	103.950,00	130.758,00	3,47%
EUR	1060,8	GLOBO TECHNOLOGIES UK LT 20/6/2018 9% FIXED	106.080,00	106.080,00	2,82%
EUR	1500	GEK TERNA HLD ESTATE 3/7/2027 2.75% FIXED	148.960,54	147.614,25	3,92%
EUR	610	LAMDA DEVELOPMENT 21/7/2027 3.4% FIXED	61.000,00	61.945,50	1,65%
USD	1455	REPUBLIC OF ARGENTINA 9/7/2046 1.125% STEP CPN	54.313,94	41.435,26	1,10%
USD	72,26	REPUBLIC OF ARGENTINA 9/7/2029 1% FIXED	2.697,41	2.321,56	0,06%
USD	1400	FIBRIA OVERSEAS FINANCE 17/1/2027 5.5% FIXED	138.998,83	138.700,87	3,68%
USD	2000	ICICI BANK LTD/DUBAI 18/3/2026 4% FIXED	180.118,51	188.643,83	5,01%
INR	75000	INTL FINANCE CORP 25/11/2024 6.3% FIXED	96.427,19	91.028,41	2,42%
EUR	2000	ALPHA SERV & HLDGS 13/2/2030 4.25% VARIABLE	189.000,00	193.840,00	5,15%
EUR	1000	HELLENIC PETROLEUM FINAN 4/10/2024 2% FIXED	99.410,00	99.360,00	2,64%
EUR	1000	NATIONAL BANK GREECE SA 18/7/2029 8.25% VARIABLE	110.375,00	111.233,00	2,95%
USD	2000	DELHI INTERNATIONAL AIRP 3/2/2022 6.125% FIXED	184.611,30	177.017,48	4,70%
EUR	1000	VOLKSWAGEN INTL FIN NV 14/6/2170 3.875% VARIABLE	106.650,00	108.588,00	2,88%
EUR	2000	INTRALOT CAPITAL LUX 15/9/2024 5.25% FIXED	182.250,00	176.006,00	4,67%
EUR	1000	WEBUILD SPA 26/10/2024 1.75% FIXED	88.700,00	100.671,00	2,67%
EUR	500	ROMANIA 8/2/2038 3.375% FIXED	52.750,00	50.226,50	1,33%
EUR	1200	ROMANIA 3/4/2049 4.625% FIXED	156.300,00	135.522,00	3,60%
EUR	1000	PIRAEUS FINANCIAL HLDGS 26/6/2029 9.75% VARIABLE	107.750,00	108.044,00	2,87%
USD	2000	SHIMAO GROUP HOLDINGS LT 15/7/2026 5.6% FIXED	188.675,00	110.178,35	2,93%
EUR	970	REPUBLIC OF ARGENTINA 9/7/2030 0.125% FIXED	77.328,40	30.943,97	0,82%
EUR	31,49	REPUBLIC OF ARGENTINA 9/7/2029 0.5% FIXED	2.510,38	1.118,15	0,03%
Σύνολο Επενδύσεων σε Ομόλογα			2.438.856,50	2.311.276,13	61,39%
Μετοχές					
EUR	30000	ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	63.988,19	72.450,00	1,92%
EUR	3687	CAIRO MEZZ PLC (ΚΟ)	368,70	531,67	0,01%
EUR	44250	EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	43.881,30	39.444,45	1,05%
EUR	7000	ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	76.496,28	113.785,00	3,02%
EUR	6000	LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ)	50.150,66	41.430,00	1,10%
EUR	18000	ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	140.154,68	224.460,00	5,96%
EUR	53952	QUALITY - RELIABILITY Α.Β.Ε.Ε.(ΚΟ)	4.855,68	23.738,88	0,63%
EUR	8000	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε. (ΚΟ)	37.202,60	108.640,00	2,89%
EUR	110000	NETINFO PLC	100.100,00	134.200,00	3,56%
USD	350	PayPal Holdings	35.493,93	58.275,65	1,55%
Σύνολο Επενδύσεων σε Μετοχές			552.692,02	816.955,65	21,70%
Διαπραγματεύσιμα Α/κ					
USD	25	iPath Dow Jones-UBS Agricultur	880,90	902,57	0,02%
Σύνολο Επενδύσεων σε Διαπραγματεύσιμα Α/κ			880,90	902,57	0,02%
ΜΗ Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
Ομόλογα					
EUR	200	ΒΥΚΛΕΙΑ HOLDINGS LIM 3% 30/07/23	20.000,00	20.000,00	0,53%
EUR	1290	Q & R CYPRUS LTD 21/7/2022 6%	129.000,00	129.000,00	3,43%
EUR	400	CELTONA LTD NOTE 2024	40.000,00	40.000,00	1,06%
Σύνολο Επενδύσεων σε Ομόλογα			189.000,00	189.000,00	5,02%
Σύνολο Επενδύσεων			3.181.429,42	3.318.134,35	88,13%

Μεταβολή στη σύνθεση Χαρτοφυλακίου από 01/01/2021 έως 31/12/2021

(Όλες οι τιμές Euros)	κτηση 2020	κτηση 2021	
-Μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	502.541,36	552.692,02	9,98%
-Ομολογιακά Δάνεια εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά	2.424.906,42	2.438.856,50	0,58%
-Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια	67.307,87	880,90	-98,69%
-Μη εισηγμένες κινητές αξίες	275.080,00	189.000,00	-31,29%
-Warrants	0,00	0,00	0,00%

GMM CYPRUS ASSETS BOND Fund

Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2021
(Όλες οι τιμές Ευros)

Νόμισμα	Μετοχές/ Ονομαστική αξία	Περιγραφή	Αξία Κόστους	Αξία Τρεχούσα	% επί Καθαρού Περιηγητικού
Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
Ομόλογα					
EUR	400	REPUBLIC OF CYPRUS 26/2/2034 2.75% FIXED	49.646,63	48.914,00	2,30%
EUR	10	REPUBLIC OF CYPRUS 16/4/2027 1.5% FIXED	979,00	1.061,37	0,05%
EUR	100	REPUBLIC OF CYPRUS 21/1/2030 0.625% FIXED	9.223,33	9.996,70	0,47%
EUR	1000	PIRAEUS FINANCIAL HLDGS 19/2/2030 5.5% VARIABLE	98.750,00	97.048,00	4,56%
EUR	3500	REPUBLIC OF CYPRUS 3/5/2049 2.75% FIXED	451.866,53	458.706,50	21,56%
EUR	3100	REPUBLIC OF CYPRUS 21/1/2040 1.25% FIXED	299.110,14	314.123,00	14,76%
EUR	3500	REPUBLIC OF CYPRUS 16/4/2050 2.25% FIXED	414.176,99	416.986,50	19,60%
EUR	100000	BANK OF CYPRUS HOLDINGS 23/10/2031 6.625% VARIABLE	102.000,00	103.081,00	4,84%
Σύνολο Επενδύσεων σε Ομόλογα			1.425.752,62	1.449.917,07	68,14%
Μετοχές					
EUR	19952	QUALITY - RELIABILITY A.B.E.E.(KO)	1.795,68	8.778,88	0,41%
Σύνολο Επενδύσεων σε Μετοχές			1.795,68	8.778,88	0,41%
ΜΗ Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
Ομόλογα					
EUR	500	CYPRUS GOVERNMENT BOND 18/1/2023 3.25% FIXED	51.247,73	53.541,50	2,52%
EUR	1798,056	GLOBO TECHNOLOGIES UK LT 20/6/2018 9% FIXED	179.805,60	179.805,60	8,45%
EUR	650	CELTONA LTD NOTE 2024	65.000,00	65.000,00	3,05%
Σύνολο Επενδύσεων σε Ομόλογα			296.053,33	298.347,10	14,02%
Σύνολο Επενδύσεων			1.723.601,63	1.757.043,05	82,58%

Μεταβολή στη σύνθεση Χαρτοφυλακίου από 01/01/2021 έως 31/12/2021

(Όλες οι τιμές Ευros)	κτιση 2020	κτιση 2021	
-Μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	1.795,68	1.795,68	0,00%
-Ομολογιακά Δάνεια εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά	2.281.010,58	1.425.752,62	-59,99%
-Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια	0,00	0,00	0,00%
-Μη εισηγμένες κινητές αξίες	309.305,60	296.053,33	-4,48%
-Warrants	0,00	0,00	0,00%

GMM GLOBAL OPPORTUNITIES BALANCED Fund

Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2021

(Όλες οι τιμές Ευros)

Νόμισμα	Μετοχές/ Ονομαστική αξία	Περιγραφή	Αξία Κόστους	Αξία Τρεχούσα	% επί Καθαρού Υπερνηγτικού
Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
Ομόλογα					
EUR	1000	DEUTSCHE BANK AG 30/4/2170 6% VARIABLE	101.900,00	101.030,00	4,82%
EUR	220	ELVALHALCOR HELLENIC COP 16/11/2028 2.45% FIXED	22.000,00	22.022,00	1,05%
EUR	110	CPLP SHIPPING 22/10/2026 2.65% FIXED	11.000,00	11.027,50	0,53%
EUR	250	NOVAL PROPERTY REIC 6/12/2028 2.65% FIXED	25.000,00	24.800,00	1,18%
USD	340	REPUBLIC OF EL SALVADOR 24/1/2023 7.75% FIXED	25.807,40	23.588,66	1,12%
USD	600	PAMPA ENERGIA SA 21/7/2023 7.375% FIXED	47.353,78	51.586,44	2,46%
EUR	200	IMMIGON PORTFOLIOABBAU 18/6/2170 5.772% FLAT TRADING	1.600,00	2.454,00	0,12%
EUR	400	STICHTING AK RABOBANK 29/3/2170 6.5% STEP CPN	55.600,00	55.026,00	2,62%
ZAR	10000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 5/5/2027 8% FIXED	61.187,70	58.006,92	2,77%
USD	2000	SHIMAO GROUP HLDGS LTD 3/7/2022 4.75% FIXED	159.496,14	126.994,53	6,05%
IDR	6000000	EUROPEAN BK RECON & DEV 13/12/2022 6.45% FIXED	37.939,83	37.998,01	1,81%
CNY	10000	ASIAN DEVELOPMENT BANK 5/3/2024 2.9% FIXED	130.964,58	139.502,69	6,65%
EUR	300	ROMANIA 28/1/2050 3.375% FIXED	29.400,00	28.309,80	1,35%
MXN	10000	INTL BK RECON & DEVELOP 22/1/2026 4.25% FIXED	39.805,18	38.962,49	1,86%
Σύνολο Επενδύσεων σε Ομόλογα			749.054,61	721.309,04	34,39%
Μετοχές					
EUR	2160	CNL CAPITAL E.K.E.Σ- Δ.Ο.Ε.Ε. (ΚΟ)	22.464,00	19.332,00	0,92%
USD	400	Cisco Systems Inc/Delaware	20.829,93	22.380,36	1,07%
EUR	7000	ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	17.368,76	16.905,00	0,81%
EUR	150	ALFEN BEHEER B.V.	12.748,75	13.237,50	0,63%
EUR	10000	ΑΒΑΞ Α.Ε. (ΚΟ)	10.268,21	10.260,00	0,49%
EUR	1500	LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ)	11.424,20	10.357,50	0,49%
EUR	2500	ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ (ΚΟ)	19.441,70	19.000,00	0,91%
USD	900	PFIZER INC	41.719,83	46.923,01	2,24%
EUR	8000	ΣΩΛΗΝΟΥΡΓΕΙΑ ΖΙΡΑΚΙΑΝ ΠΡΟΦΙΛ Α.Ε.(ΚΑ)	26.549,10	23.840,00	1,14%
EUR	700	RWE AG SHS	24.598,00	25.004,00	1,19%
HKD	50000	PACIFIC BASIN SHIPPING LTD	17.859,98	16.188,74	0,77%
HKD	27000	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS LT	30.720,13	25.583,87	1,22%
EUR	3000	INPOST SA	29.774,48	31.794,00	1,52%
USD	120	MOTOROLA SOLUTIONS INC	27.106,36	28.786,86	1,37%
EUR	110000	NETINFO PLC	100.100,00	134.200,00	6,40%
GBP	4000	OXFORD NANOPORE TECHNOLOGIES	32.168,21	33.227,02	1,58%
EUR	37000	PHOENIX VEGA MEZZ PLC	1.850,00	2.179,30	0,10%
USD	150	ROBLOX CORP -CLASS A	13.970,52	13.662,37	0,65%
USD	50	REGENERON PHARMACEUTICALS	27.448,41	27.879,22	1,33%
EUR	2000	TENARIS SA	20.840,00	18.420,00	0,88%
HKD	10000	ALIBABA HEALTH INFORMATION T	24.592,37	7.460,41	0,36%
HKD	400	TENCENT HOLDINGS LTD	21.246,00	20.685,36	0,99%
Σύνολο Επενδύσεων σε Μετοχές			555.088,94	567.306,52	27,04%
Διαπραγματεύσιμα Α/κ					
EUR	120	XBT PROVIDER ETHEREUM-EUR	45.774,50	38.028,00	1,81%
USD	1500	21SHARES CARDANO ETP	36.491,96	36.076,28	1,72%
USD	2250	21SHARES POLKADOT ETP	30.871,84	29.727,18	1,42%
EUR	6000	WT AGRICULTURE	30.789,00	31.452,00	1,50%
USD	1300	21SHARES RIPPLE (XRP) ETP	31.047,85	29.228,77	1,39%
HKD	25000	CSOP SZSE CHINEXT ETF-HKD	41.034,13	40.726,57	1,94%
HKD	20000	PREMIA CHINA NEW ECON ETF	22.219,70	28.460,48	1,36%
Σύνολο Επενδύσεων σε Διαπραγματεύσιμα Α/κ			238.228,98	233.699,28	11,14%
Αμοιβαία Κεφάλαια					
EUR	12920,731	ATHOS High Peaks Ελληνικό Μετοχικό (Class I)	180.000,00	190.956,78	9,10%
EUR	134,139	GMM EMERGING MARKETS&NEW FRONTIERS MAR	1.290,79	1.109,03	0,05%
Σύνολο Επενδύσεων σε Αμοιβαία Κεφάλαια			181.290,79	192.065,81	9,16%
ΜΗ Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
Ομόλογα					
EUR	430	Q & R CYPRUS LTD 21/7/2022 6%	42.526,42	43.000,00	2,05%
EUR	514,488	GLOBO TECHNOLOGIES UK LT 20/6/2018 9% FIXED	51.448,80	51.448,80	2,45%
EUR	350	CELTONA LTD NOTE 2024	35.000,00	35.000,00	1,67%
Σύνολο Επενδύσεων σε Ομόλογα			128.975,22	129.448,80	6,17%
Σύνολο Επενδύσεων			1.852.638,54	1.843.829,45	87,90%

Μεταβολή στη σύνθεση Χαρτοφυλακίου από 01/01/2021 έως 31/12/2021

(Όλες οι τιμές Ευros)	κτηση 2020	κτηση 2021	
-Μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	441.693,68	555.088,94	20,43%
-Ομολογιακά Δάνεια εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά	599.267,52	749.054,61	20,00%
-Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια	237.693,47	238.228,98	0,22%
-Μη εισηγμένες κινητές αξίες	128.975,22	128.975,22	0,00%
-Warrants	0,00	0,00	0,00%
-Αμοιβαία Κεφάλαια	0,00	181.290,79	100,00%

GMM ΚΟΛΟΝΑ Balanced Fund

Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2021

(Όλες οι τιμές Euros)

Νόμισμα	Μετοχές/ Ονομαστική αξία	Περιγραφή	Αξία Κόστους	Αξία Τρεχούσα	% ΕΠΙ Καθαρού Υεργητικού
Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
Ομόλογα					
USD	600	PAMPA ENERGIA SA 21/7/2023 7.375% FIXED	46.385,24	51.586,44	3,04%
USD	970	REPUBLIC OF ARGENTINA 9/7/2046 1.125% STEP CPN	37.052,13	27.623,50	1,63%
USD	48,17	REPUBLIC OF ARGENTINA 9/7/2029 1% FIXED	1.840,00	1.547,60	0,09%
USD	400	BOEING CO 1/5/2050 5.805% FIXED	44.320,86	47.809,29	2,82%
INR	40000	INTL FINANCE CORP 25/11/2024 6.3% FIXED	50.810,37	48.548,48	2,86%
EUR	1000	PIRAEUS FINANCIAL HLDGS 19/2/2030 5.5% VARIABLE	95.750,00	97.048,00	5,73%
EUR	1000	PUBLIC POWER CORP 31/7/2028 3.375% FIXED	102.050,00	100.693,00	5,94%
Σύνολο Επενδύσεων σε Ομόλογα			378.208,60	374.856,31	22,12%
Μετοχές					
EUR	12000	ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	24.461,90	28.980,00	1,71%
EUR	72474	ΑΛΦΗΑ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	102.619,35	78.054,50	4,61%
EUR	6333	CAIRO MEZZ PLC (ΚΟ)	633,30	913,22	0,05%
EUR	76000	EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	75.366,70	67.746,40	4,00%
EUR	7650	ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ - ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ (ΚΟ)	36.467,62	28.381,50	1,67%
USD	375	ΕΧΧΟΝ MOBIL CORP	15.950,25	20.259,80	1,20%
EUR	4700	ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. (ΚΟ)	29.492,68	44.697,00	2,64%
EUR	15108	LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ)	109.060,29	104.320,74	6,16%
EUR	6050	ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	72.253,11	91.536,50	5,40%
EUR	4700	ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	43.818,13	58.609,00	3,46%
EUR	1400	ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)	19.815,45	24.108,00	1,42%
EUR	5500	ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ (ΚΟ)	40.343,98	51.700,00	3,05%
EUR	24500	ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε. (ΚΟ)	37.911,35	31.605,00	1,86%
USD	500	NIO INC-ADR	16.410,17	13.985,52	0,83%
EUR	2600	PIRELLI & C SPA	19.742,30	15.880,80	0,94%
EUR	24500	PHOENIX VEGA MEZZ PLC	1.225,00	1.443,05	0,09%
Σύνολο Επενδύσεων σε Μετοχές			645.571,58	662.221,03	39,07%
Διαπραγματεύσιμα Α/κ					
EUR	463	XBT PROVIDER ETHEREUM-EUR	51.771,76	146.724,70	8,66%
EUR	74	BITCOIN TRACKER ONE EUR	95.417,47	147.967,44	8,73%
USD	700	AMPLIFY TRANSFOR DATA SHARIN ETF	27.117,81	24.826,95	1,46%
EUR	2300	LYXOR ETF STOXX EUROPE 600 BANKS ETF	42.348,29	45.592,90	2,69%
USD	1500	VANECK VECTORS VIETNAM ETF	21.881,41	28.129,97	1,66%
USD	1183	GLOBAL X FTSE GREECE 20 ETF	31.838,82	27.627,01	1,63%
Σύνολο Επενδύσεων σε Διαπραγματεύσιμα Α/κ			270.375,56	420.868,97	24,83%
Μη Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
Ομόλογα					
EUR	265,2	GLOBO TECHNOLOGIES UK LT 20/6/2018 9% FIXED	26.520,00	26.520,00	1,56%
EUR	66	CELTONA LTD NOTE 2024	6.600,00	6.600,00	0,39%
Σύνολο Επενδύσεων Μη Εισηγμένες Κινητές Αξίες			33.120,00	33.120,00	1,95%
Σύνολο Επενδύσεων			1.327.275,74	1.491.066,31	87,98%
Μεταβολή στη σύνθεση Χαρτοφυλακίου από 01/01/2021 εως 31/12/2021			κτηση 2020	κτηση 2021	
(Όλες οι τιμές Euros)					
-Μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά			629.342,21	645.571,58	2,58%
-Ομολογιακά Δάνεια εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά			363.108,60	378.208,60	4,16%
-Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια			178.589,62	270.375,56	51,39%
-Μη εισηγμένες κινητές αξίες			33.120,00	33.120,00	0,00%
-Warrants			0,00	0,00	0,00%

GMM GERAISTOS Balanced Fund

Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2021

(Όλες οι τιμές Euros)

Νόμισμα	Μετοχές/ Ονομαστική αξία	Περιγραφή	Αξία		% επί Καθαρού Υεργητικού
			Κόστους	Τρεχούσα	
Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
Ομόλογα					
USD	970	REPUBLIC OF ARGENTINA 9/7/2046 1.125% STEP CPN	37.052,13	27.623,50	2,24%
USD	48,17	REPUBLIC OF ARGENTINA 9/7/2029 1% FIXED	1.840,00	1.547,60	0,13%
USD	1000	PETROLEOS DE VENEZUELA S 12/4/2037 5.5% DEFAULTED	26.122,24	3.531,70	0,29%
Σύνολο Επενδύσεων σε Ομόλογα			65.014,37	32.702,80	2,65%
Μετοχές					
EUR	10000	ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	19.090,54	24.150,00	1,96%
EUR	100000	DELTA DRONE	620,00	200,00	0,02%
EUR	36413	ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	58.983,41	39.216,80	3,17%
USD	150	APPLE INC	15.911,52	23.517,13	1,90%
EUR	7868	CAIRO MEZZ PLC (ΚΟ)	786,80	1.134,57	0,09%
EUR	94421	EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	93.634,20	84.166,88	6,81%
USD	750	EXXON MOBIL CORP	32.000,55	40.519,60	3,28%
GBP	8260	GLENCORE INTERNATIONAL PLC	26.406,01	36.857,80	2,98%
EUR	16285	INTRAKOM Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	24.836,82	28.010,20	2,27%
EUR	9000	LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ)	66.342,19	62.145,00	5,03%
EUR	1950	ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	29.863,52	29.503,50	2,39%
EUR	1600	ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	19.546,00	19.952,00	1,62%
USD	600	ORACLE CORPORATION SHS	28.126,58	46.199,89	3,74%
EUR	13488	QUALITY - RELIABILITY Α.Β.Ε.Ε.(ΚΟ)	1.213,92	5.934,72	0,48%
EUR	1800	TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A. (ΚΑ)	29.904,00	24.084,00	1,95%
EUR	12950	INTRAKAT Α.Ε. (ΚΟ)	17.145,41	28.490,00	2,31%
USD	2889	NAVIOS MARITIME HOLDINGS INC	38.942,62	9.412,33	0,76%
EUR	17002	PHOENIX VEGA MEZZ PLC	850,10	1.001,42	0,08%
Σύνολο Επενδύσεων σε Μετοχές			504.204,19	504.495,84	40,84%
Διαπραγματεύσιμα Α/κ					
EUR	240	XBT PROVIDER ETHEREUM-EUR	36.440,40	76.056,00	6,16%
EUR	30	BITCOIN TRACKER ONE EUR	43.895,87	59.986,80	4,86%
USD	425	AMPLIFY TRANSFOR DATA SHARIN ETF	15.454,12	15.073,50	1,22%
EUR	1125	LYXOR ETF STOXX EUROPE 600 BANKS ETF	20.313,34	22.300,88	1,81%
EUR	830	LYXOR TH-REUTERS CORE COMMO ETF	14.101,70	16.110,30	1,30%
USD	883	GLOBAL X FTSE GREECE 20 ETF	23.767,01	20.621,00	1,67%
Σύνολο Επενδύσεων σε Διαπραγματεύσιμα Α/κ			153.972,44	210.148,48	17,01%
Μη Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
Ομόλογα					
EUR	26520	GLOBO TECHNOLOGIES UK LT 20/6/2018 9% FIXED	26.520,00	26.520,00	2,15%
EUR	6600	CELTONA LTD NOTE 2024	6.600,00	6.600,00	0,53%
Σύνολο Επενδύσεων σε Ομόλογα			33.120,00	33.120,00	2,68%
Σύνολο Επενδύσεων			756.311,00	780.467,12	63,18%
Μεταβολή στη σύνθεση Χαρτοφυλακίου από 01/01/2021 έως 31/12/2021					
			κτηση 2020	κτηση 2021	
(Όλες οι τιμές Euros)					
-Μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά			438.525,31	504.204,19	14,98%
-Ομολογιακά Δάνεια εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά			197.762,00	65.014,37	-67,12%
-Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια			135.475,95	153.972,44	13,65%
-Μη εισηγμένες κινητές αξίες			33.120,00	33.120,00	0,00%
-Warrants			0,00	0,00	0,00%

GMM THEMELIO Balanced Fund

Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2021

(Όλες οι τιμές Ευros)

Νόμισμα	Μετοχές/ Ονομαστική αξία	Περιγραφή	Αξία Κόστους	Αξία		% επί Καθαρού Ιεραρχητικού
				Τρεχούσα	Καθαρού	
Εισηγμένες Κινητές Αξίες						
Ομόλογα						
EUR	500	GEK TERNA HLD ESTATE 3/7/2027 2.75% FIXED	50.000,00	49.204,75		3,83%
EUR	300	LAMDA DEVELOPMENT 21/7/2027 3.4% FIXED	30.000,00	30.465,00		2,37%
EUR	220	ELVALHALCOR HELLENIC COP 16/11/2028 2.45% FIXED	22.000,00	22.022,00		1,71%
EUR	150	MOTOR OIL (HELLAS) SA 23/3/2028 1.9% FIXED	15.000,00	14.865,00		1,16%
EUR	300	PRODEA REAL ESTATE INV 20/7/2028 2.3% FIXED	30.000,00	29.400,00		2,29%
EUR	270	CPLP SHIPPING 22/10/2026 2.65% FIXED	27.000,00	27.067,50		2,11%
EUR	250	NOVAL PROPERTY REIC 6/12/2028 2.65% FIXED	25.000,00	24.800,00		1,93%
EUR	1000	ELLAKTOR VALUE PLC 15/12/2024 6.375% FIXED	104.550,00	95.000,00		7,39%
EUR	500	CORAL AE OIL CHEMICALS 11/5/2023 3% FIXED	50.000,00	50.425,00		3,92%
EUR	1000	MYTILINEOS FINANCIAL 1/12/2024 2.5% FIXED	101.250,00	101.939,00		7,93%
EUR	290	TERNA ENERGY FINANCE 22/10/2026 2.6% FIXED	29.000,00	28.594,00		2,23%
EUR	800	ROMANIA 3/4/2049 4.625% FIXED	103.444,00	90.348,00		7,03%
EUR	1000	PUBLIC POWER CORP 31/7/2028 3.375% FIXED	100.000,00	100.693,00		7,84%
EUR	1000	EUROBANK SA 14/3/2028 2.25% VARIABLE	99.470,00	94.960,00		7,39%
Σύνολο Επενδύσεων σε Ομόλογα			786.714,00	759.783,25		59,13%
Μετοχές						
EUR	3500	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	10.397,88	10.262,00		0,80%
EUR	50	ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	662,83	812,75		0,06%
EUR	3700	LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ)	30.849,50	25.548,50		1,99%
EUR	900	ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)	20.640,00	15.498,00		1,21%
EUR	53952	QUALITY - RELIABILITY Α.Β.Ε.Ε.(ΚΟ)	4.855,68	23.738,88		1,85%
EUR	12000	ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε. (ΚΟ)	18.957,00	15.480,00		1,20%
EUR	12000	PHOENIX VEGA MEZZ PLC	600,00	706,80		0,06%
Σύνολο Επενδύσεων σε Μετοχές			86.962,89	92.046,93		7,16%
Διαπραγματευσιμα Α/κ						
USD	2200	PIMCO CORPORATE & INCOME OPP	38.094,73	32.127,85		2,50%
Σύνολο Επενδύσεων σε Διαπραγματευσιμα Α/κ			38.094,73	32.127,85		2,50%
Μη Εισηγμένες Κινητές Αξίες						
Ομόλογα						
EUR	1060,8	GLOBO TECHNOLOGIES UK LT 20/6/2018 9% FIXED	106.080,00	106.080,00		8,26%
EUR	300	CELTONA LTD NOTE 2024	30.000,00	30.000,00		2,33%
Σύνολο Επενδύσεων σε Ομόλογα			136.080,00	136.080,00		10,59%
Σύνολο Επενδύσεων			1.047.851,62	1.020.038,03		79,39%

Μεταβολή στη σύνθεση Χαρτοφυλακίου από 01/01/2021 έως 31/12/2021

(Όλες οι τιμές Ευros)	κτηση 2020	κτηση 2021	
-Μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	128.255,96	86.962,89	-32,20%
-Ομολογιακά Δάνεια εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά	1.241.077,90	786.714,00	-36,61%
-Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια	0,00	38.094,73	0,00%
-Μη εισηγμένες κινητές αξίες	136.080,00	136.080,00	0,00%
-Warrants	0,00	0,00	0,00%

GMM BLUE WATER Investments Balanced Fund

Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2021

(Όλες οι τιμές Euros)

Νόμισμα	Μετοχές/ Ονομαστική αξία	Περιγραφή	Αξία Κόστους	Αξία Τρεχούσα	% επί Καθαρού Ποστικού
Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
Ομόλογα					
EUR	1030	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 31/1/2029 6% FIXED	153.861,40	145.780,02	9,29%
EUR	210	ELVALHALCOR HELLENIC COP 16/11/2028 2.45% FIXED	21.000,00	21.021,00	1,34%
EUR	250	NOVAL PROPERTY REIC 6/12/2028 2.65% FIXED	25.000,00	24.800,00	1,58%
USD	1000	DANAOS CORP 1/3/2028 8.5% FIXED	98.533,05	96.813,53	6,17%
USD	3000	US TREASURY N/B 15/11/2022 7.625% FIXED	280.884,90	281.349,33	17,93%
EUR	1000	PIRAEUS FINANCIAL HLDGS 19/2/2030 5.5% VARIABLE	95.750,00	97.048,00	6,18%
USD	500	RWE AG 30/7/2075 6.625% VARIABLE	48.178,16	50.112,13	3,19%
ZAR	10000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 5/5/2027 8% FIXED	61.529,20	58.006,92	3,70%
CNY	5000	ASIAN DEVELOPMENT BANK 5/3/2024 2.9% FIXED	65.415,03	69.751,34	4,44%
EUR	1000	TRAFIGURA GROUP PTE LTD 31/1/2170 7.5% VARIABLE	110.150,00	107.834,00	6,87%
EUR	1000	BANK OF CYPRUS HOLDINGS 23/10/2031 6.625% VARIABLE	102.000,00	103.081,00	6,57%
EUR	1000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO 15/7/2028 4.5% FIXED	101.750,00	101.983,00	6,50%
Σύνολο Επενδύσεων σε	Ομόλογα		1.164.051,74	1.157.580,27	73,77%
Μη Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
Ομόλογα					
EUR	20000	BUKLEIA HOLDINGS LIM 3% 30/07/23	20.000,00	20.000,00	1,27%
EUR	86000	Q & R CYPRUS LTD 21/7/2022 6%	86.000,00	86.000,00	5,48%
EUR	15000	CELTONA LTD NOTE 2024	15.000,00	15.000,00	0,96%
EUR	26520	GLOBO TECHNOLOGIES UK LT 20/6/2018 9% FIXED	26.520,00	26.520,00	1,69%
Σύνολο Επενδύσεων σε	Ομόλογα		147.520,00	147.520,00	9,40%
Μετοχές					
EUR	4714	CNL CAPITAL E.K.E.Σ- Δ.Ο.Ε.Ε. (ΚΟ)	49.025,60	42.190,30	2,69%
EUR	2000	ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	33.209,52	32.510,00	2,07%
EUR	13488	QUALITY - RELIABILITY Α.Β.Ε.Ε.(ΚΟ)	1.213,92	5.934,72	0,38%
			83.449,04	80.635,02	5,14%
Σύνολο Επενδύσεων			1.395.020,78	1.385.735,29	78,90%

Μεταβολή στη σύνθεση Χαρτοφυλακίου από 01/01/2021 έως 31/12/2021

(Όλες οι τιμές Euros)	κτηση 2020	κτηση 2021	
-Μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	50.239,52	83.449,04	66,10%
-Ομολογιακά Δάνεια εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά	1.005.981,69	1.164.051,74	15,71%
-Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια	0,00	0,00	0,00%
-Μη εισηγμένες κινητές αξίες	84.520,00	147.520,00	100,00%
-Warrants	0,00	0,00	0,00%

GMM ASPENDOS Balanced Fund

Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2021
(Όλες οι τιμές Ευros)

Νόμισμα	Ονομαστική αξία	Περιγραφή	Αξία Κόστους	Αξία Τρεχούσα	% επί Καθαρού Ανενεργητικού
Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
Ομόλογα					
EUR	47000	GEK TERNA HLD ESTATE 3/7/2027 2.75% FIXED	46.741,07	46.252,47	3,06%
EUR	58000	LAMDA DEVELOPMENT 21/7/2027 3.4% FIXED	58.337,61	58.899,00	3,90%
EUR	21000	ELVALHALCOR HELLENIC COP 16/11/2028 2.45% FIXED	21.000,00	21.021,00	1,39%
EUR	20000	B&F COMM GARMENT IND SA 26/6/2023 4.95% FIXED	20.000,00	20.050,00	1,33%
EUR	14000	CPLP SHIPPING 22/10/2026 2.65% FIXED	14.000,00	14.035,00	0,93%
USD	50000	FIBRIA OVERSEAS FINANCE 17/1/2027 5.5% FIXED	50.498,87	49.536,02	3,28%
INR	4000000	INTL FINANCE CORP 25/11/2024 6.3% FIXED	51.191,69	48.548,48	3,21%
USD	50000	SPIRIT AEROSYSTEMS INC 15/6/2026 3.85% FIXED	43.273,22	45.327,12	3,00%
EUR	45000	AEGEAN AIRLINES SA 12/3/2026 3.6% FIXED	46.732,50	45.000,00	2,98%
EUR	100000	ALPHA SERV & HLDGS 13/2/2030 4.25% VARIABLE	100.000,00	96.920,00	6,42%
EUR	59000	ATTICA HOLDINGS SA 26/7/2024 3.4% FIXED	59.000,00	57.938,00	3,84%
EUR	100000	ELLAKTOR VALUE PLC 15/12/2024 6.375% FIXED	100.000,00	95.000,00	6,29%
EUR	20000	TERNA ENERGY FINANCE 22/10/2026 2.6% FIXED	20.000,00	19.720,00	1,31%
EUR	100000	PAPREC HOLDING SA 31/3/2025 4% FIXED	102.200,00	101.397,00	6,71%
CNY	500000	ASIAN DEVELOPMENT BANK 5/3/2024 2.9% FIXED	64.931,34	69.751,34	4,62%
EUR	100000	PUBLIC POWER CORP 31/7/2028 3.375% FIXED	100.000,00	100.693,00	6,67%
EUR	100000	EUROBANK SA 14/3/2028 2.25% VARIABLE	99.470,00	94.960,00	6,29%
Σύνολο Επενδύσεων σε	Ομόλογα		997.376,30	985.048,43	65,21%
Μετοχές					
EUR	3773	CNL CAPITAL E.K.E.Σ- Δ.Ο.Ε.Ε. (ΚΟ)	39.239,20	33.768,35	2,24%
EUR	8000	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	22.800,04	23.456,00	1,55%
EUR	7000	ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	16.756,25	16.905,00	1,12%
EUR	4000	LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ)	30.385,00	27.620,00	1,83%
EUR	1000	ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)	21.637,50	17.220,00	1,14%
EUR	1050	QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	14.834,04	19.677,00	1,30%
EUR	900	TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A. (ΚΑ)	14.832,00	12.042,00	0,80%
EUR	10000	ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε. (ΚΟ)	14.508,00	12.900,00	0,85%
EUR	10000	PHOENIX VEGA MEZZ PLC	500,00	589,00	0,04%
Σύνολο Επενδύσεων σε	Μετοχές		175.492,03	164.177,35	10,87%
Διαπραγματευσιμα Α/κ					
EUR	8	BITCOIN TRACKER ONE EUR	16.909,28	15.996,48	1,06%
USD	3000	INVESCO DB AGRICULTURE FUND	44.227,05	52.313,26	3,46%
EUR	840	ISHARES EM LODAL GOV BND	46.031,61	38.354,40	2,54%
Σύνολο Επενδύσεων σε	Διαπραγματευσιμα Α/κ		107.167,94	106.664,14	7,06%
Σύνολο Επενδύσεων			1.280.036,27	1.255.889,92	83,14%

Μεταβολή στη σύνθεση Χαρτοφυλακίου από 01/01/2021 έως 31/12/2021

(Όλες οι τιμές Ευros)	κτηση 2020	κτηση 2021	
-Μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	121.772,41	175.492,03	44,11%
-Ομολογιακά Δάνεια εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά	985.119,06	997.376,30	1,24%
-Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια	90.770,59	107.167,94	18,06%
-Μη εισηγμένες κινητές αξίες	0,00	0,00	0,00%
-Warrants	0,00	0,00	0,00%

GMM HERMES Balanced Fund

Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2021
(Όλες οι τιμές Ευros)

Νόμισμα	Μετοχές/ Ονομαστική αξία	Περιγραφή	Αξία		% ΕΠΙ Καθαρού νεργητικού
			Κόστους	Τρεχούσα	
Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
Ομόλογα					
EUR	100000	ELVALHALCOR HELLENIC COP 16/11/2028 2.45% FIXED	100.078,02	100.100,00	2,94%
EUR	200000	MLS INNOVATION INC 11/7/2021 5.3% FIXED	178.049,81	20.000,00	0,59%
EUR	100000	COSTAMARE PARTICIPATIONS 25/5/2026 2.7% FIXED	99.895,00	99.999,80	2,93%
EUR	100000	B&F COMM GARMENT IND SA 26/6/2023 4.95% FIXED	99.844,85	100.250,00	2,94%
EUR	200000	CPLP SHIPPING 22/10/2026 2.65% FIXED	198.574,40	200.500,00	5,88%
EUR	200000	NOVAL PROPERTY REIC 6/12/2028 2.65% FIXED	199.911,60	198.400,00	5,82%
USD	300000	GASLOG LTD 22/3/2022 8.875% FIXED	280.676,62	269.615,93	7,91%
EUR	145000	AEGEAN AIRLINES SA 12/3/2026 3.6% FIXED	145.000,00	145.000,00	4,25%
EUR	400000	ALPHA SERV & HLDGS 13/2/2030 4.25% VARIABLE	404.550,00	387.680,00	11,37%
EUR	200000	ATTICA HOLDINGS SA 26/7/2024 3.4% FIXED	200.000,00	196.400,00	5,76%
EUR	400000	ELLAKTOR VALUE PLC 15/12/2024 6.375% FIXED	400.565,04	380.000,00	11,15%
EUR	200000	NATIONAL BANK GREECE SA 18/7/2029 8.25% VARIABLE	205.642,00	222.466,00	6,53%
EUR	300000	NATIONAL BANK GREECE SA 8/10/2026 2.75% VARIABLE	295.950,00	299.499,00	8,79%
EUR	100000	FRIGOGLOSS FINANCE BV 12/2/2025 6.875% FIXED	100.100,00	88.072,00	2,58%
EUR	250000	PIRAEUS FINANCIAL HLDGS 19/2/2030 5.5% VARIABLE	249.093,75	242.620,00	7,12%
EUR	300000	INTRALOT CAPITAL LUX 15/9/2024 5.25% FIXED	287.040,00	264.009,00	7,75%
EUR	200000	BANCO SANTANDER SA 19/6/2170 4.75% VARIABLE	196.430,00	206.934,00	6,07%
EUR	160000	PUBLIC POWER CORP 30/3/2026 3.875% FIXED	160.112,00	164.454,40	4,82%
EUR	300000	PIRAEUS FINANCIAL HLDGS 16/12/2170 8.75% VARIABLE	296.550,00	298.860,00	8,77%
EUR	200000	SANI/IKOS FINANCIAL HLDG 15/12/2026 5.625% FIXED	200.140,00	202.720,00	5,95%
Σύνολο Επενδύσεων σε	Ομόλογα		4.298.203,09	4.087.580,13	119,92%
Μετοχές					
EUR	59500	AEONIC SECURITIES CIF PLC	56.904,36	59.500,00	1,75%
EUR	5000	CNL CAPITAL E.K.E.Σ- Δ.Ο.Ε.Ε. (ΚΟ)	51.960,31	44.750,00	1,31%
EUR	100000	ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (ΚΟ)	124.912,92	107.700,00	3,16%
EUR	50000	ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. (ΚΟ)	69.508,57	64.950,00	1,91%
EUR	40000	ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ - ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ (ΚΟ)	186.904,99	148.400,00	4,35%
EUR	20000	Ε.ΥΔ.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	149.750,50	156.200,00	4,58%
EUR	20000	LAMDA DEVELOPMENT A.E. (ΚΟ)	149.426,64	138.100,00	4,05%
EUR	20000	ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε. (ΚΟ)	30.976,78	32.280,00	0,95%
EUR	19000	ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ (ΚΟ)	110.675,00	144.400,00	4,24%
EUR	25000	ΠΛΑΙΣΙΟ COMPUTERS Α.Ε.Β.Ε. (ΚΟ)	102.378,40	100.000,00	2,93%
EUR	15000	ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.Ε. (ΚΟ)	104.350,40	103.350,00	3,03%
EUR	30000	ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε. (ΚΟ)	44.700,00	38.700,00	1,14%
USD	100000	TO SHIPS INC	104.599,47	73.724,17	2,16%
Σύνολο Επενδύσεων σε	Μετοχές		1.287.048,34	1.212.054,17	35,56%
Σύνολο Επενδύσεων			5.585.251,43	5.299.634,30	155,47%

Μεταβολή στη σύνθεση Χαρτοφυλακίου από 01/01/2021 έως 31/12/2021

(Όλες οι τιμές Ευros)	κτηση 2020	κτηση 2021	
-Μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	1.872.145,23	1.287.048,34	-31,25%
-Ομολογιακά δάνεια εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά	4.814.658,17	4.298.203,09	-10,73%
-Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια	0,00	0,00	0,00%
-Μη εισηγμένες κινητές αξίες	0,00	0,00	0,00%
-Warrants	0,00	0,00	0,00%

GMM Kriton Global Allocation Balanced Fund

Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2021
(Όλες οι τιμές USD)

Νόμισμα	Μετοχές/ Ονομαστική αξία	Περιγραφή	Αξία Κόστους	Αξία Τρεχούσα	% επί Καθαρού Ιεραρχητικού
Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
Ομόλογα					
EUR	200	COSTAMARE PARTICIPATIONS 25/5/2026 2.7% FIXED	24.424,00	22.651,95	1,47%
USD	300	CITADEL LP 15/1/2027 4.875% FIXED	33.255,00	31.961,40	2,08%
USD	260	DELL INT LLC / EMC CORP 15/6/2026 6.02% FIXED	31.551,00	30.127,50	1,96%
USD	280	ARCHER-DANIELS-MIDLAND C 27/3/2030 3.25% FIXED	31.696,00	30.407,44	1,98%
USD	290	BP CAPITAL MARKETS PLC 22/12/2170 4.875% VARIABLE	32.088,50	31.599,85	2,05%
USD	280	CITIGROUP INC 10/6/2025 4.4% FIXED	31.864,00	30.510,48	1,98%
USD	260	FORD MOTOR COMPANY 22/4/2025 9% FIXED	31.972,20	31.779,80	2,06%
USD	300	KRAFT HEINZ FOODS CO 1/6/2026 3% FIXED	32.250,00	31.398,60	2,04%
USD	300	UNDER ARMOUR INC 15/6/2026 3.25% FIXED	30.525,00	30.967,80	2,01%
USD	300	US TREASURY N/B 15/10/2023 0.125% FIXED	30.028,13	29.698,83	1,93%
USD	300	US TREASURY N/B 15/7/2023 0.125% FIXED	30.028,13	29.779,69	1,93%
USD	300	VIATRIS INC 22/6/2030 2.7% FIXED	31.670,40	30.112,80	1,96%
EUR	170	THYSSENKRUPP AG 25/2/2025 2.5% FIXED	20.862,24	20.021,09	1,30%
USD	300	GLENCORE FUNDING LLC 30/5/2023 4.125% FIXED	32.448,00	31.224,90	2,03%
EUR	190	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 6/9/2024 0.25% FIXED	21.310,89	20.866,29	1,36%
EUR	1000	MYTILINEOS SA 30/10/2026 2.25% FIXED	120.744,46	113.241,88	7,36%
EUR	1000	EUROBANK SA 5/5/2027 2% VARIABLE	120.578,03	107.929,98	7,01%
EUR	150000	EUROBANK SA 14/3/2028 2.25% VARIABLE	176.464,75	161.327,54	10,48%
Σύνολο Επενδύσεων σε	Ομόλογα		863.760,73	815.607,82	52,99%
Μετοχές					
EUR	140	ALLIANZ SE	30.589,44	32.925,81	2,14%
EUR	300	AMADEUS IT GROUP SA	22.117,26	20.264,48	1,32%
USD	10	AMAZON COM INC	33.283,50	33.343,40	2,17%
USD	175	APPLE INC	21.460,25	31.074,75	2,02%
USD	750	AT-T INC	21.479,00	18.450,00	1,20%
EUR	220	BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	17.515,07	18.264,31	1,19%
USD	420	COCA COLA COMPANY SHS	21.558,10	24.868,20	1,62%
EUR	410	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SHS	21.337,29	28.730,32	1,87%
USD	90	MICROSOFT CORP	21.848,40	30.268,80	1,97%
GBP	650	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	15.401,53	14.214,25	0,92%
EUR	510	TOTAL SA	21.417,16	25.779,45	1,67%
USD	160	WALMART INC	21.160,00	23.150,40	1,50%
EUR	235	EIFFAGE	22.136,96	24.076,92	1,56%
USD	180	JD.COM INC-ADR	15.339,60	12.612,60	0,82%
EUR	16000	MAPFRE SA	36.378,31	32.718,55	2,13%
USD	125	MCDONALD'S CORP	30.593,50	33.508,75	2,18%
EUR	1400	REPSOL SA	18.109,17	16.547,74	1,08%
CHF	90	SWATCH GROUP AG/THE-BR	26.679,64	27.528,40	1,79%
GBP	20500	VODAFONE GROUP PLC - SHS	29.791,63	31.019,26	2,02%
Σύνολο Επενδύσεων σε	Μετοχές		448.195,81	479.346,39	31,14%
Διαπραγματεύσιμα Α/κ					
USD	3100	INVESCO BLOOMBERG COMMODITY	53.571,10	64.759,00	4,21%
USD	340	ISHARES MSCI JAPAN ETF	5.863,71	5.785,10	0,38%
USD	230	UBS ETF MSCI SWITZ H USD	5.640,31	6.224,95	0,40%
EUR	3400	LYXOR IBEX35 DAILY LEV-ACC	60.048,34	58.424,94	3,80%
Σύνολο Επενδύσεων σε	Διαπραγματεύσιμα Α/κ		125.123,46	135.193,99	8,78%
Αμοιβαία Κεφάλαια					
USD	5631,298	PIMCO GIS INCOME FUND	95.000,00	96.182,57	6,25%
Σύνολο Επενδύσεων σε	Αμοιβαία Κεφάλαια		95.000,00	96.182,57	6,25%
Σύνολο Επενδύσεων			1.532.080,00	1.526.330,77	99,16%
Μεταβολή στη σύνθεση Χαρτοφυλακίου από 01/01/2021 έως 31/12/2021					
			κτηση 2020	κτηση 2021	
(Όλες οι τιμές Euros)					
-Μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά			0,00	448.195,81	100,00%
-Ομολογιακά Δάνεια εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά			230.638,76	863.760,73	73,30%
-Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια			0,00	125.123,46	100,00%
-Μη εισηγμένες κινητές αξίες			0,00	0,00	0,00%
-Warrants			0,00	0,00	0,00%
-Αμοιβαία Κεφάλαια			0,00	95.000,00	100,00%

GMM ZEUS GLOBAL balanced fund

Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2021
(Όλες οι τιμές Ευros)

Νόμισμα	Μετοχές/ Ονομαστική αξία	Περιγραφή	Αξία Κόστους	Αξία Τρεχούσα	% επι Καθαρο υ αριθητικό
Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
Ομόλογα					
USD	2000	BRF SA 24/1/2030 4.875% FIXED	177.397,32	178.910,47	2,48%
USD	2000	BANCO DO BRASIL (CAYMAN) 30/9/2026 3.25% FIXED	171.718,90	172.141,97	2,38%
USD	2500	RELIANCE INDUSTRIES LTD 30/11/2027 3.667% FIXED	210.419,43	236.654,60	3,27%
USD	1455	REPUBLIC OF ARGENTINA 9/7/2030 0.5% STEP CPN	131.642,27	44.993,75	0,62%
USD	88,43	REPUBLIC OF ARGENTINA 9/7/2029 1% FIXED	8.000,77	2.841,06	0,04%
USD	2000	FED REPUBLIC OF BRAZIL 7/1/2025 4.25% FIXED	172.105,81	187.428,92	2,59%
USD	1500	CHENIERE ENERGY INC 15/3/2045 4.25% FIXED	89.088,75	111.465,65	1,54%
USD	700	ECOPETROL SA 18/9/2043 7.375% FIXED	71.138,48	68.300,37	0,95%
USD	1000	ENEL CHILE SA 12/6/2028 4.875% FIXED	89.963,44	97.336,22	1,35%
USD	500	FORD MOTOR COMPANY 8/12/2026 4.346% FIXED	39.397,12	48.137,47	0,67%
USD	500	GOODYEAR TIRE & RUBBER 15/3/2027 4.875% FIXED	41.189,78	46.792,78	0,65%
USD	2000	REPUBLIC OF INDONESIA 11/1/2023 2.95% FIXED	170.115,82	180.314,32	2,50%
USD	500	KRAFT HEINZ FOODS CO 1/6/2026 3% FIXED	41.256,32	46.204,31	0,64%
USD	2000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 12/10/2028 4.3% FIXED	163.213,79	179.042,91	2,48%
USD	8000	US TREASURY N/B 15/10/2023 0.125% FIXED	677.853,56	699.248,41	9,68%
USD	1000	VERISIGN INC 1/4/2025 5.25% FIXED	90.259,40	97.461,59	1,35%
EUR	1000	CORAL AE OIL CHEMICALS 11/5/2023 3% FIXED	100.982,10	100.850,00	1,40%
USD	2500	SBERBANK (SB CAP SA) 29/10/2022 5.125% FIXED	221.926,44	224.951,44	3,11%
USD	2000	NOVATEK(NOVATEK FIN LTD) 13/12/2022 4.422% FIXED	183.107,38	181.110,72	2,51%
USD	2000	REPUBLIC OF GHANA 7/8/2023 7.875% FIXED	177.559,26	176.844,43	2,45%
USD	2000	DELHI INTERNATIONAL AIRP 3/2/2022 6.125% FIXED	203.157,69	177.017,48	2,45%
USD	2000	ARAB REPUBLIC OF EGYPT 11/6/2025 5.875% FIXED	171.246,99	181.670,49	2,51%
USD	2000	OMAN GOV INTERNTL BOND 15/6/2026 4.75% FIXED	171.934,04	181.636,94	2,51%
EUR	2200	IVORY COAST 15/6/2025 5.125% FIXED	228.860,00	237.699,00	3,29%
EUR	1000	INTRALOT CAPITAL LUX 15/9/2024 5.25% FIXED	102.600,00	88.003,00	1,22%
EUR	2000	BANCO SANTANDER SA 19/6/2170 4.75% VARIABLE	185.200,00	206.934,00	2,86%
EUR	1000	PIAGGIO & C SPA 30/4/2025 3.625% FIXED	103.510,00	101.754,00	1,41%
RUB	117000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 8/2/2022 6.75% FIXED	157.368,40	136.962,05	1,90%
USD	2000	SAUDI ARABIAN OIL CO 16/4/2029 3.5% FIXED	175.972,17	188.746,25	2,61%
EUR	2000	UNICREDIT SPA 3/6/2170 3.875% VARIABLE	196.100,00	191.618,00	2,65%
EUR	4074	REPUBLIC OF ARGENTINA 9/7/2030 0.125% FIXED	407.671,60	129.964,67	1,80%
EUR	118,1	REPUBLIC OF ARGENTINA 9/7/2029 0.5% FIXED	11.829,45	4.193,49	0,06%
Σύνολο Επενδύσεων σε	Ομόλογα		5.143.786,48	4.907.230,76	67,91%
Μετοχές					
CHF	4600	ABB LTD SHS	99.678,90	155.396,38	2,15%
GBP	20000	GLENCORE INTERNATIONAL PLC	79.710,14	89.244,06	1,23%
USD	1630	POSCO ADR	98.057,35	83.889,02	1,16%
Σύνολο Επενδύσεων σε	Μετοχές		277.446,39	328.529,46	4,55%
Διαπραγματεύσιμα Α/κ					
USD	3000	ISHARES MSCI FRONTIER 100	78.068,38	91.409,15	1,26%
EUR	1400	ISHARES EM LODAL GOV BND	74.746,00	63.924,00	0,88%
Σύνολο Επενδύσεων σε	Διαπραγματεύσιμα Α/κ		152.814,38	155.333,15	2,15%
ΜΗ Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
Ομόλογα					
EUR	1290	Q & R CYPRUS LTD 21/7/2022 6%	129.000,00	129.000,00	1,79%
EUR	1000	ASTROBANK 8% 22/06/2030	100.000,00	100.000,00	1,38%
Σύνολο Επενδύσεων σε	Ομόλογα		229.000,00	229.000,00	3,17%
Σύνολο Επενδύσεων			5.803.047,25	5.620.093,37	77,77%

Μεταβολή στη σύνθεση Χαρτοφυλακίου από 01/01/2021 έως 31/12/2021

(Όλες οι τιμές Ευros)	κτηση 2020	κτηση 2021	
-Μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	277.446,39	277.446,39	0,00%
-Ομολογιακά Δάνεια εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά	5.608.198,80	5.143.786,48	-9,03%
-Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια	152.814,38	152.814,38	0,00%
-Μη εισηγμένες κινητές αξίες	229.000,00	229.000,00	0,00%
-Warrants	0,00	0,00	0,00%

Μεταβολές Ενεργητικού

για την περίοδο έως 31 Δεκεμβρίου 2021

	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS
	Ενοποιημένες	GMM A/K BPAΧ/ΘΕΣΜΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ	GMM EMERGING MARKETS BOND FUND	GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ A/K HIGH YIELD	GMM METOXIKO A/K EMERGING MARKETS & NEW FRONTIERS MARKETS	GMM DEVELOPMENT BALANCED FUND	GMM NAVIGATOR WORLD BALANCED FUND
Νομίσμα	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Ενεργητικό την 31/12/2020	47.559.509,55	2.812.149,70	1.578.728,82	4.815.054,32	512.522,36	3.750.519,23	3.282.737,99
Κεφάλαιο κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020	46.543.415,97	2.831.709,18	1.967.973,64	5.945.296,98	585.925,20	3.651.693,82	3.406.378,14
Αποτελέσματα Προηγούμενων Χρήσεων	2.490.794,87	(20.073,06)	(349.655,73)	(1.092.600,92)	(130.946,44)	51.015,01	(86.527,31)
Ανατίμηση /Υποτίμηση Επενδύσεων την 31/12/2020	(1.474.701,29)	513,58	(39.589,09)	(37.641,74)	57.543,60	47.810,40	(37.112,84)
	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
Αύξηση / Μείωση Κεφαλαίου την περίοδο	(5.363.355,92)	567.802,72	(285.927,45)	(254.913,49)	116.488,500	(2.763.702,41)	(28.288,22)
Συμμετοχές	5.629.315,17	2.076.000,000	182.000,000	348.000,000	298.433,710	970.000,000	-
Εξαγορές	(10.992.671,09)	(1.508.197,280)	(467.927,450)	(602.913,490)	(181.945,21)	(3.733.702,410)	(28.288,220)
	-	-	-	-	-	-	-
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου (Κέρδη/Ζημιές)	944.749,52	37.350,47	(21.952,21)	46.868,88	24.011,49	(36.043,17)	10.542,09
Ανατίμηση / Υποτίμηση Επενδύσεων περιόδου	1.287.958,64	(8.623,17)	21.930,34	13.082,45	(95.687,06)	(29.570,89)	53.521,96
Συνολικά Αποτελέσματα Περιόδου (Κέρδος ή Ζημία)	2.232.708,16	28.727,30	(21,87)	59.951,33	(71.675,57)	(65.614,06)	64.064,05
	-	-	-	-	-	-	-
Διανομμένα Κέρδη	(59.605,02)	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
Συνολική Μεταβολή στο Ενεργητικό	(3.130.647,77)	596.530,02	(285.949,32)	(194.962,16)	44.812,93	(2.829.316,47)	35.775,83
	-	-	-	-	-	-	-
Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό	44.369.256,77	3.408.679,72	1.292.779,50	4.620.092,16	557.335,29	921.202,76	3.318.513,82
	-	-	-	-	-	-	-
Μερίδια σε κυκλοφορία							
Ενεργα μερίδια την 31/12/2020 Class EUR		281.253,366	124.767,334	580.664,050	57.773,875	160.875,803	335.428,124
Ενεργα μερίδια την 31/12/2020 Class USD							
Ενεργα μερίδια την 31/12/2021 Class EUR		338.722,342	140.392,788	511.407,730	67.410,156	108.042,416	331.302,334
Ενεργα μερίδια την 31/12/2021 Class USD							

Μεταβολές Ενεργητικού							
για την περίοδο έως 31 Δεκεμβρίου 2021							
	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS
	Ενοποιημένες	GMM BEST SELECTION BALANCED FUND	GMM GLOBAL OPPORTUNITIES BALANCED FUND	GMM CYPRUS ASSETS BOND FUND	GMM KOLONA BALANCED FUND	GMM GERAISTOS BALANCED FUND	GMM THEMELIO BALANCED FUND
Νομισμα	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Ενεργητικό την 31/12/2020	47.559.509,55	3.635.136,96	1.812.081,23	3.145.862,99	1.330.252,56	877.528,60	2.403.853,44
Κεφάλαιο κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020	46.543.415,97	3.423.098,71	2.007.728,93	1.894.925,11	936.672,07	897.326,30	2.147.367,51
Αποτελέσματα Προηγούμενων Χρήσεων	2.490.794,87	193.004,36	(245.352,11)	1.024.984,45	460.708,97	124.977,45	254.939,33
Ανατίμηση /Υποτίμηση Επενδύσεων την 31/12/2020	(1.474.701,29)	19.033,89	49.704,41	225.953,43	(67.128,48)	(144.775,15)	1.546,60
	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
Αύξηση / Μείωση Κεφαλαίου την περίοδο	(5.363.355,92)	(40.000,00)	225.541,65	(904.576,48)	(111.496,82)	-	(1.180.302,18)
Συμμετοχές	5.629.315,17	-	452.465,070	843.500,000	38.503,180	-	-
Εξαγορές	(10.992.671,09)	(40.000,000)	(226.923,420)	(1.748.076,480)	(150.000,000)	-	(1.180.302,180)
	-	-	-	-	-	-	-
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου (Κέρδη/Ζημιές)	944.749,52	42.086,90	116.902,97	79.074,37	245.246,24	188.519,03	90.697,88
Ανατίμηση / Υποτίμηση Επενδύσεων περιόδου	1.287.958,64	127.786,03	(56.804,37)	(192.585,57)	230.785,33	169.182,09	(29.359,75)
Συνολικά Αποτελέσματα Περιόδου (Κέρδος ή Ζημία)	2.232.708,16	169.872,93	60.098,60	(113.511,20)	476.031,57	357.701,12	61.338,13
	-	-	-	-	-	-	-
Διανομμένα Κέρδη	(59.605,02)	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
Συνολική Μεταβολή στο Ενεργητικό	(3.130.647,77)	129.872,93	285.640,25	(1.018.087,68)	364.534,75	357.701,12	(1.118.964,05)
	-	-	-	-	-	-	-
Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό	44.369.256,77	3.765.009,89	2.097.721,48	2.127.775,31	1.694.787,31	1.235.229,72	1.284.889,39
	-	-	-	-	-	-	-
Μερίδια σε κυκλοφορία							
Ενεργα μερίδια την 31/12/2020 Class EUR		365.869,792	203.809,941	300.976,791	101.813,194	91.087,808	218.436,492
Ενεργα μερίδια την 31/12/2020 Class USD							
Ενεργα μερίδια την 31/12/2021 Class EUR		362.729,779	228.261,972	192.893,388	101.813,194	91.087,808	218.436,492
Ενεργα μερίδια την 31/12/2021 Class USD							

Μεταβολές Ενεργητικού						
για την περίοδο έως 31 Δεκεμβρίου 2021						
	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS
	Ενοποιημένες	GMM BLUE WATER INVESTMENTS BALANCED FUND	GMM ASPENDOS BALANCED FUND	GMM HERMES BALANCED FUND	GMM KRITON GLOBAL ALLOCATION BALANCED FUND	GMM ZEUS GLOBAL BALANCED FUND
Νομισμα	EUR	EUR	EUR	EUR	USD	EUR
Ενεργητικό την 31/12/2020	47.559.509,55	1.602.245,57	1.443.541,26	6.762.317,93	1.122.940,24	6.803.505,43
Κεφάλαιο κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020	46.543.415,97	1.724.042,29	1.411.830,55	5.545.073,19	1.226.788,59	7.083.212,96
Αποτελέσματα Προηγούμενων Χρήσεων	2.490.794,87	(101.596,99)	78.028,46	2.093.576,36	(102.912,88)	327.177,32
Ανατίμηση / Υποτίμηση Επενδύσεων την 31/12/2020	(1.474.701,29)	(20.199,73)	(46.317,75)	(876.331,62)	(935,47)	(606.884,85)
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Αύξηση / Μείωση Κεφαλαίου την περίοδο	(5.363.355,92)	(41.600,00)	-	(1.000.514,70)	442.533,24	(52.590,37)
Συμμετοχές	5.629.315,17	-	-	-	476.160,000	-
Εξυαγορές	(10.992.671,09)	(41.600,000)	-	(1.000.514,700)	(33.626,760)	(52.590,370)
	-	-	-	-	-	-
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου (Κέρδη/Ζημιές)	944.749,52	58.478,30	43.032,52	22.515,69	(23.277,42)	17.970,27
Ανατίμηση / Υποτίμηση Επενδύσεων περιόδου	1.287.958,64	9.759,80	23.966,54	595.499,75	(2.934,90)	457.666,45
Συνολικά Αποτελέσματα Περιόδου (Κέρδος ή Ζημία)	2.232.708,16	68.238,10	66.999,06	618.015,44	-26.212,32	475.636,72
	-	-	-	-	-	-
Διανομμένα Κέρδη	(59.605,02)	(59.605,02)	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Συνολική Μεταβολή στο Ενεργητικό	(3.130.647,77)	26.638,10	66.999,06	(382.499,26)	416.320,92	423.046,35
	-	-	-	-	-	-
Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό	44.369.256,77	1.569.278,65	1.510.540,32	6.379.818,67	1.539.261,16	7.226.551,78
	-	-	-	-	-	-
Μερίδια σε κυκλοφορία						
Ενεργα μερίδια την 31/12/2020 Class EUR		175.315,703	148.331,359	647.416,215	2.432,507	708.794,073
Ενεργα μερίδια την 31/12/2020 Class USD					51.027,107	
Ενεργα μερίδια την 31/12/2021 Class EUR		173.098,998	142.777,408	575.423,022	58.823,775	702.907,730
Ενεργα μερίδια την 31/12/2021 Class USD					124.895,916	

Κατάσταση Αποτελεσμάτων							
για την περίοδο από 1/1 έως 31 Δεκεμβρίου 2021							
	GMM FUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS
	Ενοποιημένες	GMM A/K BPAΧ/ΘΕΣΜ ΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ	GMM EMERGING MARKETS BOND FUND	GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ A/K HIGH YIELD	GMM ΜΕΤΟΧΙΚΟ A/K EMERGING MARKETS & NEW FRONTIERS MARKETS	GMM DEVELOPMENT BALANCED FUND	GMM NAVIGATOR WORLD BALANCED FUND
Νομισμα	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Αποτελέσματα προηγούμενων χρήσεων	1.016.093,58	(19.559,48)	(389.244,82)	(1.130.242,66)	(73.402,84)	98.825,41	(123.640,15)
Εσοδα	1.451.635,72	60.500,67	62.128,32	185.805,72	13.940,69	77.961,51	82.741,00
Εσοδα από τόκους ομολόγων και μερίσματα	1.448.195,02	60.272,85	62.128,21	185.664,61	13.684,13	77.825,42	82.553,43
Εσοδα από τόκους όψεως	3.440,69	227,82	0,11	141,11	256,56	136,09	187,57
Λοιπα εσοδα	0,01	-	-	-	-	-	-
Εξοδα	1.212.512,46	30.461,44	30.493,25	132.969,19	46.468,87	131.860,27	107.921,65
Αμοιβές Διαχείρισης	624.165,42	13.608,51	14.392,46	89.627,58	21.703,52	68.665,55	43.222,71
Αμοιβή Υπεραπόδοσης	144.323,24	3.881,52	554,08	7.649,66	-	-	4.226,49
Αμοιβή Θεμ/κα	33.245,18	1.905,08	1.007,55	3.193,32	506,56	1.969,99	2.345,58
Αμοιβή Λογιστικής Διαχείρισης	34.061,69	2.038,74	1.083,42	3.420,68	547,35	2.108,51	2.515,16
Εξοδα και προμήθειες από πράξεις	270.345,69	4.702,96	7.705,48	23.123,74	18.057,29	52.525,80	49.532,24
Εξοδα σύστασης	-	-	-	-	-	-	-
Λοιπα έξοδα	82.560,66	4.324,63	4.875,08	5.734,75	4.758,60	5.042,41	5.111,67
Λοιποί φόροι	23.810,59	-	875,18	219,46	895,55	1.548,01	967,80
Αποτελέσματα περιόδου (Εσοδα-Εξοδα)	239.123,26	30.039,23	31.635,07	52.836,53	(32.528,18)	(53.898,76)	(25.180,65)
Κέρδη / Ζημιές από πράξεις	705.626,27	7.311,24	(53.587,28)	(5.967,65)	56.539,67	17.855,59	35.722,74
- Μετοχές	1.024.872,45	(1.422,32)	740,54	(13.088,20)	55.808,48	52.023,54	80.053,22
- Ομόλογα	(15.881,47)	(6.918,98)	(14.392,92)	13.314,91	-	50.819,80	24.926,20
- Υπόλοιπο Χαρτοφυλάκιο	(161.357,06)	(1.397,99)	(9.127,18)	(6.086,36)	(10.083,29)	(59.889,80)	(24.654,77)
- Συνναλαγματικές διαφορές από άλλα νομίσματα	(76.571,61)	17.050,53	(30.807,72)	3.139,88	10.814,48	2.798,22	(20.206,26)
- Forwards	-	-	-	-	-	-	-
- Παραγωγα	(65.436,05)	-	-	(3.247,88)	-	(27.896,17)	(24.395,65)
Καθαρά Αποτελεσματα περιόδου	944.749,52	37.350,47	(21.952,21)	46.868,88	24.011,49	(36.043,17)	10.542,09
Ανατίμηση / Υποτίμηση Επενδύσεων περιόδου από 1/1 έως 31/12/2021	1.287.958,64	(8.623,17)	21.930,34	13.082,45	(95.687,06)	(29.570,89)	53.521,96
- Μετοχές	57 571.444,74	(215,60)	-	-	(84.363,98)	9.502,98	42.888,76
- Ομόλογα	58 685.902,70	(6.858,92)	11.799,38	40.794,54	-	(28.723,40)	14.953,21
- Υπόλοιπο Χαρτοφυλάκιο	59 (106.748,98)	2.994,45	9.553,06	(5.161,05)	(12.722,34)	(11.088,08)	(6.467,71)
- Συνναλαγματικές διαφορές από άλλα	61 137.360,18	(4.543,10)	577,90	(22.551,04)	1.399,26	737,61	2.147,70
- Forwards	62 -	-	-	-	-	-	-
- Παραγωγα	60 -	-	-	-	-	-	-
Συνολικά αποτελέσματα από 1/1 έως την 31/12/2021 (Κέρδος/ Ζημία)	2.232.708,16	28.727,30	(21,87)	59.951,33	(71.675,57)	(65.614,06)	64.064,05
Διανομή Μερισματος 2021							

Κατάσταση Αποτελεσμάτων							
για την περίοδο από 1/1 έως 31 Δεκεμβρίου 2021							
	GMM FUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS
	Ενοποιημένες	GMM BEST SELECTION BALANCED FUND	GMM GLOBAL OPPORTUNITIES BALANCED FUND	GMM CYPRUS ASSETS BOND FUND	GMM KOLONA BALANCED FUND	GMM GERAISTOS BALANCED FUND	GMM THEMELIO BALANCED FUND
Νομισμα	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Αποτελέσματα προηγούμενων χρήσεων	1.016.093,58	212.038,25	(195.647,70)	1.250.937,88	393.580,49	(19.797,70)	256.485,93
Εσοδα	1.451.635,72	137.487,18	39.784,66	55.633,01	34.255,32	19.206,22	60.963,34
Έσοδα από τόκους ομολόγων και μερίσματα	1.448.195,02	137.470,61	39.683,80	55.232,17	34.255,26	19.206,22	60.664,96
Έσοδα από τόκους όψεως	3.440,69	16,57	100,86	400,84	0,06	-	298,38
Λοιπα εσοδα	0,01	-	-	-	-	-	-
Εξοδα	1.212.512,46	99.246,14	105.509,03	40.363,23	35.117,65	27.547,11	41.371,79
Αμοιβές Διαχείρισης	624.165,42	57.116,35	42.633,34	25.751,21	21.221,84	14.458,54	26.616,99
Αμοιβή Υπεραπόδοσης	144.323,24	29.222,50	8.645,41	43,40	-	-	-
Αμοιβή Θεμ/κα	33.245,18	2.665,11	1.510,49	1.802,52	1.188,45	809,70	1.490,62
Αμοιβή Λογιστικής Διαχείρισης	34.061,69	2.855,54	1.620,78	1.931,26	1.269,13	864,38	1.631,36
Εξοδα και προμήθειες από πράξεις	270.345,69	536,94	43.465,04	5.673,35	6.945,92	6.393,28	5.118,27
Εξοδα σύστασης	-	-	-	-	-	-	-
Λοιπα έξοδα	82.560,66	6.047,90	5.634,28	5.161,49	3.699,38	3.843,94	5.523,14
Λοιποί φόροι	23.810,59	801,80	1.999,69	-	792,93	1.177,27	991,41
Αποτελέσματα περιόδου (Εσοδα-Εξοδα)	239.123,26	38.241,04	(65.724,37)	15.269,78	(862,33)	(8.340,89)	19.591,55
Κέρδη / Ζημιές από πράξεις	705.626,27	3.845,86	182.627,34	63.804,59	246.108,57	196.859,92	71.106,33
- Μετοχές	1.024.872,45	14.519,11	200.233,78	1.081,48	226.276,38	218.718,05	57.655,54
- Ομόλογα	(15.881,47)	-	18.100,00	65.945,30	20.914,00	(10.792,18)	25.995,01
- Υπόλοιπο Χαρτοφυλάκιο	(161.357,06)	-	(30.902,20)	(3.126,19)	-	(15.270,80)	-
- Συνναλαγματικές διαφορές από άλλα νομίσματα	(76.571,61)	(10.673,25)	10.359,55	(96,00)	(1.081,81)	(1.062,59)	(12.544,22)
- Forwards	-	-	-	-	-	-	-
- Παραγωγα	(65.436,05)	-	(15.163,79)	-	-	5.267,44	-
Καθαρά Αποτελεσματα περιόδου	944.749,52	42.086,90	116.902,97	79.074,37	245.246,24	188.519,03	90.697,88
Ανατίμηση / Υποτίμηση Επενδύσεων περιόδου από 1/1 έως 31/12/2021	1.287.958,64	127.786,03	(56.804,37)	(192.585,57)	230.785,33	169.182,09	(29.359,75)
- Μετοχές	57 571.444,74	48.260,94	(29.416,90)	3.232,22	246.732,88	152.035,94	(18.448,04)
- Ομόλογα	58 685.902,70	73.313,12	(31.615,90)	(196.035,14)	57.202,96	43.332,29	(25.303,12)
- Υπόλοιπο Χαρτοφυλάκιο	59 (106.748,98)	(14.949,08)	412,18	-	(71.842,47)	(29.166,84)	6.092,45
- Συνναλαγματικές διαφορές από άλλα	61 137.360,18	21.161,05	3.816,25	217,35	(1.308,04)	2.980,70	8.298,96
- Forwards	62 -	-	-	-	-	-	-
- Παραγωγα	60 -	-	-	-	-	-	-
Συνολικά αποτελέσματα από 1/1 έως την 31/12/2021 (Κέρδος/ Ζημία)	2.232.708,16	169.872,93	60.098,60	(113.511,20)	476.031,57	357.701,12	61.338,13
Διανομή Μερίσματος 2021							

Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
για την περίοδο από 1/1 έως 31 Δεκεμβρίου 2021						
	GMM FUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS
	Ενοποιημένες	GMM BLUE WATER INVESTMENTS BALANCED FUND	GMM ASPENDOS BALANCED FUND	GMM HERMES BALANCED FUND	GMM KRITON GLOBAL ALLOCATION BALANCED FUND	GMM ZEUS GLOBAL BALANCED FUND
Νομισμα	EUR	EUR	EUR	EUR	USD	EUR
Αποτελέσματα προηγούμενων χρήσεων	1.016.093,58	(121.796,72)	31.710,71	1.217.244,74	(103.848,35)	(279.707,53)
Εσοδα	1.451.635,72	88.817,24	45.020,32	238.089,46	24.090,47	228.031,00
Έσοδα από τόκους ομολόγων και μερίσματα	1.448.195,02	88.747,18	44.904,77	238.081,39	24.084,20	226.555,49
Έσοδα από τόκους όψεως	3.440,69	70,06	115,55	8,07	6,26	1.475,51
Λοιπα εσοδα	0,01	-	-	-	0,01	-
Εξοδα	1.212.512,46	56.916,55	38.360,24	67.124,06	37.935,66	187.287,68
Αμοιβές Διαχείρισης	624.165,42	29.405,51	18.075,94	28.997,05	18.279,69	92.528,74
Αμοιβή Υπεραπόδοσης	144.323,24	9.354,47	8.159,81	-	-	72.585,90
Αμοιβή Θεμ/κα	33.245,18	1.143,74	1.054,30	4.766,32	1.023,36	4.982,30
Αμοιβή Λογιστικής Διαχείρισης	34.061,69	1.225,40	1.129,80	3.540,00	1.069,60	5.335,80
Εξοδα και προμήθειες από πράξεις	270.345,69	7.463,41	5.637,61	23.353,68	8.683,47	2.443,83
Εξοδα σύστασης	-	-	-	-	-	-
Λοιπα έξοδα	82.560,66	4.745,55	3.872,44	3.972,77	6.067,03	4.855,90
Λοιποί φόροι	23.810,59	3.578,47	430,34	2.494,24	2.812,51	4.555,21
Αποτελέσματα περιόδου (Εσοδα-Εξοδα)	239.123,26	31.900,69	6.660,08	170.965,40	(13.845,19)	40.743,32
Κέρδη / Ζημιές από πράξεις	705.626,27	26.577,61	36.372,44	(148.449,71)	(9.432,23)	(22.773,05)
- Μετοχές	1.024.872,45	25.118,12	32.444,54	71.347,30	(6.820,58)	9.384,95
- Ομόλογα	(15.881,47)	20.269,72	13.313,82	(240.390,30)	(31,00)	3.041,52
- Υπόλοιπο Χαρτοφυλάκιο	(161.357,06)	-	(818,48)	-	-	-
- Συνναλαγματικές διαφορές από άλλα νομίσματα	(76.571,61)	(18.810,23)	(8.567,44)	20.593,29	(2.580,65)	(35.199,52)
- Forwards	-	-	-	-	-	-
- Παραγωγα	(65.436,05)	-	-	-	-	-
Καθαρά Αποτελεσματα περιόδου	944.749,52	58.478,30	43.032,52	22.515,69	(23.277,42)	17.970,27
Ανατίμηση / Υποτίμηση Επενδύσεων περιόδου από 1/1 έως 31/12/2021	1.287.958,64	9.759,80	23.966,54	595.499,75	(2.934,90)	457.666,45
- Μετοχές	57 571.444,74	2.428,34	(9.345,82)	80.538,68	41.221,11	91.219,22
- Ομόλογα	58 685.902,70	(3.120,31)	9.211,27	510.154,41	(47.121,10)	258.402,67
- Υπόλοιπο Χαρτοφυλάκιο	59 (106.748,98)	-	9.962,70	-	1.182,57	14.589,63
- Συνναλαγματικές διαφορές από άλλα νομίσματα	61 137.360,18	10.451,77	14.138,39	4.806,66	1.782,52	93.454,93
- Forwards	62 -	-	-	-	-	-
- Παραγωγα	60 -	-	-	-	-	-
Συνολικά αποτελέσματα από 1/1 έως την 31/12/2021 (Κέρδος/ Ζημία)	2.232.708,16	68.238,10	66.999,06	618.015,44	(26.212,32)	475.636,72
Διανομή Μερίσματος 2021		59.605,02				

Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2021

1. Γενικά

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο «GMM FUNDS» συστάθηκε την 6^η Αυγούστου 2013 ως ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο με περισσότερα Επενδυτικά Τμήματα (umbrella scheme) οργανωμένο με βάση τις διατάξεις του Νόμου 78(Ι)/2012 της Κυπριακής Δημοκρατίας ο οποίος διέπει τους Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο «GMM FUNDS», κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2021, αποτελείται από τα κατωτέρω Επενδυτικά Τμήματα :

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΤΜΗΜΑΤΑ	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΕΝΑΡΞΗΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
GMM Α/Κ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ	07/10/2013
GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ ΥΨΗΛΗΣ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ (νέα ονομασία από 1/2022 : «GMM Emerging Markets Bond Fund»)	04/10/2013
GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ HIGH YIELD	23/09/2013
GMM DEVELOPED MARKETS BALANCED USD FUND (νέα ονομασία από 1/2022 : «GMM KRITON GLOBAL ALLOCATION BALANCED FUND»)	EURO CLASS 19/11/2013 USD CLASS 14/9/2016
GMM ΜΕΤΟΧΙΚΟ Α/Κ EMERGING MARKETS & NEW FRONTIERS	10/10/2013
GMM DEVELOPMENT BALANCED FUND	23/09/2013
GMM NAVIGATOR WORLD BALANCED FUND	20/09/2013
GMM BEST SELECTION BALANCED FUND	03/10/2013
GMM GLOBAL OPORTUNITIES BALANCED FUND	24/09/2013
GMM CYPRUS ASSETS BOND FUND	26/09/2013
GMM KOLONA BALANCED FUND	01/11/2013
GMM GERAISTOS BALANCED FUND	04/11/2013
GMM THEMELIO BALANCED FUND	31/12/2013
GMM BLUE WATER INVESTMENTS BALANCED FUND	31/12/2013
GMM ASPENDOS BALANCED FUND	22/7/2015
GMM HERMES BALANCED FUND	3/2/2016
GMM ZEUS GLOBAL BALANCED FUND	28/12/2016

2. Περίληψη των βασικότερων λογιστικών αρχών

Οι οικονομικές καταστάσεις συντάσσονται σύμφωνα με τις κανονιστικές διατάξεις που ισχύουν στην Κυπριακή Δημοκρατία και αφορούν τους Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων.

α) Η βάση παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που απεικονίζουν το ενεργητικό και παθητικό όλων των χαρτοφυλακίων εκφράζονται σε Ευρώ.

β) Αποτίμηση Κινητών Αξιών

Η αποτίμηση του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των επιμέρους Επενδυτικών Τμημάτων γίνεται σύμφωνα με τους ακόλουθους κοινούς και ενιαίους κανόνες:

(α) Η αξία των εισηγμένων σε ρυθμιζόμενη αγορά κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς αποτιμάται με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της ίδιας ημέρας.

(β) Για την αποτίμηση στοιχείων του ενεργητικού που εκφράζονται σε άλλο νόμισμα, λαμβάνεται υπόψη η μέση τιμή fixing της ημέρας αποτίμησης του άλλου νομίσματος έναντι του νομίσματος αναφοράς.

(γ) Σε αγορές που λειτουργούν εκτός της Ευρωπαϊκής Ένωσης, όταν η αποτίμηση με βάση την ανωτέρω τιμή δεν είναι εφικτή για λόγους διαφοράς ώρας, η αξία αποτιμάται με βάση την τιμή κλεισίματος που έχουν δημοσιεύσει οι ανωτέρω αγορές για την προηγούμενη εργάσιμη ημέρα.

(δ) Η αξία των εισηγμένων σε ρυθμιζόμενη αγορά παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμάται με βάση την τιμή κλεισίματος, ή, σε περίπτωση που αυτή δεν ορίζεται, με βάση την τιμή της τελευταίας πράξης, που δημοσιεύει η αγορά για τις συναλλαγές της ίδιας ημέρας. Σε αγορές που λειτουργούν εκτός της Ευρωπαϊκής Ένωσης, όταν η αποτίμηση, όπως ανωτέρω, δεν είναι εφικτή για λόγους διαφοράς ώρας, η αξία αποτιμάται με βάση την τιμή που έχουν δημοσιεύσει οι ανωτέρω αγορές για την προηγούμενη εργάσιμη ημέρα.

(ε) Σε περίπτωση που δεν έχει καταρτισθεί χρηματιστηριακή συναλλαγή την ημέρα της αποτίμησης, λαμβάνεται υπόψη η τιμή της προηγούμενης ημέρας συνεδρίασης της αγοράς και, εάν δεν έχει ούτε και εκείνη την ημέρα καταρτισθεί χρηματιστηριακή συναλλαγή, λαμβάνεται υπόψη η τελευταία τιμή προσφοράς ή ζήτησης.

(στ) Σε περίπτωση που σε αγορά, στην οποία είναι εισηγμένες οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς, ισχύει το σύστημα της ενιαίας τιμής, για τον προσδιορισμό της αξίας τους λαμβάνεται υπόψη η ενιαία τιμή.

Για την αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού των επενδυτικών τμημάτων που δεν έχουν εισαχθεί σε ρυθμιζόμενη αγορά, λαμβάνονται υπόψη όλες οι σχετικές πληροφορίες για τον εκδότη αυτών των στοιχείων και για τις συνθήκες που επικρατούν στην αγορά κατά το χρονικό σημείο αναφοράς, καθώς επίσης και η πιθανολογούμενη τιμή ρευστοποίησης αυτών των στοιχείων.

γ) Μετατροπή ξένου νομίσματος

Τα έξοδα των επενδύσεων και συναλλαγών κατά τη διάρκεια της περιόδου που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο νόμισμα αποτίμησης του κάθε Επενδυτικού Τμήματος με βάση την σχέση ισοτιμίας που ισχύει κατά τη στιγμή της αγοράς ή συναλλαγής.

Η τρέχουσα αξία των επενδύσεων και των άλλων περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο νόμισμα αποτίμησης του κάθε Επενδυτικού Τμήματος με βάση τις σχέσεις ισοτιμίας που ισχύουν κατά το τέλος της περιόδου. Διαφορές ισοτιμιών που προκύπτουν από τη μετατροπή του ξένου νομίσματος συνυπολογίζονται στα κέρδη και τις ζημίες. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις υπολογίζονται με βάση τη σχέση ισοτιμίας που ισχύει κατά το τέλος της περιόδου.

Το κλείσιμο αποτίμησης των ξένων νομισμάτων έναντι του ΕΥΡΩ κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021 διαμορφώθηκε ως εξής:

1 EURO = USD 1.13260

1 EURO = GBP 0.84028

1 EURO = AUD 1.56150

1 EURO = NOK 9.98880

1 EURO = CHF 1.03310

1 EURO = BRL 6.31010

1 EURO = RUB 85.30040

1 EURO = HKD 8.83330

1 EURO = SEK 10.25030

δ) Τόκοι και Εισόδημα από μερίσματα

Για τον υπολογισμό του εισοδήματος από τόκους λαμβάνονται υπόψη οι δεδουλευμένοι τόκοι μετά από αφαίρεση των παρακρατηθέντων φόρων. Τα μερίσματα υπολογίζονται σε προ-μερισματική βάση, μετά από αφαίρεση του παρακρατηθέντος φόρου.

ε) Έξοδα σύστασης

Τα έξοδα σύστασης αποσβένονται μέσα σε περίοδο πέντε ετών και κατανέμονται στα αντίστοιχα Επενδυτικά Τμήματα ή κατανέμονται στα διαφορετικά Επενδυτικά Τμήματα ανάλογα με την αντίστοιχη βαρύτητα αυτών στο συνολικό καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά το τέλος της σχετικής περιόδου έναρξης των διαθέσεων.

στ) Επενδυτικά Τμήματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου: Διαθέσιμα και Προθεσμιακές Καταθέσεις

Τα παρακάτω Επενδυτικά Τμήματα επίσης επενδύουν τα στοιχεία του ενεργητικού τους σε τραπεζικές καταθέσεις και εργαλεία χρηματαγοράς ακόμη κι αν δεν είναι αυτός ο επενδυτικός τους σκοπός. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα ρευστά διαθέσιμα και τις προθεσμιακές καταθέσεις, παρακαλούμε δείτε παρακάτω:

Σημειώσεις για τις οικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2021

GMM ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

Λογαριασμοί διαθέσιμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις	Περίοδοι λήξεων	Ποσά σε EUR
EUROBANK CYPRUS - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	551.482,37
OPTIMA BANK - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	76,61
TD OPTIMA	Προθεσμιακή κατάθεση	100.000,00
EUROBANK CYPRUS - CASH IN GBP	Λογαριασμός όψεως	10,43
EUROBANK CYPRUS - CASH IN USD	Λογαριασμός όψεως	7.267,63
EUROBANK CYPRUS - CASH IN CNY	Λογαριασμός όψεως	2.015,37
NATIONAL BANK OF CYPRUS - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	1.710,17
		<hr/>
		662.562,58

GMM EMERGING MARKETS BOND FUND

Λογαριασμοί διαθέσιμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις	Περίοδοι λήξεων	Ποσά σε EUR
EUROBANK CYPRUS - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	103.422,71
BETA - MARGIN IN EUR	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	8.840,92
EUROBANK CYPRUS - CASH IN AUD	Λογαριασμός όψεως	794,11
EUROBANK CYPRUS - CASH IN GBP	Λογαριασμός όψεως	34,77
EUROBANK CYPRUS - CASH IN ZAR	Λογαριασμός όψεως	15,14
NATIONAL BANK OF CYPRUS - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	247,09
		<hr/>
		113.354,74

GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΚ HIGH YIELD

Λογαριασμοί διαθέσιμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις	Περίοδοι λήξεων	Ποσά σε EUR
EUROBANK CYPRUS - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	313.450,91
INTERACTIVE BROKERS - MARGIN IN EUR	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	1,61
BETA - MARGIN IN EUR	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	24.668,64
BETA - MARGIN IN USD	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	15.602,35
OPTIMA BANK - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	141,77
NATIONAL BANK OF CYPRUS - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	21.464,76
EUROBANK CYPRUS - CASH IN USD	Λογαριασμός όψεως	102.169,32
EUROBANK CYPRUS - CASH IN AUD	Λογαριασμός όψεως	965,46
EUROBANK CYPRUS - CASH IN CNY	Λογαριασμός όψεως	6.046,12
EUROBANK CYPRUS - CASH IN GBP	Λογαριασμός όψεως	0,18
EUROBANK CYPRUS - CASH IN ZAR	Λογαριασμός όψεως	2.933,60
EUROBANK CYPRUS - CASH IN RUB	Λογαριασμός όψεως	1.468,71
		<hr/>
		488.913,43

GMM KRITON GLOBAL ALLOCATION BALANCED FUND - USD

Λογαριασμοί διαθέσιμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις	Περίοδοι λήξεων	Ποσά σε USD
EUROBANK CYPRUS - CASH IN USD	Λογαριασμός όψεως	6.130,76
BETA - MARGIN IN EUR	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	-
BETA - MARGIN IN USD	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	-
EUROBANK CYPRUS - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	0,52
EUROBANK CYPRUS - CASH IN GBP	Λογαριασμός όψεως	158,23
EUROBANK CYPRUS - CASH IN NOK	Λογαριασμός όψεως	-
EUROBANK CYPRUS - CASH IN DKK	Λογαριασμός όψεως	112,74
INTERACTIVE BROKERS - MARGIN IN EUR	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	-
NATIONAL BANK OF CYPRUS - CASH IN USD	Λογαριασμός όψεως	5.001,56
NATIONAL BANK OF CYPRUS - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	208,64
		<hr/>
		11.612,45

GMM METOXIKO EMERGING MARKETS & NEW FRONTIERS MARKETS

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις	Περίοδοι λήξεων	Ποσά σε EUR
EUROBANK CYPRUS - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	8.971,01
ALPHA BANK CYPRUS - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	-
NATIONAL BANK OF CYPRUS - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	1.954,52
INTERACTIVE BROKERS - MARGIN IN EUR	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	20,11
BETA - MARGIN IN EUR	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	-
EUROBANK CYPRUS - CASH IN USD	Λογαριασμός όψεως	22.883,79
EUROBANK CYPRUS - CASH IN HKD	Λογαριασμός όψεως	-
EUROBANK CYPRUS - CASH IN NOK	Λογαριασμός όψεως	24,12
		<hr/>
		33.853,55

GMM DEVELOPMENT BALANCED FUND

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις	Περίοδοι λήξεων	Ποσά σε EUR
EUROBANK CYPRUS - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	4.780,36
INTERACTIVE BROKERS - MARGIN IN EUR	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	2,39
BETA - MARGIN IN EUR	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	2.440,23
BETA - MARGIN IN USD	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	-
TRADESTATION MARGIN ACC EUR	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	(1.736,75)
TRADESTATION MARGIN ACC USD	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	37.088,73
TD OPTIMA	Προθεσμιακή κατάθεση	-
OPTIMA BANK - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	-
NATIONAL BANK OF CYPRUS - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	197,43
EUROBANK CYPRUS - CASH IN NOK	Λογαριασμός όψεως	6.605,68
EUROBANK CYPRUS - CASH IN SEK	Λογαριασμός όψεως	31.299,36
EUROBANK CYPRUS - CASH IN HKD	Λογαριασμός όψεως	1.188,93
EUROBANK CYPRUS - CASH IN ZAR	Λογαριασμός όψεως	15,14
EUROBANK CYPRUS - CASH IN USD	Λογαριασμός όψεως	63.598,83
		<hr/>
		145.480,33

GMM NAVIGATOR WORLD BALANCED FUND

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις	Περίοδοι λήξεων	Ποσά σε EUR
EUROBANK CYPRUS - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	343.698,94
INTERACTIVE BROKERS - MARGIN IN EUR	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	0,45
BETA - MARGIN IN EUR	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	35.249,67
BETA - MARGIN IN USD	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	-
TRADESTATION MARGIN ACC EUR	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	195,00
TRADESTATION MARGIN ACC USD	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	42.147,54
OPTIMA BANK - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	120.294,41
TD OPTIMA	Προθεσμιακή κατάθεση	-
EUROBANK CYPRUS - CASH IN USD	Λογαριασμός όψεως	102.454,11
EUROBANK CYPRUS - CASH IN NOK	Λογαριασμός όψεως	6.609,40
EUROBANK CYPRUS - CASH IN SEK	Λογαριασμός όψεως	33.939,66
EUROBANK CYPRUS - CASH IN ZAR	Λογαριασμός όψεως	15,14
EUROBANK CYPRUS - CASH IN RUB	Λογαριασμός όψεως	1.411,71
NATIONAL BANK OF CYPRUS - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	143,84
		<hr/>
		686.159,87

GMM BEST SELECTION BALANCED FUND

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις	Περίοδοι λήξεων	Ποσά σε EUR
EUROBANK CYPRUS - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	85.404,32
INTERACTIVE BROKERS - MARGIN IN EUR	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	-
BETA - MARGIN IN EUR	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	1.425,73
BETA - MARGIN IN USD	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	-
EUROBANK CYPRUS - CASH IN GBP	Λογαριασμός όψεως	23,12
EUROBANK CYPRUS - CASH IN USD	Λογαριασμός όψεως	342.470,89
NATIONAL BANK OF CYPRUS - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	153,24
		<hr/>
		429.477,30

GMM GLOBAL OPPORTUNITIES BALANCED FUND

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις	Περίοδοι λήξεων	Ποσά σε EUR
EUROBANK CYPRUS - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	151.713,68
INTERACTIVE BROKERS - MARGIN IN EUR	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	0,39
BETA - MARGIN IN EUR	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	7.142,89
BETA - MARGIN IN USD	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	-
TRADESTATION MARGIN ACC EUR	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	(179,90)
TRADESTATION MARGIN ACC USD	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	25.660,56
EUROBANK CYPRUS - CASH IN RUB	Λογαριασμός όψεως	207,64
EUROBANK CYPRUS - CASH IN CNY	Λογαριασμός όψεως	4.030,74
EUROBANK CYPRUS - CASH IN GBP	Λογαριασμός όψεως	-
EUROBANK CYPRUS - CASH IN USD	Λογαριασμός όψεως	-
EUROBANK CYPRUS - CASH IN ZAR	Λογαριασμός όψεως	891,74
EUROBANK CYPRUS - CASH IN SEK	Λογαριασμός όψεως	24.481,29
EUROBANK CYPRUS - CASH IN HKD	Λογαριασμός όψεως	8.083,69
ALPHA BANK OF CYPRUS - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	-
NATIONAL BANK OF CYPRUS - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	114,60
		<hr/>
		222.147,32

GMM CYPRUS ASSETS BOND FUND

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις	Περίοδοι λήξεων	Ποσά σε EUR
EUROBANK CYPRUS - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	243.063,76
EUROBANK CYPRUS - CASH IN GBP	Λογαριασμός όψεως	32,57
TD OPTIMA	Προθεσμιακή κατάθεση	-
TD NATIONAL BANK OF CYPRUS	Προθεσμιακή κατάθεση	-
BETA - MARGIN IN EUR	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	16,25
EUROBANK CYPRUS - CASH IN USD	Λογαριασμός όψεως	2.794,76
OPTIMA BANK - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	100.323,96
ALPHA BANK OF CYPRUS - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	773,33
NATIONAL BANK OF CYPRUS - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	2.538,53
		<hr/>
		349.543,16

GMM KOLONA BALANCED FUND

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις	Περίοδοι λήξεων	Ποσά σε EUR
EUROBANK CYPRUS - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	140.030,25
INTERACTIVE BROKERS - MARGIN IN EUR	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	-
BETA - MARGIN IN EUR	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	15.756,87
BETA - MARGIN IN USD	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	-
NATIONAL BANK OF CYPRUS - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	345,66
EUROBANK CYPRUS - CASH IN USD	Λογαριασμός όψεως	42.138,42
EUROBANK CYPRUS - CASH IN GBP	Λογαριασμός όψεως	2,69
EUROBANK CYPRUS - CASH IN AUD	Λογαριασμός όψεως	-
EUROBANK CYPRUS - CASH IN RUB	Λογαριασμός όψεως	-
		<hr/>
		198.273,89

GMM GERAISTOS BALANCED FUND

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις	Περίοδοι λήξεων	Ποσά σε EUR
EUROBANK CYPRUS - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	95.382,57
INTERACTIVE BROKERS - MARGIN IN EUR	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	-
BETA - MARGIN IN USD	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	768,17
BETA - MARGIN IN EUR	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	28.851,14
EUROBANK CYPRUS - CASH IN GBP	Λογαριασμός όψεως	-
EUROBANK CYPRUS - CASH IN USD	Λογαριασμός όψεως	72.807,67
EUROBANK CYPRUS - CASH IN AUD	Λογαριασμός όψεως	52.833,81
EUROBANK CYPRUS - CASH IN RUB	Λογαριασμός όψεως	-
EUROBANK CYPRUS - CASH IN CAD	Λογαριασμός όψεως	159,19
ALPHA BANK OF CYPRUS - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	1.828,33
NATIONAL BANK OF GREECE CYPRUS - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	203.668,71
		<hr/>
		456.299,59

GMM THEMELIO BALANCED FUND

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις	Περίοδοι λήξεων	Ποσά σε EUR
EUROBANK CYPRUS - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	158.347,64
INTERACTIVE BROKERS-MARGIN IN EUR	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	11,98
BETA - MARGIN IN EUR	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	16,93
TD OPTIMA	Προθεσμιακή κατάθεση	100.000,00
BETA - MARGIN IN USD	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	39,40
EUROBANK CYPRUS - CASH IN USD	Λογαριασμός όψεως	484,59
EUROBANK CYPRUS - CASH IN GBP	Λογαριασμός όψεως	23,29
OPTIMA BANK - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	457,15
ALPHA BANK OF CYPRUS - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	-
NATIONAL BANK OF CYPRUS - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	431,15
		<hr/>
		259.812,13

GMM BLUE WATER INVESTMENTS BALANCED FUND

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις	Περίοδοι λήξεων	Ποσά σε EUR
EUROBANK CYPRUS - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	131.183,86
BETA - MARGIN IN USD	Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλισης	-
BETA - MARGIN IN EUR	Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλισης	-
INTERACTIVE BROKERS - MARGIN IN EUR	Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλισης	-
NATIONAL BANK OF CYPRUS - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	596,86
TD OPTIMA	Προθεσμιακή κατάθεση	-
OPTIMA BANK - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	50.248,70
EUROBANK CYPRUS - CASH IN USD	Λογαριασμός όψεως	43.007,76
EUROBANK CYPRUS - CASH IN GBP	Λογαριασμός όψεως	5,78
EUROBANK CYPRUS - CASH IN NOK	Λογαριασμός όψεως	0,40
EUROBANK CYPRUS - CASH IN RUB	Λογαριασμός όψεως	392,28
EUROBANK CYPRUS - CASH IN ZAR	Λογαριασμός όψεως	15,05
		<hr/> 225.450,69

GMM ASPENDOS BALANCED FUND

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις	Περίοδοι λήξεων	Ποσά σε EUR
EUROBANK CYPRUS - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	178.445,74
INTERACTIVE BROKERS - MARGIN IN EUR	Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλισης	15,75
BETA - MARGIN IN EUR	Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλισης	3.366,84
BETA - MARGIN IN USD	Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλισης	-
TD OPTIMA	Προθεσμιακή κατάθεση	-
OPTIMA BANK - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	121,08
EUROBANK CYPRUS - CASH IN USD	Λογαριασμός όψεως	67.723,04
EUROBANK CYPRUS - CASH IN RUB	Λογαριασμός όψεως	313,03
EUROBANK CYPRUS - CASH IN CNY	Λογαριασμός όψεως	2.015,37
NATIONAL BANK OF CYPRUS - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	1,00
		<hr/> 252.001,85

GMM HERMES BALANCED FUND

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις	Περίοδοι λήξεων	Ποσά σε EUR
EUROBANK CYPRUS - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	200.045,00
INTERACTIVE BROKERS - MARGIN IN EUR	Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλισης	-
NATIONAL BANK OF CYPRUS - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	739.132,50
EUROBANK CYPRUS - CASH IN USD	Λογαριασμός όψεως	75.654,46
EUROBANK CYPRUS - CASH IN RUB	Λογαριασμός όψεως	-
		<hr/> 1.014.831,96

GMM ZEUS GLOBAL BALANCED FUND

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις	Περίοδοι λήξεων	Ποσά σε EUR
EUROBANK CYPRUS - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	192.043,43
BETA - MARGIN IN EUR	Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλισης	1.545,85
BETA - MARGIN IN USD	Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλισης	137,40
INTERACTIVE BROKERS - MARGIN IN EUR	Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλισης	-
EUROBANK CYPRUS - CASH IN USD	Λογαριασμός όψεως	1.094.852,05
NATIONAL BANK OF CYPRUS - CASH IN USD	Λογαριασμός όψεως	176.941,84
EUROBANK CYPRUS - CASH IN CHF	Λογαριασμός όψεως	2.315,36
EUROBANK CYPRUS - CASH IN CAD	Λογαριασμός όψεως	108.314,63
EUROBANK CYPRUS - CASH IN RUB	Λογαριασμός όψεως	9.258,46
ALPHA BANK CYPRUS - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	972,40
NATIONAL BANK OF CYPRUS - CASH IN EUR	Λογαριασμός όψεως	40.002,50
		<hr/> 1.626.383,92

3. Διανομή Προσόδων και Κερδών

Από τα 17 Επενδυτικά Τμήματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, μόνο το GMM BLUE WATER INVESTMENTS BALANCED FUND προχώρησε στη διανομή προσόδων & κερδών για την χρήση του έτους 2021, για πόσο 0,3534 Ευρώ ανά μερίδιο και την αυτόματη επανεπένδυσή τους (με την διανομή νέων επιπλέον μεριδίων στους επενδυτές).

4. Αμοιβές Διαχείρισης και Προμήθεια επί της πραγματοποιηθείσας απόδοσης

Οι αμοιβές Διαχείρισης αναφέρονται σε κάθε Επενδυτικό τμήμα και υπολογίζονται καθημερινά με βάση το μέσο όρο του καθαρού ενεργητικού των μεριδίων του κατά τη διάρκεια του μήνα και πρέπει να καταβάλλονται ανά μήνα.

Στην ανωτέρω αμοιβή διαχείρισης περιλαμβάνονται και αμοιβές που αφορούν την εκπλήρωση επιμέρους λειτουργιών και δραστηριοτήτων της Εταιρίας Διαχείρισης, ή την παροχή υπηρεσιών, ανεξαρτήτως εάν οι λειτουργίες αυτές εκπληρώνεται από την ίδια την Εταιρία Διαχείρισης ή από τρίτους, δυνάμει εξωτερικής ανάθεσης.

Διευκρινίζονται τα εξής: α) Οι προμήθειες, έξοδα και τυχόν φόροι επί των συναλλαγών που διενεργούνται για λογαριασμό εκάστου Επενδυτικού Τμήματος, δεν σχετίζονται με την ανωτέρω αμοιβή διαχείρισης, αλλά επιβαρύνουν το Επενδυτικό Τμήμα κατά τους όρους

της συναλλακτικής σχέσης μεταξύ των εκτελουσών επιχειρήσεων και του Επενδυτικού Τμήματος β) Οι υπηρεσίες διοίκησης –λογιστικής διαχείρισης (fund administration) εκάστου Επενδυτικού Τμήματος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν περιλαμβάνονται στην αμοιβή διαχείρισης, όταν αποτελούν αντικείμενο εξωτερικής ανάθεσης και γ) Για επιμέρους λειτουργίες και δραστηριότητες της Εταιρίας Διαχείρισης που περιλαμβάνονται στην αμοιβή διαχείρισης, όταν αποτελούν αντικείμενο εξωτερικής ανάθεσης, δεν υπάρχει οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση επί του Επενδυτικού Τμήματος για τις ανατιθέμενες λειτουργίες και δραστηριότητες.

Την 31η Δεκεμβρίου 2021, οι αμοιβές διαχείρισης έχουν ως εξής (% επί του ενεργητικού, ετησίως) :

GMM A/K ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ	0.50%
GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ A/K ΥΨΗΛΗΣ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ *	1,00%
GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ A/K HIGH YIELD	2,00%
GMM DEVELOPED MARKETS BALANCED USD FUND **	1,25%
GMM ΜΕΤΟΧΙΚΟ A/K EMERGING MARKETS & NEW FRONTIERS	3,00%
GMM DEVELOPMENT BALANCED FUND	2,50%
GMM NAVIGATOR WORLD BALANCED FUND	1,50%
GMM BEST SELECTION BALANCED FUND	1,50%
GMM GLOBAL OPORTUNITIES BALANCED FUND	2,00%
GMM CYPRUS ASSETS BOND FUND	1,00%
GMM KOLONA BALANCED FUND	1,25%
GMM GERAISTOS BALANCED FUND	1,25%
GMM THEMELIO BALANCED FUND	1,25%
GMM BLUE WATER INVESTMENTS BALANCED FUND	1,80%
GMM ASPENDOS BALANCED FUND	1,20%

GMM HERMES BALANCED FUND	0,38%
GMM ZEUS GLOBAL BALANCED FUND	1,30%

*ΑΠΟ ΤΟΝ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟ ΤΟΥ 2022 ΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΚ ΥΨΗΛΗΣ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΜΕΤΟΝΟΜΑΣΤΗΚΕ ΣΕ GMM EMERGING MARKETS BOND FUND

** ΑΠΟ ΤΟΝ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟ ΤΟΥ 2022 ΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ GMM DEVELOPED MARKETS BALANCED USD FUND ΜΕΤΟΝΟΜΑΣΤΗΚΕ ΣΕ GMM KRITON GLOBAL ALLOCATION BALANCED FUND -USD

Επιπλέον της αμοιβής διαχείρισης, η Εταιρία Διαχείρισης δικαιούται έναντι εκάστου Επενδυτικού Τμήματος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (νοείται εφόσον αυτό προβλέπεται στα αντίστοιχα Παραρτήματα του Κανονισμού) πρόσθετη μεταβλητή αμοιβή υπεραπόδοσης (performance fee) υπολογιζόμενη επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ, αφενός, της θετικής ποσοστιαίας μεταβολής της καθαρής τιμής του μεριδίου του Επενδυτικού Τμήματος σε διάστημα ενός οικονομικού έτους (διαχειριστικής χρήσης) και, αφετέρου, του δείκτη αναφοράς του Επενδυτικού Τμήματος για το ίδιο χρονικό διάστημα, όπως ορίζεται στα επιμέρους Παραρτήματα του Κανονισμού. Η θετική ποσοστιαία μεταβολή της καθαρής τιμής μεριδίου, η οποία λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό της αμοιβής αυτής, ορίζεται ως το πηλίκο της διαφοράς μεταξύ της καθαρής τιμής μεριδίου στο τέλος του οικονομικού έτους από την καθαρή τιμή μεριδίου στο τέλος του προηγούμενου οικονομικού έτους, δια της καθαρής τιμής μεριδίου στο τέλος του προηγούμενου ημερολογιακού έτους. Αντίστοιχα για το ίδιο χρονικό διάστημα λαμβάνεται υπόψη η τιμή του δείκτη Αναφοράς.

Κατ' εξαίρεση, για το πρώτο οικονομικό έτος, στη θέση της καθαρής τιμής μεριδίου στο τέλος του προηγούμενου έτους θα λαμβάνεται υπόψη η καθαρή τιμή μεριδίου κατά την ημέρα σύστασης εκάστου Επενδυτικού Τμήματος (10 ευρώ), ενώ αντίστοιχα θα λαμβάνεται υπόψη ο δείκτης αναφοράς για την περίοδο διάρκειας του πρώτου οικονομικού έτους του.

Σε καθημερινή βάση λογίζεται πρόβλεψη για την αμοιβή αυτή, η δε τυχόν προκύπτουσα κατά την τελική εκκαθάριση στη λήξη του οικονομικού έτους μεταβλητή αμοιβή, καταβάλλεται στην Εταιρία Διαχείρισης μέσα σε 10 ημερολογιακές ημέρες από τη λήξη του αντιστοίχου έτους. Βάση του ημερήσιου υπολογισμού της μεταβλητής αμοιβής υπεραπόδοσης είναι η καθαρή τιμή και τα κυκλοφορούντα μερίδια, που προκύπτουν από την αποτίμηση της αμέσως προηγούμενης ημέρας.

Η Αμοιβή Απόδοσης θα ισούται με το ποσοστό Αμοιβής που έχει ορισθεί για κάθε αμοιβαίο κεφάλαιο επί της διαφοράς μεταξύ της Καθαρής Αξίας Μεριδίου πριν την Αμοιβή Απόδοσης και της Στοχευμένης Καθαρής Αξίας Μεριδίου όπως αυτή προκύπτει από την απόδοση του Δείκτη αναφοράς, πολλαπλασιασμένη με τον μέσο ημερήσιο αριθμό μεριδίων του έτους.

Ο Δείκτης Αναφοράς καθώς και το ποσοστό και το ποσό της Αμοιβής υπεραπόδοσης που πληρώθηκε για το διαχειριστικό έτος 2021, αναφέρονται στον παρακάτω πίνακα:

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΑΜΟΙΒΗΣ ΥΠΕΡΑΠΟΔΟΣΗΣ	ΑΜΟΙΒΗΣ ΥΠΕΡΑΠΟΔΟΣΗΣ 2021
GMM Α/Κ Βραχυπρόθεσμων Ομολόγων	Euribor 1-m + 15 bps	15%	€ 3.881,52
GMM Ομολογιακό Α/Κ Υψηλής Πιστοληπτικής Αξιολόγησης *	Euribor 3-m + 35 bps	15%	€ 554,08
GMM Ομολογιακό Α/Κ High Yield	Euribor 3-m + 125 bps	20%	€ 7.649,66

GMM Developed Markets Balanced USD Fund **	US Dollar Libor 3-m + 200 bps	20%	N/A
GMM Μετοχικό A/K Emerging Markets and New Frontiers Markets	60% MSCI Emerging Markets (in EUR) + 40% Euribor 3-m	20%	N/A
GMM Development Balanced Fund	Euribor 3-m + 200 bps	20%	N/A
GMM Navigator World Balanced Fund	Euribor 3-m + 200 bps	20%	€ 4.226,49
GMM Best Selection Balanced Fund	Euribor 3-m + 200 bps	20%	€ 29.222,50
GMM Cyprus Assets Bond Fund	Euribor 3-m + 100 bps	15%	€ 43,40
GMM Kolona Balanced Fund	Euribor 3-m + 200 bps	N/A	N/A
GMM Geraistos Balanced Fund	Euribor 3-m + 200 bps	N/A	N/A
GMM Themelio Balanced Fund	Euribor 3-m + 200 bps	N/A	N/A
GMM Global Opportunities Balanced Fund	Euribor 3-m + 200 bps	20%	€ 8.645,41
GMM Blue Water Investments Balanced Fund	Euribor 3-m + 250 bps	20%	€ 9.354,47
GMM Aspendos Balanced Fund	Euribor 3-m + 200 bps	15%	€ 8.159,81
GMM Hermes Balanced Fund	Euribor 3-m + 150 bps	15%	N/A
GMM Zeus Global Balanced Fund	Euribor 3-m + 150 bps	15%	€ 72.585,90

*ΑΠΟ ΤΟΝ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟ ΤΟΥ 2022 ΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΚ ΥΨΗΛΗΣ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΜΕΤΟΝΟΜΑΣΤΗΚΕ ΣΕ GMM EMERGING MARKETS BOND FUND

** ΑΠΟ ΤΟΝ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟ ΤΟΥ 2022 ΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ GMM DEVELOPED MARKETS BALANCED USD FUND ΜΕΤΟΝΟΜΑΣΤΗΚΕ ΣΕ GMM KRITON GLOBAL ALLOCATION BALANCED FUND -USD

5. Αμοιβές του Θεματοφύλακα

Ως αντάλλαγμα για τις υπηρεσίες του, ο Θεματοφύλακας δικαιούται να εισπράξει από το ενεργητικό του αντίστοιχου Επενδυτικού Τμήματος αμοιβή (η «Αμοιβή Θεματοφύλακα»), πληρωτέα στο τέλος κάθε μήνα για το μήνα που έχει παρέλθει, με ετήσιο ποσοστό που δεν υπερβαίνει αυτό που αναφέρεται στο σχετικό Παράρτημα κάθε Επενδυτικού Τμήματος στο Πλήρες Ενημερωτικό Δελτίο. Το ποσοστό αυτό θα υπολογίζεται σε καθημερινή βάση επί της Καθαρής Αξίας Μεριδίου εκείνης της ημέρας της σχετικής Σειράς για όλη την περίοδο που υπολογίζεται η αμοιβή. Ο Θεματοφύλακας μπορεί επίσης να λαμβάνει αμοιβές που σχετίζονται με τις συναλλαγές του Επενδυτικού Τμήματος.

6. Κατάσταση μεταβολών στις επενδύσεις

Μια λίστα για κάθε Επενδυτικό Τμήμα, η οποία θα εξειδικεύει για κάθε επένδυση το συνολικό αριθμό συμμετοχών και εξαγορών, οι οποίες πραγματοποιήθηκαν κατά την περίοδο του ελέγχου, μπορεί να αποκτηθεί χωρίς χρέωση, κατόπιν αιτήσεως η οποία υποβάλλεται στο Εξουσιοδοτημένο Γραφείο της Εταιρίας Διαχείρισης.

7. Χρηματιστηριακές προμήθειες και προμήθειες επί συναλλαγών

Το στοιχείο αυτό αναφέρεται στα έξοδα χρηματιστηριακών πράξεων και τις προμήθειες επί των συναλλαγών που σχετίζονται με αξιόγραφα και παράγωγα.

Τα ποσά που αφορούν στις προμήθειες συναλλαγών εμφανίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, στην κατηγορία «έξοδα και προμήθειες από πράξεις».

8. Μέτρηση της έκθεσης και όρια κινδύνων

Το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρίας Διαχείρισης υπολογίζει τη συνολική έκθεση σε κίνδυνο κάθε Επενδυτικού Τμήματος με τη μέθοδο της δυναμικής ζημιάς (VAR).

Σε περίπτωση που χρησιμοποιηθούν για οποιοδήποτε Επενδυτικό Τμήμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου τεχνικές και παράγωγα μέσα, συμπεριλαμβανομένων των συμφωνιών εξαγοράς ή των πράξεων δανεισμού τίτλων, ώστε να δημιουργηθεί πρόσθετη μόχλευση ή έκθεση στον κίνδυνο αγοράς, το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων λαμβάνει υπόψη αυτές τις τεχνικές ή αυτά τα μέσα κατά τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης.

Εκτός αν ισχύει άλλος περιορισμός από την επενδυτική επιτροπή, το απόλυτο VAR δεν πρέπει να ξεπερνά το 20% της καθαρής αξίας ενεργητικού εκάστου Επενδυτικού Τμήματος. Η Εταιρία Διαχείρισης χρησιμοποιεί μη παραμετρικές μεθόδους υπολογισμού του VAR, αποφεύγοντας έτσι την υπόθεση της κανονικής κατανομής στις θέσεις του χαρτοφυλακίου. Η μέθοδος του Historical VAR καθώς και του Montecarlo Simulation είναι αυτές που έχουν επιλεγεί. Τα παράγωγα υπολογίζονται με την μέθοδο του delta/gamma pricing (duration/convexity), η οποία απεικονίζει ικανοποιητικά τους κινδύνους από τα παράγωγα που χρησιμοποιούνται. Δεδομένου ότι η χρήση εξωχρηματιστηριακών παραγώγων (που εμφανίζουν ιδιαίτερα μη γραμμικό και πολύπλοκο προφίλ) δεν επιτρέπεται, η προσέγγιση αυτή κρίνεται ικανοποιητική και ακριβής.

Αξία σε Κίνδυνο (Value At Risk – VaR) - Historical VAR

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ GMM FUNDS	ΜΕΘΟΔΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ	LOWEST VAR	HIGHEST VAR	AVERAGE VAR	ΤΥΠΟΣ	ΔΙΑΣΤΗΜΑ ΑΞΙΟΠΙΣΤΙΑΣ	ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΔΙΑΚΡΑΤΗΣΗΣ	ΙΣΤΟΡΙΚΟ
GMM A/K ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ	Absolute VaR	0,23%	5,77%	1,35%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις
GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ A/K ΥΨΗΛΗΣ ΠΙΣΤΟΛΤΙΚΗΣ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ *	Absolute VaR	2,71%	15,11%	6,61%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις
GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ A/K HIGH YIELD	Absolute VaR	0,99%	8,98%	3,34%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις
GMM DEVELOPED MARKETS BALANCED USD FUND-EUR SHARE CLASS **	Absolute VaR	3,67%	16,49%	6,01%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις
GMM DEVELOPED MARKETS BALANCED USD FUND-USD SHARE CLASS **	Absolute VaR	0,46%	13,86%	5,36%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις
GMM ΜΕΤΟΧΙΚΟ A/K EMERGING MARKETS & NEW FRONTIERS MARKETS	Absolute VaR	7,95%	26,24%	12,08%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις
GMM DEVELOPMENT BALANCED FUND	Absolute VaR	1,16%	9,68%	4,93%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις
GMM NAVIGATOR WORLD BALANCED FUND	Absolute VaR	2,72%	12,12%	5,65%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις

GMM BEST SELECTION BALANCED FUND	Absolute VaR	2,36%	14,81%	5,00%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις
GMM GLOBAL OPORTUNITIES BALANCED FUND	Absolute VaR	2,26%	13,37%	8,52%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις
GMM CYPRUS ASSETS BOND FUND	Absolute VaR	1,69%	9,40%	3,56%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις
GMM KOLONA BALANCED FUND	Absolute VaR	11,47%	33,44%	18,66%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις
GMM GERAISTOS BALANCED FUND	Absolute VaR	10,52%	31,16%	17,45%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις
GMM THEMELIO BALANCED FUND	Absolute VaR	1,67%	13,46%	4,29%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις
GMM BLUE WATER INVESTMENTS BALANCED FUND	Absolute VaR	1,11%	10,93%	2,71%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις
GMM ASPENDOS BALANCED FUND	Absolute VaR	1,81%	15,36%	5,35%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις
GMM HERMES BALANCED FUND	Absolute VaR	2,12%	24,20%	7,32%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις
GMM ZEUS GLOBAL BALANCED FUND	Absolute VaR	2,24%	10,89%	4,59%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις

*ΑΠΟ ΤΟΝ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟ ΤΟΥ 2022 ΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΚ ΥΨΗΛΗΣ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΜΕΤΟΝΟΜΑΣΤΗΚΕ ΣΕ GMM EMERGING MARKETS BOND FUND

** ΑΠΟ ΤΟΝ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟ ΤΟΥ 2022 ΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ GMM DEVELOPED MARKETS BALANCED USD FUND ΜΕΤΟΝΟΜΑΣΤΗΚΕ ΣΕ GMM KRITON GLOBAL ALLOCATION BALANCED FUND -USD

Το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων προβαίνει επίσης στην πραγματοποίηση ελέγχων ανοχής (stress test) και εκ των υστέρων ελέγχων (back tests).

9. Έκθεση σε Παράγωγα

Σημειώνουμε ότι κατά την περίοδο αναφοράς, για τα υπό διαχείριση Επενδυτικά Τμήματα συνάφθηκαν Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης (ΣΜΕ), είτε για αντιστάθμιση συναλλαγματικού κινδύνου, είτε στα πλαίσια της αποτελεσματικής διαχείρισής τους.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021, τα κατωτέρω Επενδυτικά Τμήματα, διατηρούσαν ανοικτές θέσεις ΣΜΕ, ως εξής :

α/α	ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	ΣΜΕ	ΑΞΙΑ ΘΕΣΗΣ	PROFIT/LOSS
1	GMM GLOBAL OPPORTUNITIES BALANCED FUND	3	NASD100 MICRO EMINMar22	\$ 97.924,50	\$ -1.146,47
2	GMM GLOBAL OPPORTUNITIES BALANCED FUND	4	CME Micro Bitcoin Jan22	\$ 18.326,00	\$ -580,96
3	GMM DEVELOPMENT BALANCED FUND	1	NASD100 MICRO EMINMar22	\$ 32.641,50	\$ -314,76

4	GMM DEVELOPMENT BALANCED FUND	2	CME Micro Bitcoin Jan22	\$ 9.163,00	\$ -292,25
5	GMM NAVIGATOR BALANCED FUND	3	NASD100 MICRO EMINMar22	\$ 97.924,50	\$ -1.147,36
6	GMM NAVIGATOR BALANCED FUND	4	CME Micro Bitcoin Jan22	\$ 18.326,00	\$ -580,96
7	GMM GERAISTOS BALANCED FUND	12	FTSE/Athens 25 In Jan22	€ 51.450,00	€ -372,00

Επίσης, σημειώνουμε ότι κατά την περίοδο αναφοράς της Ετήσιας Έκθεσης **δεν χρησιμοποιήθηκαν** δομημένα παράγωγα, εξωχρηματοπιστηριακά παράγωγα και πράξεις δανεισμού τίτλων, έτσι ώστε να δημιουργηθεί πρόσθετη μόχλευση ή έκθεση στον κίνδυνο αγοράς.

10. Μη εισηγμένα σε ρυθμιζόμενη αγορά, στοιχεία ενεργητικού

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021 τα επενδυτικά τμήματα του αμοιβαίου κεφαλαίου GMM FUNDS κατείχαν τα κατωτέρω μη εισηγμένα, σε ρυθμιζόμενη αγορά, στοιχεία ενεργητικού :

Α) ΟΜΟΛΟΓΟ «CULINARY SERVICES UK LIMITED» 20/6/2029 (ISIN: GB00BBHXPS12)	
GMM A/K Βραχυπρόθεσμων Ομολόγων	
GMM Ομολογιακό A/K Υψηλής Πιστοληπτικής Αξιολόγησης	
GMM Ομολογιακό A/K High Yield	
GMM Development Balanced Fund	
GMM Navigator World Balanced Fund	
GMM Best Selection Balanced Fund	
GMM Global Opportunities Balanced Fund	
GMM Cyprus Assets Bond Fund	
GMM Kolona Balanced Fund	
GMM Geraistos Balanced Fund	
GMM Themelio Balanced Fund	
GMM Blue Water Investments Balanced Fund	

Β) ΟΜΟΛΟΓΟ «CELTONA LTD» 10/6/2024	
GMM A/K Βραχυπρόθεσμων Ομολόγων	
GMM Ομολογιακό A/K Υψηλής Πιστοληπτικής Αξιολόγησης	
GMM Ομολογιακό A/K High Yield	
GMM Navigator World Balanced Fund	
GMM Best Selection Balanced Fund	
GMM Global Opportunities Balanced Fund	
GMM Cyprus Assets Bond Fund	
GMM Kolona Balanced Fund	

GMM Geraistos Balanced Fund
GMM Themelio Balanced Fund
GMM Blue Water Investments Balanced Fund

**Γ) ΟΜΟΛΟΓΟ «Quality and Reliability Cyprus Ltd» 21/7/2022
(ISIN: CY0148561711)**

GMM A/K Βραχυπρόθεσμων Ομολόγων
GMM Ομολογιακό A/K Υψηλής Πιστοληπτικής Αξιολόγησης
GMM Ομολογιακό A/K High Yield
GMM Navigator World Balanced Fund
GMM Best Selection Balanced Fund
GMM Global Opportunities Balanced Fund
GMM Zeus Balanced Fund
GMM Blue Water Investments Balanced Fund

Δ) ΟΜΟΛΟΓΟ «ASTROBANK Plc»

GMM Zeus Balanced Fund

**Ε) ΟΜΟΛΟΓΟ «MLS INNOVATION 5,3%»
(ISIN: GRC422116743)**

GMM Hermes Balanced Fund

ΣΤ) ΟΜΟΛΟΓΟ «BUKLEIA HOLDINGS LIMITED»

GMM Best Selection Balanced Fund
GMM Blue Water Investments Balanced Fund
GMM Navigator World Balanced Fund

Οι αξίες , όλων των ανωτέρω τίτλων, περιγράφονται αναλυτικά στους αντίστοιχους Πίνακες Επενδύσεων.

11. Ακόλουθα γεγονότα

Δεν έχουν λάβει χώρα γεγονότα, μετά την 31η Δεκεμβρίου 2021 και έως την ημέρα σύνταξης της παρούσας ετήσιας έκθεσης.

Πολιτική Αποδοχών Εταιρίας Διαχείρισης

Η Εταιρεία Διαχείρισης διαθέτει Πολιτική Αποδοχών, η οποία καθορίζει τις βασικές αρχές που διέπουν το σύστημα αποδοχών της Εταιρείας. Το σύστημα αποδοχών διαμορφώνεται με γνώμονα την

επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Εταιρείας, την προάσπιση της ορθής και αποτελεσματικής διαχείρισης των κινδύνων, την αποφυγή ανάληψης υπερβολικών κινδύνων, οι οποίοι θα μπορούσαν να επηρεάσουν δυσμενώς την οικονομική κατάσταση, την κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας ή να έχουν αρνητικό αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων και στα συμφέροντα των μεριδιούχων, καθώς και την αποθάρρυνση της δημιουργίας συνθηκών, οι οποίες θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε σύγκρουση συμφερόντων κατά την εκτέλεση των λειτουργιών της Εταιρείας Διαχείρισης.

Η Πολιτική Αποδοχών εφαρμόζεται στα μέλη του Δ.Σ., στα ανώτερα διοικητικά στελέχη, στα πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, στα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους και στα πρόσωπα των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας Διαχείρισης ή των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που διαχειρίζεται.

Το συνολικό ύψος των αποδοχών για το οικονομικό έτος 2021, με διάκριση μεταξύ σταθερών και μεταβλητών αποδοχών που κατέβαλε η Εταιρεία Διαχείρισης στο προσωπικό της, καθώς ο αριθμός των δικαιούχων, ήταν:

Αριθμός Δικαιούχων	Σταθερές Αποδοχές	Μεταβλητές Αποδοχές
12	€ 181.791	0

Το συνολικό ύψος των αποδοχών για το οικονομικό έτος 2021, με ανάλυση κατά κατηγορίες υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως προβλέπονται στο εδάφιο (3) του άρθρου 123^A του Νόμου, που κατέβαλε η Εταιρεία Διαχείρισης, ήταν:

Κατηγορία	Συνολικό ποσό Αποδοχών
Μέλη ΔΣ	€ 123.308
Διαχειριστές ΟΣΕΚΑ/ΟΕΕ	€ 39.096
Εσωτερικός ελεγκτής	€ 4.200

Περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές.

Οι αποδοχές των μελών του Δ.Σ. ορίζονται ως εξής:

- I. Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου χωρίς έμμισθη σχέση με την εταιρεία, όπου δεν υφίσταται η ενεργός συμμετοχή τους στην καθημερινή λήψη αποφάσεων, αμείβονται με ετήσια αμοιβή που καθορίζεται από το Δ.Σ., ανάλογα με τη συνεισφορά τους στη Διοίκηση της Εταιρείας.
- II. Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου τα οποία συμμετέχουν στη Διοίκηση της εταιρείας και τηρούν έμμισθη σχέση, αμείβονται σύμφωνα με τους όρους που διέπουν την εργασιακή τους σύμβαση, η δε αμοιβή τους δύναται να περιλαμβάνει και πρόσθετη αμοιβή για τη συμμετοχή τους στις συνεδριάσεις του Δ.Σ.
- III. Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα οποία συμμετέχουν στη Διοίκηση της Εταιρείας και μετέχουν ενεργά στον χειρισμό τρεχόντων ζητημάτων χωρίς να τηρούν έμμισθη σχέση με την Εταιρεία, αμείβονται βάσει συμφωνίας εγκεκριμένης από το Διοικητικό Συμβούλιο, ανάλογα με τη συνεισφορά τους στη Διοίκηση και λειτουργία της Εταιρείας.

Στα πλαίσια επιμέρους συμφωνιών με τα μέλη του Δ.Σ., δύναται να παρέχεται η χρήση εταιρικού αυτοκινήτου, πιστωτικής κάρτας, κινητού τηλεφώνου και ομαδικού ασφαλιστηρίου ζωής και υγείας. Επίσης ανάλογα με τα ετήσια εταιρικά αποτελέσματα δύναται να χορηγηθεί σε μέλη του Δ.Σ έκτακτη πρόσθετη αμοιβή.

Αποδοχές λοιπού προσωπικού της Εταιρείας:

Το σύνολο των αποδοχών που λαμβάνει το λοιπό προσωπικό αποτελείται από σταθερές αμοιβές και παροχές, οι οποίες αποδίδονται χωρίς διακρίσεις και γι' αυτό δεν θεωρείται ότι παρέχουν κίνητρα για ανάληψη κινδύνων. Εξαιρέση αποτελούν συγκεκριμένες παροχές (όπως π.χ. χρήση εταιρικής πιστωτικής κάρτας και κινητού τηλεφώνου), οι οποίες δίνονται σε συγκεκριμένα μέλη του προσωπικού, αναλόγως των αναγκών της θέσης που κατέχουν και του επιπέδου ευθύνης. Οι ανωτέρω παροχές δίδονται με προκαθορισμένο όριο, ανεξαρτήτως ποιοτικών και ποσοτικών κριτηρίων.

Επιπρόσθετα, υπάρχει η δυνατότητα παροχής ομαδικού ασφαλιστηρίου ζωής και υγείας και παροχής έκτακτων χρηματικών αμοιβών στο προσωπικό (μεταβλητών αποδοχών), μετά από έγγραφη και τεκμηριωμένη εισήγηση του προϊσταμένου του προσωπικού προς τη Διοίκηση, καθώς και ενημέρωση της Επιτροπής Αποδοχών.

Οι τυχόν μεταβλητές αποδοχές, καταβάλλονται ή κατοχυρώνονται μόνο εφόσον είναι αποδεκτές βάσει της συνολικής χρηματοοικονομικής κατάστασης της Εταιρείας και δικαιολογούνται βάσει των αποτελεσμάτων της Εταιρείας, της υπόψη υπηρεσιακής Μονάδας και του υπόψη μέλους του προσωπικού, μετά και την αξιολόγηση των ατομικών του επιδόσεων, λαμβάνοντας υπόψη ποσοτικά και ποιοτικά κριτήρια, σε σχέση με τα καθήκοντά του.

Η Εταιρεία διατηρεί την δυνατότητα να αναστέλλει πλήρως ή εν μέρει την καταβολή πρόσθετων αποδοχών ή παροχών όταν δεν ικανοποιούνται συγκεκριμένοι δείκτες (κεφαλαιακής επάρκειας, ρευστότητας κλπ) ή όταν η οικονομική της κατάσταση επιδεινώνεται σημαντικά, ιδιαίτερα δε στις περιπτώσεις κατά τις οποίες καθίσταται αβέβαιη η ομαλή συνέχιση των δραστηριοτήτων της.

Η Εταιρεία δεν προσφέρει, προς το παρόν, συνταξιοδοτικά προγράμματα στα στελέχη και στο προσωπικό της.

Το παρόν σύστημα καθορισμού των αμοιβών της εταιρείας είναι διαμορφωμένο με σκοπό να μην προάγει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων.

Δεν υπήρχαν κατά το έτος 2021 ουσιώδεις τροποποιήσεις της ακολουθούμενης πολιτικής αποδοχών στην Εταιρία Διαχείρισης.

Η Εταιρία Διαχείρισης



Αλέξιος Καρτάλης
Γενικός Διευθυντής
Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Nick S. Kaltsogiannis
Chief Investment Officer
Executive Member B.O.D.

Λ. Αγίων Ομολογητών 26B
1080 Λευκωσία, Κύπρος,
T: +357 22205858
F: +357 22378194

www.global-mm.com, info@global-mm.com