



**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 2022
(Ελεγμένη)**

31^η Δεκεμβρίου 2022

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

Φορείς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	σελ. 3
Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας Διαχείρισης	σελ. 4
Έκθεση Δραστηριοτήτων	σελ. 5
Έκθεση Ορκωτού Λογιστή	σελ. 16
Κατάσταση Ενεργητικού – Παθητικού έως την 31 Δεκεμβρίου 2022	σελ. 18
Πίνακες Επενδύσεων Επενδυτικών Τμημάτων	σελ. 24
Κατάσταση μεταβολών του ενεργητικού έως την 31 Δεκεμβρίου 2022	σελ. 39
Κατάσταση Αποτελεσμάτων έως την 31 Δεκεμβρίου 2022	σελ. 42
Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31 ^η Δεκεμβρίου 2022	σελ. 45
Πολιτική Αποδοχών Εταιρίας Διαχείρισης	σελ. 60

«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.) έως 11/7/2022
Veracity Trust Co Ltd με υπεύθυνο τον κ. Γιώργο Βελετινά από 12/7/2022

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 2022 «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 2022, το Α/Κ κατέγραψε αρνητική απόδοση 3,83%. Ο Δείκτης Αναφοράς του Α/Κ (Euribor 1-m + 15 bps) το αντίστοιχο χρονικό διάστημα κατέγραψε αρνητική απόδοση 0,53%.

Το ενεργητικό του Α/Κ στις 31/12/2022 ήταν € 3.247.878,39 καταγράφοντας πτώση, κατά τη διάρκεια του έτους της τάξης του 4,72%.

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 2022, το Α/Κ κατέγραψε αρνητική απόδοση 12,12%. Ο Δείκτης Αναφοράς του Α/Κ (Euribor 3-m + 125 bps) το αντίστοιχο χρονικό διάστημα κατέγραψε θετική απόδοση 0,45%.

Το ενεργητικό του Α/Κ στις 31/12/2022 ήταν € 1.488.983,87 καταγράφοντας πτώση, κατά τη διάρκεια του έτους της τάξης του 67,77%.

GMM Emerging Markets Bond Fund (ISIN: CYF000000036)

(προηγούμενη ονομασία: GMM Ομολογιακό Α/Κ Υψηλής Πιστοληπτικής Αξιολόγησης)

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 μέχρι τον 1^ο/2022 (με την ονομασία «GMM Ομολογιακό Α/Κ Υψηλής Πιστοληπτικής Αξιολόγησης») είχε ως επενδυτικό 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 προερχόταν από την επίτευξη υπεραξιών και κεφαλαιακών κερδών, από εισόδημα με τη μορφή τοκομεριδίων και τόκων καθώς και από λελογισμένη συναλλαγματική έκθεση.

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 Α/Κ Υψηλής Πιστοληπτικής Αξιολόγησης».

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

Η νέα επενδυτική πολιτική του Επενδυτικού Τμήματος 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 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

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

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

Για το 2022 το Α/Κ κατέγραψε αρνητική απόδοση 0,90%. Ο Δείκτης Αναφοράς του Α/Κ (Euribor 3-m + 100 bps) το αντίστοιχο χρονικό διάστημα κατέγραψε θετική απόδοση 0,21%.

Το ενεργητικό του Α/Κ στις 31/12/2022 ήταν € 886.686,86 καταγράφοντας πτώση, κατά τη διάρκεια του έτους της τάξης του 31,41%.

Στις 23 Ιουνίου 2022 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 αποδόσεών του είχε μεταβληθεί κατά τέτοιο τρόπο, ώστε να αντιστοιχεί σε άλλη κατηγορία κινδύνου για περισσότερους από τέσσερις συνεχόμενους μήνες.

GMM KRITON GLOBAL ALLOCATION BALANCED FUND (προηγούμενη ονομασία: GMM Developed Markets Balanced USD Fund)

Το Α/Κ έλαβε την αρχική άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου στις 6 Αυγούστου 2013.

Στις 5 Ιουλίου 2016 η Εταιρία Διαχείρισης υπέβαλε αίτημα προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, για την αλλαγή Επωνυμίας, Επενδυτικής Πολιτικής, Νομίσματος Αναφοράς και Δείκτη Αναφοράς του Α/Κ. Η σχετική αίτηση εγκρίθηκε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σε συνεδρία της στις 5/8/2016. Η Εταιρία Διαχείρισης ενημέρωσε τους Μεριδιούχους την 12η Αυγούστου 2016, με ανακοίνωση που ανάρτησε στην ιστοσελίδα της. Οι σχετικές αλλαγές στο Α/Κ υλοποιήθηκαν την 1η Σεπτεμβρίου 2016. Κατά την ημερομηνία υλοποίησης των μεταβολών, όλοι οι υφιστάμενοι μεριδιούχοι του «GMM Μετοχικό Α/Κ Αναπτυγμένων Αγορών» κατέστησαν αυτόματα μεριδιούχοι του «GMM Developed Markets Balanced USD Fund» στην κατηγορία μεριδίων EURO.

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

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

Ο νέος 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.

To «GMM KRITON GLOBAL ALLOCATION BALANCED FUND» διατίθεται σε δυο (2) κατηγορίες μεριδίων:

- Κατηγορία μεριδίων USD: « GMM KRITON GLOBAL ALLOCATION BALANCED FUND – USD» με ISIN: CYF000000515
- Κατηγορία μεριδίων EURO: « GMM KRITON GLOBAL ALLOCATION BALANCED 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 2022, το Α/Κ κατέγραψε αρνητική απόδοση 10,96% για την κατηγορία μεριδίων USD και αρνητική απόδοση 5,39% για την κατηγορία μεριδίων EURO.

Το ενεργητικό του Α/Κ στις 31/12/2022 ήταν:

- € 390.826,60 για την κατηγορία μεριδών EURO καταγράφοντας πτώση 13,91% εντός του έτους και
- \$ 912.387,15 για την κατηγορία μεριδών USD καταγράφοντας πτώση 10,96% εντός του έτους.

GMM Μετοχικό Α/Κ Emerging Markets and New Frontiers Markets

(ISIN: CYF000000069)

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

Το Α/Κ 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 2022, το Α/Κ κατέγραψε αρνητική απόδοση 25,97%. Ο Δείκτης Αναφοράς του Α/Κ (60% MSCI Emerging Markets (in EUR) + 40% Euribor 3-m) το αντίστοιχο χρονικό διάστημα κατέγραψε αρνητική απόδοση 10,86%.

Το ενεργητικό του Α/Κ στις 31/12/2022 ήταν € 142.161,08 καταγράφοντας πτώση, κατά τη διάρκεια του έτους της τάξης του 74,49%.

Στις 26 Ιουλίου 2022 η Εταιρία Διαχείρισης προχώρησε σε επικαιροποίηση του συνθετικού δείκτη Κινδύνου και Απόδοσης (Risk Rate) του Α/Κ στην Κατηγορία Κινδύνου 6 (από την Κατηγορία Κινδύνου 5), καθώς η τυπική απόκλιση των αποδόσεών του είχε μεταβληθεί κατά τέτοιο τρόπο, ώστε να αντιστοιχεί σε άλλη κατηγορία κινδύνου για περισσότερους από τέσσερις συνεχόμενους μήνες.

GMM Best Selection Balanced Fund (ISIN: CYF000000093)

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

Το Α/Κ 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 2022, το Α/Κ κατέγραψε αρνητική απόδοση 6,36%. Ο Δείκτης Αναφοράς του Α/Κ (Euribor 3-m + 200 bps) το αντίστοιχο χρονικό διάστημα κατέγραψε θετική απόδοση 1,20%.

Το ενεργητικό του Α/Κ στις 31/12/2022 ήταν € 3.490.262,22 καταγράφοντας πτώση, κατά τη διάρκεια του έτους της τάξης του 7,30%.

GMM Development Balanced Fund (ISIN: CYF000000077)

Στις 14/7/2022 το Α/Κ «GMM DEVELOPMENT BALANCED FUND» λύθηκε λόγω συγχώνευσης με απορρόφηση από τον ΟΣΕΚΑ «HELLAS-CYPRUS RECOVERY FUND A/K», τα δε στοιχεία ενεργητικού και παθητικού του μεταφέρθηκαν στον Απορροφών ΟΣΕΚΑ «HELLAS-CYPRUS RECOVERY FUND A/K», με αντάλλαγμα την έκδοση για τους μεριδιούχους του «GMM DEVELOPMENT BALANCED FUND», μεριδίων του Απορροφώντος ΟΣΕΚΑ «HELLAS-CYPRUS RECOVERY FUND A/K».

Για κάθε ένα (1) μερίδιο του ΟΣΕΚΑ «GMM DEVELOPMENT BALANCED FUND» οι μεριδιούχοι έλαβαν 0,74443585 μερίδια του ΟΣΕΚΑ «HELLAS-CYPRUS RECOVERY FUND A/K»

Περισσότερες πληροφορίες στην ενότητα «Συγχώνευση Αμοιβαίων Κεφαλαίων» , σελίδα 13 .

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 2022, το Α/Κ κατέγραψε αρνητική απόδοση 34,84%. Ο Δείκτης Αναφοράς του Α/Κ (Euribor 3-m + 200 bps) το αντίστοιχο χρονικό διάστημα κατέγραψε θετική απόδοση 1,20%.

Το ενεργητικό του Α/Κ στις 31/12/2022 ήταν € 203.732,61 καταγράφοντας πτώση, κατά τη διάρκεια του έτους της τάξης του 90,29%.

Στις 29 Αυγούστου 2022 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 αποδόσεών του είχε μεταβληθεί κατά τέτοιο τρόπο, ώστε να αντιστοιχεί σε άλλη κατηγορία κινδύνου για περισσότερους από τέσσερις συνεχόμενους μήνες.

GMM Cyprus Assets Bond Fund (ISIN: CYF000000119)

Στις 14/7/2022 το Α/Κ « GMM CYPRUS ASSETS BOND FUND» λύθηκε λόγω συγχώνευσης με απορρόφηση από τον ΟΣΕΚΑ «HELLAS-CYPRUS RECOVERY FUND A/K», τα δε στοιχεία ενεργητικού και

παθητικού του μεταφέρθηκαν στον Απορροφών ΟΣΕΚΑ «HELLAS-CYPRUS RECOVERY FUND A/K», με αντάλλαγμα την έκδοση για τους μεριδιούχους του « GMM CYPRUS ASSETS BOND FUND», μεριδίων του Απορροφώντος ΟΣΕΚΑ «HELLAS-CYPRUS RECOVERY FUND A/K».

Για κάθε ένα (1) μερίδιο του ΟΣΕΚΑ «GMM CYPRUS ASSETS BOND FUND» οι μεριδιούχοι έλαβαν 1,01581763 μερίδια του ΟΣΕΚΑ «HELLAS-CYPRUS RECOVERY FUND A/K»

Περισσότερες πληροφορίες στην ενότητα «Συγχώνευση Αμοιβαίων Κεφαλαίων» , σελίδα 13 .

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 2022, το Α/Κ κατέγραψε αρνητική απόδοση 14,39%. Ο Δείκτης Αναφοράς του Α/Κ (Euribor 3-m + 200 bps) το αντίστοιχο χρονικό διάστημα κατέγραψε θετική απόδοση 1,20%.

Το ενεργητικό του Α/Κ στις 31/12/2022 ήταν € 2.631.191,37 καταγράφοντας πτώση , κατά τη διάρκεια του έτους της τάξης του 20,71%.

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 2022, το Α/Κ κατέγραψε αρνητική απόδοση 19,65%. Ο Δείκτης Αναφοράς του Α/Κ (Euribor 3-m + 200 bps) το αντίστοιχο χρονικό διάστημα κατέγραψε θετική απόδοση 1,20%.

Το ενεργητικό του Α/Κ στις 31/12/2022 ήταν € 1.296.125,42 καταγράφοντας πτώση, κατά τη διάρκεια του έτους της τάξης του 23,52%.

Στις 16 Μαρτίου 2022 η Εταιρία Διαχείρισης προχώρησε σε επικαιροποίηση του συνθετικού δείκτη Κινδύνου και Απόδοσης (Risk Rate) του Α/Κ στην Κατηγορία Κινδύνου 6 (από την Κατηγορία Κινδύνου 5), καθώς η τυπική απόκλιση των αποδόσεών του είχε μεταβληθεί κατά τέτοιο τρόπο, ώστε να αντιστοιχεί σε άλλη κατηγορία κινδύνου για περισσότερους από τέσσερις συνεχόμενους μήνες.

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 2022, το Α/Κ κατέγραψε αρνητική απόδοση 10,49%. Ο Δείκτης Αναφοράς του Α/Κ (Euribor 3-m + 200 bps) το αντίστοιχο χρονικό διάστημα κατέγραψε θετική απόδοση 1,20%.

Το ενεργητικό του Α/Κ στις 31/12/2022 ήταν € 538.603,58 καταγράφοντας πτώση, κατά τη διάρκεια του έτους της τάξης του 56,40%.

GMM Themelio Balanced Fund (ISIN: CYF000000168)

(νέα ονομασία από 2/1/2023: GMM MOMENTUM BALANCED FUND)

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 2022, το Α/Κ κατέγραψε αρνητική απόδοση 23,70%. Ο Δείκτης Αναφοράς του Α/Κ (Euribor 3-m + 200 bps) το αντίστοιχο χρονικό διάστημα κατέγραψε θετική απόδοση 1,20%.

Το ενεργητικό του Α/Κ στις 31/12/2022 ήταν € 179.829,69 καταγράφοντας πτώση, κατά τη διάρκεια του έτους της τάξης του 86,00%.

Στις 2 Ιανουαρίου 2023 η GMM, μετά από έγκριση που έλαβε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, προχώρησε σε αλλαγή Επωνυμίας, Επενδυτικής Πολιτικής, Δείκτη Αναφοράς, Αμοιβής Διαχείρισης και Υπεραπόδοσης του Επενδυτικού Τμήματος «GMM THEMELIO BALANCED FUND».

Η νέα ονομασία του Επενδυτικού Τμήματος είναι: «GMM MOMENTUM BALANCED FUND». Περισσότερες πληροφορίες στην παράγραφο 11 «Ακόλουθα γεγονότα».

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 2022, το Α/Κ κατέγραψε αρνητική απόδοση 9,45%. Ο Δείκτης Αναφοράς του Α/Κ (Euribor 3-m + 250 bps) το αντίστοιχο χρονικό διάστημα κατέγραψε θετική απόδοση 1,70%.

Το ενεργητικό του Α/Κ στις 31/12/2022 ήταν € 1.379.420,42 καταγράφοντας πτώση, κατά τη διάρκεια του έτους της τάξης του 12,10%.

Στις 30/12/2022 η Εταιρία Διαχείρισης προχώρησε στην διανομή των προσόδων και κερδών του Α/Κ «GMM BLUE WATER INVESTMENTS BALANCED FUND» για πόσο 0,3055 Ευρώ ανά μερίδιο.

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 2022, το Α/Κ κατέγραψε αρνητική απόδοση 4,72%. Ο Δείκτης Αναφοράς του Α/Κ (Euribor 3-m + 200 bps) το αντίστοιχο χρονικό διάστημα κατέγραψε θετική απόδοση 1,20%.

Το ενεργητικό του Α/Κ στις 31/12/2022 ήταν € 1.400.997,87 καταγράφοντας πτώση, κατά τη διάρκεια του έτους της τάξης του 7,25%.

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 2022, το Α/Κ κατέγραψε αρνητική απόδοση 3,38%. Ο Δείκτης Αναφοράς του Α/Κ (Euribor 3-m + 150 bps) το αντίστοιχο χρονικό διάστημα κατέγραψε θετική απόδοση 0,70%.

Το ενεργητικό του Α/Κ στις 31/12/2022 ήταν € 5.924.537,07 καταγράφοντας πτώση, κατά τη διάρκεια του έτους της τάξης του 7,14%.

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 2022, το Α/Κ κατέγραψε αρνητική απόδοση 4,86%. Ο Δείκτης Αναφοράς του Α/Κ (Euribor 3-m + 150 bps) το αντίστοιχο χρονικό διάστημα κατέγραψε θετική απόδοση 0,70%.

Το ενεργητικό του Α/Κ στις 31/12/2022 ήταν € 6.502.439,42 καταγράφοντας πτώση, κατά τη διάρκεια του έτους της τάξης του 10,02%.

Διανομή Προσόδων και Κερδών

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο GMM FUNDS προχώρησε στην διανομή προσόδων & κερδών για την χρήση 2022 μόνο στο Επενδυτικό τμήμα «GMM BLUE WATER INVESTMENTS BALANCED FUND» για πόσο 0,3055 Ευρώ ανά μερίδιο.

Συγχώνευση Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Σύμφωνα με την από 16^η Μαρτίου 2022 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της GMM και μετά την από 16 Μαΐου 2022 έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, **προχώρησε στις 14 Ιουλίου 2022 η συγχώνευση με απορρόφηση του ΟΣΕΚΑ «GMM DEVELOPMENT BALANCED FUND» (εφεξής «Απορροφώμενος ΟΣΕΚΑ») και του ΟΣΕΚΑ «GMM CYPRUS ASSETS BOND FUND» (εφεξής «Απορροφώμενος ΟΣΕΚΑ ») από τον ΟΣΕΚΑ «HELLAS-CYPRUS RECOVERY FUND A/K» (εφεξής «Απορροφών ΟΣΕΚΑ»), η οποία και πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 78(I)/2012 που ρυθμίζει τους περί Ανοικτού Τύπου Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων, όπως έχει τροποποιηθεί, συμπληρωθεί και ισχύει σήμερα.**

Η συγχώνευση των ανωτέρω ΟΣΕΚΑ, αποφασίστηκε από την Εταιρεία Διαχείρισης με γνώμονα την ορθολογικοποίηση, του υφιστάμενου φάσματος προϊόντων και τη βελτίωση της αποτελεσματικότητας των επενδύσεων. Η συγχώνευση στοχεύει αφενός μεν, στη δημιουργία ενός ΟΣΕΚΑ με μεγαλύτερο ενεργητικό και μεγαλύτερη διαχειριστική ευελιξία, αφετέρου δε, στη δημιουργία οικονομιών κλίμακας που αναμένεται να οδηγήσουν στη μείωση των παγίων λειτουργικών εξόδων, με τα ανάλογα οφέλη για το σύνολο των μεριδιούχων του.

Την ημέρα ολοκλήρωσης της συγχώνευσης (14/7/2022) οι δύο (2) Απορροφώμενοι ΟΣΕΚΑ λύθηκαν χωρίς να ακολουθήσει εκκαθάρισή τους, τα δε στοιχεία ενεργητικού και παθητικού τους μεταφέρθηκαν στον Απορροφών ΟΣΕΚΑ «HELLAS-CYPRUS RECOVERY FUND A/K», με αντάλλαγμα την έκδοση για τους μεριδιούχους των δύο (2) Απορροφώμενων ΟΣΕΚΑ, μεριδίων του Απορροφώντος ΟΣΕΚΑ «HELLAS-CYPRUS RECOVERY FUND A/K», σύμφωνα με τον κατωτέρω λόγο ανταλλαγής που καθορίσθηκε με βάση την καθαρή τιμή του μεριδίου κάθε συγχωνεύομενου ΟΣΕΚΑ, όπως προέκυψε από την αποτίμηση της περιουσίας τους κατά την 14/7/2022.

Καθαρή Τιμή μεριδίου ΟΣΕΚΑ

«GMM DEVELOPMENT BALANCED FUND» την 14/7/2022	€ 7,3184	
	=	= 0,74443585
Καθαρή Τιμή μεριδίου του ΟΣΕΚΑ	€ 9,8308	
«HELLAS-CYPRUS RECOVERY FUND A/K» την 14/7/2022		

Και

Καθαρή Τιμή μεριδίου ΟΣΕΚΑ

«GMM CYPRUS ASSETS BOND FUND» την 14/7/2022	€ 9,9863	
	=	= 1,01581763
Καθαρή Τιμή μεριδίου του ΟΣΕΚΑ	€ 9,8308	

«HELLAS-CYPRUS RECOVERY FUND A/K» την 14/7/2022

Επομένως :

- Για κάθε ένα (1) μερίδιο του ΟΣΕΚΑ «GMM DEVELOPMENT BALANCED FUND» οι μεριδιούχοι έλαβαν 0,74443585 μερίδια του ΟΣΕΚΑ «HELLAS-CYPRUS RECOVERY FUND A/K» και
- Για κάθε ένα (1) μερίδιο του ΟΣΕΚΑ «GMM CYPRUS ASSETS BOND FUND» οι μεριδιούχοι έλαβαν 1,01581763 μερίδια του ΟΣΕΚΑ «HELLAS-CYPRUS RECOVERY FUND A/K»

Οι δύο (2) Απορροφώμενοι ΟΣΕΚΑ «GMM DEVELOPMENT BALANCED FUND» και «GMM CYPRUS ASSETS BOND FUND» επενδυτικά τμήματα του ΟΣΕΚΑ «GMM FUNDS» παύουν να υφίσταται από την ημερομηνία πραγματοποίησης της συγχώνευσης 14/7/2022.

Η Εταιρία Διαχείρισης ενημέρωσε τους μεριδιούχους τόσο με ανακοίνωση στην ιστοσελίδα της, όσο και απευθείας με ηλεκτρονικό μήνυμα (e-mail) γνωστοποιώντας τους τον ακριβή αριθμό των μεριδίων του ΟΣΕΚΑ «HELLAS-CYPRUS RECOVERY FUND A/K» που τους αναλογούν από την ανωτέρω συγχώνευση.

ΓΕΝΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1) Τον Φεβρουάριο του 2022 στο Ενημερωτικό Δελτίο του Αμοιβαίου κεφαλαίου GMM FUNDS , προστέθηκε :

- I. Η παράγραφος με α/α 14 αναφορικά με τον <Κανονισμό (ΕΕ)2019/2088 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών>
- II. Η παράγραφος με α/α 15 αναφορικά με την <Χρήση Δεικτών Αναφοράς>

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

Λευκωσία, 26 Απριλίου 2023



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 2022, 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 Εταιρίας 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 διεκόπη 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 έλεγχου. Ο έλεγχος περιλαμβάνει, επίσης, την αξιολόγηση των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν, των εκτιμήσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας Διαχείρισης και γενικότερα τις παρουσιασης των δεδομένων στην Ετήσια Έκθεση.

**C&N**Auditors, Accountants
& Business Advisors

17

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 2022 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, 26 Απριλίου 2023

C & N Auditors Ltd



C&N AUDITORS LTD ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ ΜΕΡΙΔΙΑ ΟΣΚΑ ΔΕΝ ΕΧΕΙ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

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

Κατάσταση Ενεργητικού-Παθητικού

για την περίοδο εως 31 Δεκεμβρίου 2022

	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS
	Ενοποιημένες	GMM A/K ΒΡΑΧ/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
Νόμισμα	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Ενεργητικό							
Χαρτοφυλάκιο κινητών αξιών	24.117.461,22	2.931.610,24	698.144,98	1.205.421,38	125.371,89	-	1.139.303,41
Υπεραξία από συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης (Παραγωγα)	-	-	-	-	-	-	-
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα: Δικαιώματα Προαιρέσεως, Συμβόλαια	-	-	-	-	-	-	-
Καταθέσεις σε τράπεζες	6.054.780,72	290.855,83	174.427,40	271.268,30	19.451,66	-	1.485.247,54
Έξοδα σύστασης προπληρωμένα	-	-	-	-	-	-	-
Απαιτήσεις από τοκους και μερίσματα	274.947,92	30.002,66	17.579,76	12.524,16	9,87	-	2.418,57
Λουτές απαιτήσεις	217.175,22	-	-	-	-	-	10.544,61
Άλλα στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	-	-
Συνολικό ενεργητικό	30.664.365,07	3.252.468,73	890.152,14	1.489.213,84	144.833,42	-	2.637.514,13
Παθητικό							
Μη πραγματοποιηθέσες ζημίες από Συμβόλαια Μελλοντ. Εκπλήρωσης	-	-	-	-	-	-	-
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα: Δικαιώματα Προαιρέσεως, Συμβόλαια	-	-	-	-	-	-	-
Ανταλλαγής και Συμβάσεις Προθεσμιακών συναλλαγών	-	-	-	-	-	-	-
Συμμετοχές προς αποκοπή	-	-	-	-	-	-	-
Αμιοβές και λουτές υποχρεώσεις	55.216,53	4.590,34	3.465,28	229,97	2.672,34	-	6.322,76
Διανομή Μερισμάτος	50.019,65	-	-	-	-	-	-
Συνολικό Παθητικό	105.236,18	4.590,34	3.465,28	229,97	2.672,34	-	6.322,76
Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό	30.559.128,89	3.247.878,39	886.686,86	1.488.983,87	142.161,08	-	2.631.191,37
Πληροφορίες για κυκλοφορούντα μερίδια και Καθαρή Αξια Μεριδίου							
Ενεργά μερίδια CLASS IN EUR		335.583,812	97.163,789	187.539,365	23.226,123	0,000	306.837,947
Ενεργά μερίδια CLASS IN USD							
Αξια καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο μετά την αποκοπή μερισμάτος CLASS IN EUR:		9.6783	9.1257	7.9396	6.1207	0,0000	8.5752
Αξια καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο μετά την αποκοπή μερισμάτος CLASS IN USD:							
Νόμισμα		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR

Ιατορικός πίνακας

Συνολικο Ενεργητικό Class in EUR την		3.247.878,390	886.686,860	1.488.983,870	142.161,080	-	2.631.191,37
		3.408.679,720	1.292.779,500	4.620.092,160	557.335,290	-	3.318.513,82
		2.812.149,700	1.578.728,820	4.815.054,320	512.522,360	-	3.282.737,99
Συνολικο Ενεργητικό Class in USD την							
Καθαρη Τιμη ΜεριδιουClass In EUR την		9,6783	9,1257	7,9396	6,1207	-	8,575
		10,0633	9,2083	9,0341	8,2678	-	10,016
		9,9986	9,1898	8,9127	8,9668	-	9,824
Καθαρη Τιμη Μεριδιου Class in USD την							
Ενεργα Μεριδια class in eur		335.583,8120	97.163,7890	187.539,3650	23.226,1230	-	306.837,947
		338.722,3420	140.392,7880	511.407,7300	67.410,1560	-	331.302,334
		281.253,3660	171.790,7030	540.244,8110	57.157,7770	-	334.146,376
Ενεργα Μεριδια class in usd							

Κατάσταση Ενεργητικού- Παθητικού

για την περίοδο εως 31 Δεκεμβρίου 2022

	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	24.117.461,22	3091814,29	177.807,51	-	868.789,91	179.552,95	144.217,34
Υπεραξια από συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης (Παραγωγα)	-	-	-	-	-	-	-
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα: Δικαιώματα Προαιρέσεως, Συμβόλαια	-	-	-	-	-	-	-
Καταθέσεις σε τράπεζες	6.054.780,72	352.152,17	28.118,26	-	421.349,39	353.381,37	37.797,23
Έξοδα σύστασης, προπληρωμένα	-	-	-	-	-	-	-
Απαιτήσεις από τοκους και μερίσματα	274.947,92	48.562,21	138,70	-	9.922,54	2.991,75	-
Λουπές απαιτήσεις	217.175,22	-	-	-	-	5.556,48	-
Άλλα στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	-	-
Συνολικό ενεργητικό	30.664.365,07	3.492.528,67	206.064,47	-	1.300.061,84	541.482,55	182.014,57
Παθητικό							
Μη πραγματοποιηθείσες ζημίες από Συμβόλαια Μελλοντ. Εκπλήρωσης	-	-	-	-	-	-	-
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα: Δικαιώματα Προαιρέσεως, Συμβόλαια	-	-	-	-	-	-	-
Ανταλλαγής και Συμβάσεις Προθεσμιακών συναλλαγών	-	-	-	-	-	-	-
Συμμετοχής προς αποκοπή	-	-	-	-	-	-	-
Αμοιβές και λουπές υποχρεώσεις	55.216,53	2.266,45	2.331,86	-	3.936,42	2.878,97	2.184,88
Διανομή Μερισμάτος	50.019,65	-	-	-	-	-	-
Συνολικό Παθητικό	105.236,18	2.266,45	2.331,86	-	3.936,42	2.878,97	2.184,88
Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό	30.559.128,89	3.490.262,22	203.732,61	-	1.296.125,42	538.603,58	179.829,69
Πληροφορίες για κυκλοφορούντα μερίδια και Καθαρή Αξια Μεριδίου							
Ενεργά μερίδια CLASS IN EUR	355.343,841	34.023,635	0,000	91.087,228	44.374,305	21.080,176	
Ενεργά μερίδια CLASS IN USD							
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο μετα την αποκοπη μερισμάτος CLASS IN EUR:	9,8222	5,9880	0,0000	14,2295	12,1377	8,5307	
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο μετα την αποκοπη μερισμάτος CLASS IN USD:							
Νόμισμα	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR

Ιατορικός πίνακας

Συνολικο Ενεργητικό Class in EUR την		3.490.262,220	203.732,610	-	1.296.125,420	538.603,580	179.829,690
		3.765.009,890	2.097.721,480	-	1.694.787,310	1.235.229,720	1.284.889,390
		3.635.136,960	1.812.081,230	-	1.330.252,560	877.528,600	2.403.853,440
Συνολικο Ενεργητικό Class in USD την							
Καθαρη Τιμη Μεριδιου Class In EUR την		9,8222	5,9880	-	14,2295	12,1377	8,5307
		10,4891	9,1900	-	16,6460	13,5609	5,8822
		10,0216	8,9105	-	13,0656	9,6339	11,0048
Καθαρη Τιμη Μεριδιου Class in USD την							
Ενεργα Μεριδια class in eur		355.343,8410	34.023,6350	-	91.087,2280	44.374,3050	21.080,1760
		358.943,4420	228.261,9720	-	101.813,1940	91.087,8080	218.436,4920
		362.729,7790	203.365,6060	-	101.813,1940	91.087,8080	218.436,4920
Ενεργα Μεριδια class in usd							

Κατάσταση Ενεργητικού- Παθητικού

για την περίοδο εως 31 Δεκεμβρίου 2022

	GMMFUNDS Ενοποιημένες	GMMFUNDS EUR	GMMFUNDS EUR	GMMFUNDS EUR	GMMFUNDS USD	GMMFUNDS EUR
	GMM BLUE WATER INVESTMENTS BALANCED FUND	GMM ASPENDOS BALANCED FUND	GMM HERMES BALANCED FUND	GMMKRITON GLOBAL ALLOCATION BALANCED FUND	GMM ZEUS GLOBAL BALANCED FUND	
Νόμισμα						
Ενεργητικό						
Χαρτοφυλάκιο κινητών αξιών	24.117.461,22	1.164.178,56	1.065.330,61	4.990.529,92	1.216.670,97	5.194.687,90
Υπεραξια από συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης (Παραγωγα)	-	0	-	-	-	0
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα: Δικαιώματα Προαιρέσεως, Συμβόλαια	-	-	-	0	-	-
Καταθέσεις σε τράπεζες	6.054.780,72	245.200,64	331.423,04	873.238,15	109.983,79	1.067.753,49
Έξοδα σύστασης, προπτηρωμένα	-	-	-	-	-	-
Απαιτήσεις από τοκους και μερίσματα	274.947,92	23.702,01	8.249,60	65.648,18	6.487,40	47.115,59
Λουπές απαιτήσεις	217.175,22	-	-	-	-	201.074,13
Άλλα στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	-
Συνολικό ενεργητικό	30.664.365,07	1.433.081,21	1.405.003,25	5.929.416,25	1.333.142,16	6.510.631,11
Παθητικό	-	-	-	-	-	-
Μη πραγματοποιηθείσες ζημίες από Συμβόλαια Μελλοντ. Εκπλήρωσης	-	-	-	-	-	-
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα: Δικαιώματα Προαιρέσεως, Συμβόλαια	-	-	-	-	-	-
Ανταλλαγής και Συμβάσεις Προθεσμιακών συναλλαγών	-	-	-	-	-	-
Συμμετοχές προς αποκοπή	-	-	-	-	-	-
Αμοιβές και λοιπές υποχρεώσεις	55.216,53	3.641,14	4.005,38	4.843,18	3.899,35	8.191,69
Διανομή Μερισμάτος	50.019,65	50.019,65	-	-	-	-
Συνολικό Παθητικό	105.236,18	53.660,79	4.005,38	4.843,18	3.899,35	8.191,69
Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό	30.559.128,89	1.379.420,42	1.400.997,87	5.924.573,07	1.329.242,81	6.502.439,42
Πληροφορίες για κυκλοφορούντα μερίδια και Καθαρή Αξια Μεριδίου		0				0
Ενεργά μερίδια CLASS IN EUR		163.730,445	138.989,672	476.610,562	53.525,411	664.798,895
Ενεργά μερίδια CLASS IN USD					124.895,916	
Αξια καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο μετα την αποκοπη μερισματος CLASS IN EUR:		8,4249	10,0799	12,4306	7,3017	9,7811
Αξια καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο μετα την αποκοπη μερισματος CLASS IN USD:					7,3052	
Νόμισμα		EUR	EUR	EUR	USD	EUR

Ιστορικός πίνακας

Συνολικο Ενεργητικό Class in EUR την		1.379.420,420	1.400.997,870	5.924.573,070	390.826,600	6.502.439,420
		1.569.278,650	1.510.540,320	6.379.818,670	453.969,140	7.226.551,780
		1.602.245,570	1.443.541,260	6.762.317,930	67.628,200	6.803.505,430
Συνολικο Ενεργητικό Class in USD την					912.387,150	
					1.024.732,520	
					1.039.953,670	
Καθαρη Τιμη Μεριδιου Class In EUR την		8,4249	10,0799	12,4306	7,3017	9,7811
		9,0658	10,5797	11,0872	7,7174	10,2809
		9,2562	10,1104	11,7519	7,2348	9,6054
Καθαρη Τιμη Μεριδιου Class in USD την					7,3052	
					8,2047	
					8,3266	
Ενεργα Μεριδια class in eur		163.730,4450	138.989,6720	476.610,5620	53.525,4110	664.798,8950
		173.098,9980	142.777,4080	575.423,0220	58.823,7750	702.907,7300
		173.098,9980	142.777,4080	575.423,0220	9.347,6580	708.301,1290
Ενεργα Μεριδια class in usd					124.895,9160	
					124.895,9160	
					124.895,9160	

GMM Α/Κ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ**Πίνακας Επενδύσεων**

την 31 Δεκεμβρίου 2022

(Όλες οι τιμές Euros)

Νόμισμα	Μετοχές/ Ονομαστική αξία	Περιγραφή	Κόστους	Αξία Τρέχουσα	% επι καθαρού νεργητικού
---------	-----------------------------	-----------	---------	------------------	--------------------------------

Εισηγμένες Κινητές Αξίες

Ομολογα	CREDIT SUISSE GROUP AG17/7/20251.25VARIABLE	95640	89.821,00	2,64%
EUR	GERMAN TREASURY BILL18/10/20230ZERO COUPON	196200	196.108,00	5,75%
EUR	HELLENIC PETROLEUM FINAN4/10/20242FIXED	98800	96.458,00	2,83%
EUR	NATIONAL BANK GREECE SA8/10/20262.75VARIABLE	99455	89.542,00	2,63%
EUR	CORAL AE OIL CHEMICALS11/5/20233FIXED	45191,43	45.090,00	1,32%
EUR	MYTILINEOS FINANCIAL1/12/20242.5FIXED	207300	196.018,00	5,75%
EUR	TERNA ENERGY FINANCE22/10/20262.6FIXED	20000	18.717,82	0,55%
EUR	VOLKSWAGEN INTL FIN NV2/10/20231.125FIXED	99930	98.519,00	2,89%
EUR	IBM CORP7/11/20252.875FIXED	99375	99.888,00	2,93%
EUR	REPUBLIC OF INDONESIA30/7/20253.375FIXED	98950	99.250,00	2,91%
EUR	ROMANIA29/10/20252.75FIXED	152307	144.375,00	4,24%
EUR	OI EUROPEAN GROUP BV15/11/20243.125FIXED	102850	96.987,00	2,85%
EUR	CELANESE US HOLDINGS LLC26/9/20231.125FIXED	98090	98.185,00	2,88%
EUR	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO15/1/20242.2FIXED	99500	95.011,00	2,79%
EUR	NORTH MACEDONIA18/1/20252.75FIXED	108450	93.443,00	2,74%
EUR	PAPREC HOLDING SA31/3/20254FIXED	101400	96.500,00	2,83%
EUR	PIAGGIO & C SPA30/4/20253.625FIXED	100600	98.409,00	2,89%
EUR	TELECOM ITALIA SPA11/4/20244FIXED	105800	97.309,00	2,85%
EUR	VOLKSWAGEN BANK GMBH31/1/20241.875FIXED	97800	97.931,00	2,87%
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC6/3/20243.021FIXED	96500	97.860,00	2,87%
EUR	DEUTSCHE LUFTHANSA AG11/2/20252.875FIXED	203325	188.368,00	5,53%
EUR	PUBLIC POWER CORP30/3/20263.875FIXED	97500	93.252,00	2,74%
EUR	MYTILINEOS SA30/10/20262.25FIXED	89375	90.117,00	2,64%
EUR	SANI/IKOS FINANCIAL HLDG15/12/20265.625FIXED	94650	93.012,00	2,73%
ARS	EUROPEAN BK RECON & DEV13/4/20230ZERO COUPON	15299,31	12.437,76	0,36%
EUR	CREDIT SUISSE AG LONDON31/5/20242.125FIXED	95850	94.863,00	2,78%
EUR	ALPHA BANK SA1/11/20257VARIABLE	101100	100.536,00	2,95%

Σύνολο Επενδύσεων σε Ομολογα	2.821.237,74	2.718.007,58	70,91%
------------------------------	--------------	--------------	--------

Αμοιβαία Κεφαλαια	ΕΥΡ	15000	ΕΥΡ	150.000,00	150.070,50	4,40%
Σύνολο Επενδύσεων σε Αμοιβαία Κεφαλαια						4,40%

Διαπραγματευσιμα Α/κ	Σύνολο Επενδύσεων σε Διαπραγματευσιμα Α/κ	0,00	0,00	0,00%
----------------------	---	------	------	-------

ΜΗ Εισηγμένες Κινητές Αξίες	Ομολογα	ΕΥΡ	33415,2	GLOBO TECHNOLOGIES UK LT20/6/20189FIXED	33415,2	26.732,16	0,78%
		ΕΥΡ	36800	CELTONA LTD NOTE 2024	36800	36.800,00	1,08%

Σύνολο Επενδύσεων σε Ομολογα	70.215,20	63.532,16	1,86%
------------------------------	-----------	-----------	-------

Σύνολο Επενδύσεων	3.041.452,94	2.931.610,24	77,18%
-------------------	--------------	--------------	--------

Μεταβολή στη σύνθεση Χαρτοφυλακίου από 01/01/2022 έως 31/12/2022	κτησι 2021	κτησι 2022
--	------------	------------

(ΌΛΕΣ οι τιμές Euros)	0,00	0,00	0,00%
-Μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	2.173.427,01	2.821.237,74	29,81%
-Ομολογιακά Δάνεια εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά	84.649,60	0,00	0,00%
- Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια	306.483,82	70.215,20	-77,09%
-Μη εισηγμένες κινητές αξίες	0,00	0,00	0,00%
-Warrants	150.000,00	150.000,00	0,00%
- Αμοιβαία Κεφάλαια		3.041.452,94	

GMM EMERGING MARKETS BOND FUND

Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2022

(Όλες οι τιμές Euros)

Μετοχές/ Νόμισμα χαρτική αξία	Περιγραφή	Αξια Κόστους	Αξια Τρεχουσα	% επι Καθαρου Ενεργητικου
Εισηγμένες Κινητές Αξίες				
Ομόλογα				
USD 650	PAMPA ENERGIA SA21/7/20237.375FIXED	51236,67	60.773,72	6,85%
INR 80000	INTL FINANCE CORP25/11/20246.3FIXED	99004,68	89.064,20	10,04%
USD 1500	US TREASURY N/B30/4/20230.125FIXED	145653,5	138.617,67	15,63%
BRL 1500	INTL BK RECON & DEVELOP4/2/20246.75FIXED	27511,59	25.215,57	2,84%
EUR 300	ROMANIA28/1/20503.375FIXED	21060	17.252,10	1,95%
CLP 400000	INTL FINANCE CORP23/12/20240.5FIXED	46417,63	38.767,54	4,37%
MXN 4000	INTL BK RECON & DEVELOP22/1/20264.25FIXED	15730,32	16.423,28	1,85%
IDR 7000000	ASIAN INFRASTRUCTURE INV29/1/20244.5FIXED	46676,8	41.774,61	4,71%
INR 90000	INTER-AMERICAN DEVEL BK12/2/20245FIXED	110128,16	99.258,15	11,19%
EGP 15000	EUROPEAN INVESTMENT BANK18/1/202410FIXED	80411,44	56.612,53	6,38%
ARS 140000	EUROPEAN BK RECON & DEV13/4/20230ZERO COUPON	71986,3	58.042,89	6,55%
Σύνολο Ε Ομόλογα		715.817,09	641.802,26	72,38%
MH Εισηγμένες Κινητές Αξίες				
Ομολογα				
EUR 64178,4	GLOBO TECHNOLOGIES UK LT20/6/20189FIXED	64178,4	51.342,72	5,79%
EUR 5000	CELTONA LTD NOTE 2024	5000	5.000,00	0,56%
Σύνολο Ετ MH Εισηγμένες Κινητές Αξίες		69.178,40	56.342,72	6,35%
Σύνολο Επενδύσεων		784.995,49	698.144,98	78,74%
Μεταβολή στη σύνθεση Χαρτοφυλακίου από 01/01/2022 έως 31/12/2022				
(Όλες οι τιμές Euros)				
-Μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά		0,00	0,00	0,00%
-Ομολογιακά Δάνεια εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά		1.037.722,67	715.817,09	-31,02%
- Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια		0,00	0,00	0,00%
-Μη εισηγμένες κινητές αξίες		133.204,82	69.178,40	-48,07%
-Warrants		0,00	0,00	0,00%
- Αμοιβαία Κεφάλαια				

GMM HIGH YIELD BOND Fund

Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2022

(Όλες οι τιμές Euros)

Νόμισμα	στική αξία	Περιγραφή	Αξια Κόστους	Αξια Τρεχουσα	% επι Καθαρου Ενεργητικου
Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
Ομόλογα					
(Όλες οι τιμές Euros)	1000	ROBLOX CORP1/5/20303.875FIXED	88068,44	73.852,43	1,60%
USD	1000	DANAOS CORP1/3/20288.5FIXED	98521,09	90.124,70	1,95%
USD	1000	US TREASURY N/B30/4/20230.125FIXED	93837,22	92.411,79	2,00%
USD	1000	US TREASURY N/B30/6/20232.625FIXED	95504,53	92.858,59	2,01%
EUR	1000	FRIGOGLASS FINANCE BV12/2/20256.875FLAT TRADING	100000	25.249,00	0,55%
EUR	1000	ROMANIA19/4/20272.375FIXED	90150	89.476,00	1,94%
USD	2000	SHIMAO GROUP HLDGS LTD3/7/20224.75DEFAULTED	158606,67	34.744,05	0,75%
EUR	500	VOLKSWAGEN FIN SERV AG1/10/20241.5FIXED	48312,5	47.864,00	1,04%
EUR	1000	PUBLIC POWER CORP30/3/20263.875FIXED	97500	93.252,00	2,02%
EUR	1000	TUI CRUISES GMBH15/5/20266.5FIXED	101970	83.000,00	1,80%
EUR	1000	SANI/IKOS FINANCIAL HLDG15/12/20265.625FIXED	101687,5	93.012,00	2,01%
ARS	130000	EUROPEAN BK RECON & DEV13/4/2030ZERO COUPON	66805,73	53.896,97	1,17%
Σύνολο Επενδύσεων Ομόλογα					
			1.140.963,68	869.741,53	18,83%
Αμοιβαία Κεφαλαια					
EUR	16,14352	HELLAS-CYPRUS GMM RECOVERY	17761,3	15.604,49	0,34%
EUR	75	EUROPEAN BOND FUND TARGET 2027 CLASS M	75000	75.588,00	1,64%
			92.761,30	91.192,49	1,97%
ΜΗ Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
Ομολογα					
EUR	224359,2	GLOBO TECHNOLOGIES UK LT20/6/20189FIXED	224359,2	179.487,36	3,88%
EUR	65000	CELTONA LTD NOTE 2024	65000	65.000,00	1,41%
Σύνολο Επενδύσεων Ομολογα					
			289.359,20	244.487,36	5,29%
Σύνολο Επενδύσεων					
			1.523.084,18	1.205.421,38	27,73%
Μεταβολή στη σύνθεση Χαρτοφυλακίου από 01/01/2022 έως 31/12/2022					
(Όλες οι τιμές Euros)					
-Μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά			0,00	0,00	0,00%
-Ομολογιακά Δάνεια εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά			3.113.285,31	1.140.963,68	-63,35%
-Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια			150.000,00	92.761,30	0,00%
-Μη Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια			0,00	0,00	0,00%
-Μη εισηγμένες κινητές αξίες			478.407,67	289.359,20	-39,52%
-Warrants			0,00	0,00	0,00%

GMM METOKIKO EMERGING MARKETS & NEW FRONTIERS MARKETS

Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2022

(Όλες οι τιμές Euros)

Νόμισμα	Μετοχές/ Ονομαστική αξία	Περιγραφή	Αξια Κόστους	Αξια Τρεχουσα	% επι Καθαρου Ενεργητικου
Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
Ομόλογα					
EUR	500	GERMAN TREASURY BILL21/6/20230ZERO COUPON	49475	49.497,00	34,82%
USD	500	US TREASURY N/B30/4/20230.125FIXED	47669,19	46.205,89	32,50%
Σύνολο Επενδύσεων Ομόλογα			97.144,19	95.702,89	67,32%
Μετοχές					
EUR	4000	ΑΔΜΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (KO)	6940	6.800,00	4,78%
EUR	1000	ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ (KO)	6520	6.555,00	4,61%
EUR	20000	QUALITY - RELIABILITY A.B.E.E.(KO)	8300	10.200,00	7,17%
EUR	300	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε. (KO)	6120	6.114,00	4,30%
Σύνολο Επενδύσεων Μετοχές			27.880,00	29.669,00	
Σύνολο Επενδύσεων					
			125.024,19	125.371,89	67,32%

Μεταβολή στη σύνθεση Χαρτοφυλακίου από 01/01/2022 εως 31/12/2022

(Όλες οι τιμές Euros)	κτηση 2021	κτηση 2022
-Μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	527.989,15	27.880,00
-Ομολογιακά Δάνεια εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά	0,00	97.144,19
-Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια	0,00	0,00
-Μη εισηγμένες κινητές αξίες	0,00	0,00
-Warrants	0,00	0,00

GMM NAVIGATOR World Balanced Fund

Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2022

(Όλες οι τιμές Euros)

Νόμισμα	Ονομαστική αξία	Περιγραφή	Κόστους	Αξια	Αξια	% επι
				Τρεχουσα	Καθαρου	Ενεργητικου
Εισηγμένες Κινητές Αξίες						
Ομόλογα						
USD	600	JPMORGAN CHASE & CO5/12/20244.023VARIABLE		60314,95	55.431,09	2,11%
USD	1200	US TREASURY N/B15/11/20232.75FIXED		113737,22	110.573,32	4,20%
USD	4950	US TREASURY N/B30/6/20232.625FIXED		485116,98	459.650,01	17,47%
EUR	1000	MYTILINEOS FINANCIAL1/12/20242.5FIXED		94000	98.009,00	3,72%
EUR	1000	TITAN GLOBAL FINANCE PLC16/11/20242.375FIXED		96000	96.503,00	3,67%
USD	2000	SHIMAO GROUP HLDGS LTD3/7/20224.75DEFAULTED		157355,02	34.744,05	1,32%
EUR	1000	PUBLIC POWER CORP30/3/20263.875FIXED		88750	93.252,00	3,54%
Σύνολο Ομόλογα				1.095.274,17	948.162,47	36,04%
Μετοχες						
USD	100	NOVATEK GDR		20551,33	60,94	0,00%
Σύνολο Ε Μετοχες				20.551,33	60,94	0,00%
ΜΗ Εισηγμένες Κινητές Αξίες						
EUR	200	BUKLEIA HOLDINGS LIM 3% 30/07/23		20000	20.000,00	0,76%
EUR	1326	GLOBO TECHNOLOGIES UK LT20/6/20189FIXED		132600	106.080,00	4,03%
EUR	650	CELTONA LTD NOTE 2024		65000	65.000,00	2,47%
Σύνολο Επενδύσεων σε				217.600,00	191.080,00	6,50%
Διαπραγματευσιμα Α/κ						
				0,00	0,00	0,00%
Σύνολο Διαπραγματευσιμα Α/κ				0,00	0,00	0,00%
Αμοιβαια Κεφαλαια						
Σύνολο Αμοιβαια Κεφαλαια				0,00	0,00	0,00%
Σύνολο Επενδύσεων						
					1.333.425,50	1.139.303,41
						42,54%
Μεταβολή στη σύνθεση Χαρτοφυλακίου από 01/01/2022 εως 31/12/2022						
(Όλες οι τιμές Euros)						
-Μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά				777.586,66	20.551,33	-97,36%
-Ομολογιακά Δάνεια εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά				1.126.626,86	1.095.274,17	-2,78%
-Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαια Κεφάλαια				113.333,67	0,00	-100,00%
-Μη εισηγμένες κινητές αξίες				325.100,00	217.600,00	-33,07%
-Warrants				0,00	0,00	0,00%
- Αμοιβαια Κεφάλαια				253.684,09	0,00	-100,00%

GMM BEST SELECTION Balanced Fund

Πίνακας Επενδύσεων
την 31 Δεκεμβρίου 2022
(Όλες οι τιμές Euros)

Νόμισμα	Μετοχές/ Ονομαστική αξία	Περιγραφή	Αξια Κόστους	Αξια Τρέχουσα	% επι Καθαρου Ενεργητικου
Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
Ομόλογα					
EUR	1000	GENERALITAT DE CATALUNYA26/4/20354.22FIXED	103950	96.657,00	2,77%
EUR	1500	GEK TERNA HLD ESTATE3/7/20272.75FIXED	148960,54	134.700,00	3,86%
EUR	610	LAMDA DEVELOPMENT21/7/20273.4FIXED	61000	56.956,80	1,63%
USD	1455	REPUBLIC OF ARGENTINA9/7/20461.5STEP CPN	54313,94	34.830,79	1,00%
USD	72,26	REPUBLIC OF ARGENTINA9/7/20291FIXED	2697,41	1.806,77	0,05%
USD	1400	FIBRIA OVERSEAS FINANCE17/1/20275.5FIXED	138998,83	131.742,55	3,77%
USD	2000	ICICI BANK LTD/DUBAI18/3/20264FIXED	180118,51	178.910,56	5,13%
INR	75000	INTL FINANCE CORP25/11/20246.3FIXED	96427,19	83.497,69	2,39%
USD	2000	US TREASURY N/B30/9/20244.25FIXED	188155,37	186.537,54	5,34%
EUR	2000	ALPHA SERV & HLDGS13/2/20304.25VARIABLE	189000	162.526,00	4,66%
EUR	1000	HELLENIC PETROLEUM FINAN4/10/20242FIXED	99410	96.458,00	2,76%
EUR	1000	NATIONAL BANK GREECE SA18/7/20298.25VARIABLE	110375	99.031,00	2,84%
EUR	1000	VOLKSWAGEN INTL FIN NV14/6/20273.875VARIABLE	106650	88.618,00	2,54%
EUR	2000	INTRALOT CAPITAL LUX15/9/20245.25FIXED	182250	179.710,00	5,15%
EUR	1000	WEBUILD SPA26/10/20241.75FIXED	88700	88.606,00	2,54%
EUR	500	ROMANIA8/2/20383.375FIXED	52750	33.840,00	0,97%
EUR	1200	ROMANIA3/4/20494.625FIXED	156300	86.718,00	2,48%
EUR	1000	PIRAEUS FINANCIAL HLDGS26/6/20299.75VARIABLE	107750	97.284,00	2,79%
USD	2000	SHIMAO GROUP HOLDINGS LT15/7/20265.6FLAT TRADING	188675	34.734,67	1,00%
EUR	970	REPUBLIC OF ARGENTINA9/7/20300.125FIXED	77328,4	23.742,69	0,68%
EUR	31,49	REPUBLIC OF ARGENTINA9/7/20290.5FIXED	2510,38	775,25	0,02%
EUR	1500	MYTILINEOS SA30/10/20262.25FIXED	141000	135.175,50	3,87%
Σύνολο Επενδύ Ομόλογα			2.477.320,57	2.032.858,81	58,24%
Μετοχές					
EUR	30000	ΑΔΜΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (KO)	63988,19	51.000,00	1,46%
EUR	3687	CAIRO MEZZ PLC (KO)	368,7	327,41	0,01%
EUR	44250	EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (KO)	43881,3	46.683,75	1,34%
EUR	7000	OTE A.Ε. (KO)	76496,28	102.130,00	2,93%
EUR	6000	LAMDA DEVELOPMENT A.Ε. (KO)	50150,66	35.100,00	1,01%
EUR	14839	ΟΠΑΠ ΑΕ (KO)	103978,01	196.319,97	5,62%
EUR	16000	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε. (KO)	198133,01	326.080,00	9,34%
EUR	110000	NETINFO PLC	100100	132.000,00	3,78%
USD	350	PayPal Holdings	35493,93	23.370,52	0,67%
Σύνολο Επενδύ Μετοχες			672.590,08	913.011,65	26,16%
Διαπραγματευσιμα Α/κ					
USD	25	iPath Dow Jones-UBS Agricultur	880,90	1.079,83	0,03%
Σύνολο Επενδύ Διαπραγματευσιμα Α/κ			880,90	1.079,83	0,03%
ΜΗ Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
Ομολογα					
EUR	106080	GLOBO TECHNOLOGIES UK LT20/6/20189FIXED	106080	84.864,00	2,43%
EUR	20000	BUKLEIA HOLDINGS LIM 3% 30/07/23	20000	20.000,00	0,57%
EUR	40000	CELTONA LTD NOTE 2024	40000	40.000,00	1,15%
Σύνολο Επενδύ Ομολογα			166.080,00	144.864,00	4,15%
Σύνολο Επενδύσεων			3.316.871,55	3.091.814,29	88,58%
Μεταβολή στη σύνθεση Χαρτοφυλακίου από 01/01/2022 έως 31/12/2022					
(Όλες οι τιμές Euros)					
-Μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά			552.692,02	672.590,08	21,69%
-Ομολογιακά Δάνεια εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά			#N/A	2.477.320,57	#N/A
-Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια			880,90	880,90	0,00%
-Μη εισηγμένες κινητές αξίες			189.000,00	166.080,00	-12,13%
-Warrants			0,00	0,00	0,00%

GMM GLOBAL OPPORTUNITIES BALANCED Fund

Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2022

(Όλες οι τιμές Euros)

Νόμισμα	Μετοχές/ ιστική αξία	Περιγραφή	Αξια Κόστους	Αξια Τρεχουσα	% επι Καθαρου Ενεργητικου
Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
Ομόλογα					
EUR	200	IMMIGON PORTFOLIOABBAU18/6/20238.813FLAT TRADING	1600	1.979,20	0,97%
ARS	50000	EUROPEAN BK RECON & DEV13/4/20230ZERO COUPON	25657,82	20.729,60	10,17%
Σύνολο Επενδ Ομόλογα					
Μετοχές					
EUR	500	TERNA ENEΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε. (KO)	10.083,00	10.190,00	5,00%
EUR	37000	NETINFO PLC	33.670,00	44.400,00	21,79%
Σύνολο Επενδ Μετοχές					
Διαπραγματευσιμα Α/κ					
USD	500	21SHARES TERRA ETP	14190,64	1,97	0,00%
Σύνολο Επενδ Διαπραγματευσιμα Α/κ					
Αμοιβαια Κεφαλαια					
EUR	3977,927	GMM EMERGING MARKETS&NEW FRONTIERS MAR	26290,79	24.347,70	11,95%
Σύνολο Επενδ Αμοιβαια Κεφαλαια					
ΜΗ Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
Ομόλογα					
EUR	514,488	GLOBO TECHNOLOGIES UK LT20/6/20189FIXED	51448,8	41.159,04	20,20%
EUR	350	CELTONA LTD NOTE 2024	35000	35.000,00	17,18%
Σύνολο Επενδ Ομολογα					
Σύνολο Επενδύσεων					
Μεταβολή στη σύνθεση Χαρτοφυλακίου από 01/01/2022 εως 31/12/2022					
(Όλες οι τιμές Euros)					
-Μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά					
-Ομολογιακά Δάνεια εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά					
-Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαια Κεφάλαια					
-Μη εισηγμένες κινητές αξίες					
-Warrants					
-Αμοιβαια Κεφάλαια					

GMM KOLONA Balanced Fund

Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2022

(Όλες οι τιμές Euros)

Νόμισμα	Μετοχές/ αστική αξία	Περιγραφή	Αξια Κόστους	Αξια Τρεχουσα	% επι Καθαρου Ενεργητικου
Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
Ομόλογα					
EUR	1000	DELIVERY HERO AG15/1/20281.5FIXED	84300	68.711,00	5,30%
EUR	1000	HELLENIC REPUBLIC18/6/20321.75FIXED	82550	78.657,00	6,07%
USD	600	PAMPA ENERGIA SA21/7/20237.375FIXED	46385,24	56.098,82	4,33%
INR	40000	INTL FINANCE CORP25/11/20246.3FIXED	50810,37	44.532,10	3,44%
USD	1500	TREASURY BILL23/3/20230ZERO	140811,09	139.330,40	10,75%
EUR	1000	PIRAEUS FINANCIAL HLDGS19/2/20305.5VARIABLE	95750	83.625,00	6,45%
EUR	1000	PUBLIC POWER CORP31/7/20283.375FIXED	102050	85.106,00	6,57%
ARS	40000	EUROPEAN BK RECON & DEV13/4/20230ZERO COUPON	20499,82	16.583,68	1,28%
Σύνολο Επεν Ομόλογα			623156,52	572.644,00	42,90%
Μετοχες					
EUR	35000	ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (KO)	49208,23	35.000,00	2,70%
EUR	6333	CAIRO MEZZ PLC (KO)	633,3	562,37	0,04%
EUR	14500	ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS A.E. (KO)	22147,39	20.851,00	1,61%
EUR	1296	GALAXY COSMOS MEZZ PLC	349,92	319,20	0,02%
EUR	24500	PHOENIX VEGA MEZZ PLC	872,2	955,50	0,07%
EUR	2071	SUNRISEMEZZ LTD	289,94	234,64	0,02%
Σύνολο Επε Μετοχες			73.500,98	57.922,71	4,47%
Διαπραγματευσιμα Α/κ					
USD	270	21SHARES SOLANA ETP	16177,32	1.511,25	0,12%
EUR	575	XBT PROVIDER ETHEREUM-EUR	72576,63	56.350,00	4,35%
EUR	75	BITCOIN TRACKER ONE EUR	74117,94	48.720,75	3,76%
EUR	41000	EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (KO)	40658,35	43.255,00	3,34%
EUR	4650	ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ - ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ (KO)	22166,59	14.415,00	1,11%
EUR	7000	LAMDA DEVELOPMENT A.E. (KO)	50530,98	40.950,00	3,16%
EUR	1300	PIRELLI & C SPA	9871,15	5.205,20	0,40%
Σύνολο Επε Διαπραγματευσιμα Α/κ			276.227,81	210.407,20	15,83%
Μη Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
Ομόλογα					
EUR	265,2	GLOBO TECHNOLOGIES UK LT20/6/20189FIXED	26520	21.216,00	1,64%
EUR	66	CELTONA LTD NOTE 2024	6600	6.600,00	0,51%
Σύνολο Επε Μη Εισηγμένες Κινητές Αξίες			33.120,00	27.816,00	2,15%
Σύνολο Επενδύσεων			1.006.005,31	868.789,91	65,35%
Μεταβολή στη σύνθεση Χαρτοφυλακίου από 01/01/2022 εως 31/12/2022					
				κτηση 2021	κτηση 2022
(Όλες οι τιμές Euros)					
-Μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά			645.571,58	73.500,98	-88,61%
-Ομολογιακά Δάνεια εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά			378.208,60	623.156,52	64,77%
-Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια			270.375,56	276.227,81	2,16%
-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 2022

(Όλες οι τιμές Euros)

Νόμισμα	Μετοχές/ Ινομαστική αξία	Περιγραφή	Αξια Κόστους	Aξια	% επι Καθαρου Τρεχουσα Ενεργητικου			
				Αξια	% επι Καθαρου Τρεχουσα Ενεργητικου			
Εισηγμένες Κινητές Αξίες								
Ομόλογα								
USD	700	US TREASURY N/B15/11/20232.75FIXED	66252,62	64.501,11	11,98%			
USD	1000	PETROLEOS DE VENEZUELA S12/4/20375.5DEFAULTED	26122,24	4.453,40	0,83%			
BRL	1200	INTL FINANCE CORP30/1/20238.25FIXED	22861,71	21.217,82	3,94%			
Σύνολο Επενδύσεων σε Ομόλογα			115.236,57	90.172,33	16,74%			
Μετοχες								
EUR	10	DELTA DRONE	620	0,05	0,00%			
Σύνολο Επενδύσεων σε Μετοχες			620,00	0,05	0,00%			
Διαπραγματευσιμα Α/κ								
USD	390	21SHARES SOLANA ETP	20953,29	2.182,92	0,41%			
EUR	60	XBT PROVIDER ETHEREUM-EUR	9110,1	5.880,00	1,09%			
USD	425	AMPLIFY TRANSFOR DATA SHARING ETF	15454,12	6.024,75	1,12%			
USD	200	EXXON MOBIL CORP	8533,48	20.682,54	3,84%			
USD	883	GLOBAL X FTSE GREECE 20 ETF	23767,01	22.054,30	4,09%			
USD	2889	NAVIOS MARITIME HOLDINGS INC	38942,62	4.740,06	0,88%			
Σύνολο Επενδύσεων σε Διαπραγματευσιμα Α/κ			116.760,62	61.564,57	11,43%			
Μη Εισηγμένες Κινητές Αξίες								
Ομόλογα								
EUR	26520	GLOBO TECHNOLOGIES UK LT20/6/20189FIXED	26520	21.216,00	3,94%			
EUR	6600	CELTONA LTD NOTE 2024	6600	6.600,00	1,23%			
Σύνολο Επενδύσεων σε Ομόλογα			33.120,00	27.816,00	5,16%			
Σύνολο Επενδύσεων			265.737,19	179.552,95	33,34%			
Μεταβολή στη σύνθεση Χαρτοφυλακίου από 01/01/2022 έως 31/12/2022								
(Όλες οι τιμές Euros)								
-Μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά			504.204,19	620,00	-99,88%			
-Ομολογιακά Δάνεια εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά			65.014,37	115.236,57	77,25%			
-Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια			153.972,44	116.760,62	-24,17%			
-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 2022

(Όλες οι τιμές Euros)

Νόμισμα	Μετοχές/ Ονομαστική αξία	Περιγραφή	Κόστους	Αξια Αξια Τρεχουσα	% επι Καθαρου Ενεργητικου
Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
Ομόλογα					
USD	200	US TREASURY N/B30/6/20232.625FIXED	18639,33	18.571,71	10,33%
Σύνολο Επενδύσεων σε	Ομόλογα		18.639,33	18.571,71	10,33%
Μετοχές					
Σύνολο Επενδύσεων σε	Μετοχές		0,00	0,00	0,00%
Διαπραγματευσιμα Α/κ					
USD	120	ADVANCED MICRO DEVICES	8640,37	7.287,08	4,05%
USD	60	CME GROUP INC	10341,37	9.459,59	5,26%
USD	150	COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	10456,06	4.977,03	2,77%
USD	130	AMAZON COM INC	14273,58	10.238,14	5,69%
USD	40	APPLE INC	5802,65	4.872,68	2,71%
USD	200	BANK OF AMERICA CORP	6575,99	6.210,39	3,45%
USD	1500	FORD MOTOR COMPANY SHS	21948,94	16.355,71	9,10%
USD	500	GENERAL MOTORS CORP SHS	18323,35	15.769,74	8,77%
USD	100	ALPHABET INC-CL A	10360,17	8.272,08	4,60%
EUR	550	OTE A.E. (KO)	8250	8.024,50	4,46%
USD	60	TARGET CORP SHS	8945,05	8.384,02	4,66%
USD	200	VERIZON COMMUNICATIONS INC SHS	7230,97	7.387,96	4,11%
USD	120	PayPal Holdings	8823,25	8.012,75	4,46%
USD	90	TESLA INC	17905,52	10.393,96	5,78%
Σύνολο Επενδύσεων σε	Διαπραγματευσιμα Α/κ		8.640,37	125.645,63	4,05%
Μη Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
Ομολογα					
Σύνολο Επενδύσεων σε	Ομολογα		0,00	0,00	0,00%
Σύνολο Επενδύσεων			27.279,70	144.217,34	14,38%
Μεταβολή στη σύνθεση Χαρτοφυλακίου από 01/01/2022 έως 31/12/2022					
(Όλες οι τιμές Euros)					
-Μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά			86.962,89	0,00	-100,00%
-Ομολογιακά Δάνεια εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά			786.714,00	18.639,33	-97,63%
-Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια			38.094,73	8.640,37	0,00%
-Μη εισηγμένες κινητές αξίες			136.080,00	0,00	-100,00%
-Warrants			0,00	0,00	0,00%

GMM BLUE WATER Investments Balanced Fund

Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2022
(Όλες οι τιμές Euros)

Νόμισμα	Μετοχές/ Ονομαστική αξία	Περιγραφή	Αξια Κόστους	Αξια Τρεχουσα	% επι Καθαρου Ενεργητικου
Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
Ομόλογα					
EUR	230	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO31/1/20296FIXED	34357,4	26.498,53	1,92%
USD	1000	DANAOS CORP1/3/20288.5FIXED	98533,05	90.124,70	6,53%
USD	3000	US TREASURY N/B15/8/20236.25FIXED	295086,73	283.453,99	20,55%
USD	900	US TREASURY N/B30/6/20232.625FIXED	88123,71	83.572,73	6,06%
USD	500	RWE AG30/7/20756.625VARIABLE	48178,16	45.925,37	3,33%
ZAR	10000	EUROPEAN INVESTMENT BANK5/5/20278FIXED	61529,2	54.534,60	3,95%
EUR	1000	SOFTBANK GROUP CORP20/4/20234FIXED	100400	99.500,00	7,21%
EUR	1000	PUBLIC POWER CORP30/3/20263.875FIXED	97500	93.252,00	6,76%
EUR	1000	BANK OF CYPRUS HOLDINGS23/10/20316.625VARIABLE	102000	85.267,00	6,18%
EUR	1000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO15/7/20284.5FIXED	101750	75.800,00	5,50%
EUR	1000	SANI/IKOS FINANCIAL HLDG15/12/20265.625FIXED	96125	93.012,00	6,74%
ARS	30000	EUROPEAN BK RECON & DEV13/4/20230ZERO COUPON	15299,31	12.437,76	0,90%
Σύνολο Επενδύσεων σε	Ομόλογα		1.138.882,56	1.043.378,68	75,64%
Μη Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
Ομολογα					
EUR	200	BUKLEIA HOLDINGS LIM 3% 30/07/23	20000	20.000,00	1,45%
EUR	265,2	GLOBO TECHNOLOGIES UK LT20/6/20189FIXED	26520	21.216,00	1,54%
EUR	150	CELTONA LTD NOTE 2024	15000	15.000,00	1,09%
Σύνολο Επενδύσεων σε	Ομόλογα		61.520,00	56.216,00	4,08%
Μετοχες					
EUR	4714	CNL CAPITAL E.K.E.Σ- Δ.Ο.Ε.Ε. (KO)	49025,6	35.355,00	2,56%
EUR	1500	DIMAND SA	22500	22.350,00	1,62%
EUR	13488	QUALITY - RELIABILITY A.B.E.E.(KO)	1213,92	6.878,88	0,50%
			72.739,52	64.583,88	4,68%
Σύνολο Επενδύσεων			1.273.142,08	1.164.178,56	80,32%
Μεταβολή στη σύνθεση Χαρτοφυλακίου από 01/01/2022 έως 31/12/2022					
(Όλες οι τιμές Euros)					
-Μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά			83.449,04	72.739,52	-12,83%
-Ομολογιακά Δάνεια εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά			1.164.051,74	1.138.882,56	-2,16%
-Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια			0,00	0,00	0,00%
-Μη εισηγμένες κινητές αξίες			147.520,00	61.520,00	100,00%
-Warrants			0,00	0,00	0,00%
κτηση 2021					
κτηση 2022					

GMM ASPENDOS Balanced Fund

Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2022

(Όλες οι τιμές Euros)

Νόμισμα	Ονομαστική αξία	Περιγραφή	Κόστους	Αξια	Αξια	% επι
				Τρεχουσα	Καθαρου	Ενεργητικου
Εισηγμένες Κινητές Αξίες						
Ομόλογα						
EUR	1500	GERMAN TREASURY BILL21/6/20230ZERO COUPON	148687,5	148.491,00	10,60%	
EUR	1000	GERMAN TREASURY BILL18/10/20230ZERO COUPON	98100	98.054,00	7,00%	
EUR	470	GEK TERNA HLD ESTATE3/7/20272.75FIXED	46741,07	42.206,00	3,01%	
EUR	580	LAMDA DEVELOPMENT21/7/20273.4FIXED	58337,61	54.155,64	3,87%	
EUR	140	CPLP SHIPPING22/10/20262.65FIXED	14000	13.440,00	0,96%	
USD	500	FIBRIA OVERSEAS FINANCE17/1/20275.5FIXED	50498,87	47.050,91	3,36%	
INR	40000	INTL FINANCE CORP25/11/20246.3FIXED	51191,69	44.532,10	3,18%	
USD	500	SPIRIT AEROSYSTEMS INC15/6/20263.85FIXED	43273,22	42.464,84	3,03%	
EUR	400	TERNA ENERGY FINANCE22/10/20262.6FIXED	38660	37.435,64	2,67%	
EUR	1000	PAPREC HOLDING SA31/3/20254FIXED	102200	96.500,00	6,89%	
EUR	1000	MYTILINEOS SA30/10/20262.25FIXED	89375	90.117,00	6,43%	
EUR	1000	PUBLIC POWER CORP31/7/20283.375FIXED	100000	85.106,00	6,07%	
EUR	1000	EUROBANK SA14/3/20282.25VARIABLE	99470	81.287,00	5,80%	
Σύνολο Επενδύσεων σε Ομόλογα						
Μετοχες						
EUR	600	TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A. (KA)	9888	7.236,00	0,52%	
EUR	10000	PHOENIX VEGA MEZZ PLC	356	390,00	0,03%	
Σύνολο Επενδύσεων σε Μετοχες						
Διαπραγματευσιμα Α/κ						
EUR	2000	CNL CAPITAL E.K.E.Σ- Δ.Ο.Ε.Ε. (KO)	20800	15.000,00	1,07%	
EUR	45	XBT PROVIDER ETHEREUM-EUR	10697,25	4.410,00	0,31%	
EUR	8	BITCOIN TRACKER ONE EUR	16909,28	5.196,88	0,37%	
EUR	500	DIMAND SA	7500	7.450,00	0,53%	
EUR	5000	ΑΔΜΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (KO)	11968,75	8.500,00	0,61%	
EUR	3000	LAMDA DEVELOPMENT A.E. (KO)	22788,75	17.550,00	1,25%	
EUR	700	MOTOR ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛ. ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ (KO)	9940	15.274,00	1,09%	
EUR	350	ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. (KO)	5350,91	7.105,00	0,51%	
EUR	700	ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (KO)	15146,25	11.060,00	0,79%	
EUR	2500	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε. (KO)	50478	50.950,00	3,64%	
EUR	840	ISHARES EM LODAL GOV BND	46031,61	34.368,60	2,45%	
Σύνολο Επενδύσεων σε Διαπραγματευσιμα Α/κ						
Σύνολο Επενδύσεων						
Metabolit sti sunthesi Xarhofulakiou atopo 01/01/2022 eis 31/12/2022						
[Όλες οι τιμές Euros]						
-Μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά			175.492,03	10.244,00	-94,16%	
-Ομολογιακά Δάνεια εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά			997.376,30	940.534,96	-5,70%	
-Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια			107.167,94	48.406,53	-54,83%	
-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 2022

(Όλες οι τιμές Euros)

Νόμισμα	Μετοχές/ Ονομαστική αξία	Περιγραφή	Κόστους	Αξια Τρεχουσα	Αξια % επι Καθαρου Ενεργητικου
Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
Ομόλογα					
EUR	1000	ELVALHALCOR HELLENIC COP16/11/20282.45FIXED	100078,02	89.462,50	1,51%
EUR	2000	MLS INNOVATION INC11/7/20215.3FIXED	178049,81	20.000,00	0,34%
EUR	1000	COSTAMARE PARTICIPATIONS25/5/20262.7FIXED	99895	96.000,00	1,62%
EUR	2000	RE ENERGY ONE22/12/20264.5FIXED	200000	199.277,00	3,36%
EUR	1000	B&F COMM GARMENT IND SA26/6/20234.95FIXED	99844,85	100.200,00	1,69%
EUR	2000	CPLP SHIPPING22/10/20262.65FIXED	198574,4	192.000,00	3,24%
EUR	2000	NOVAL PROPERTY REIC6/12/20282.65FIXED	199911,6	178.425,00	3,01%
EUR	1450	AEGEAN AIRLINES SA12/3/20263.6FIXED	145000	140.127,86	2,37%
EUR	4000	ALPHA SERV & HLDGS13/2/20304.25VARIABLE	404550	325.052,00	5,49%
EUR	2000	ATTICA HOLDINGS SA26/7/20243.4FIXED	200000	196.400,00	3,32%
EUR	2000	NATIONAL BANK GREECE SA18/7/20298.25VARIABLE	205642	198.062,00	3,34%
EUR	3000	NATIONAL BANK GREECE SA8/10/20262.75VARIABLE	295950	268.626,00	4,53%
EUR	1000	FRIGOGLASS FINANCE BV12/2/20256.875FLAT TRADING	100100	25.249,00	0,43%
EUR	2500	PIRAEUS FINANCIAL HLDGS19/2/20305.5VARIABLE	249093,75	209.062,50	3,53%
EUR	3000	INTRALOT CAPITAL LUX15/9/20245.25FIXED	287040	269.565,00	4,55%
EUR	2000	BANCO SANTANDER SA19/3/20254.75VARIABLE	196430	175.012,00	2,95%
EUR	3000	PUBLIC POWER CORP30/3/20263.875FIXED	286532	279.756,00	4,72%
EUR	3000	PIRAEUS FINANCIAL HLDGS16/6/20268.75VARIABLE	296550	239.040,00	4,03%
EUR	2000	PUBLIC POWER CORP31/7/20283.375FIXED	161300	170.212,00	2,87%
EUR	2000	SANI/IKOS FINANCIAL HLDG15/12/20265.625FIXED	200140	186.024,00	3,14%
EUR	4000	EUROBANK ERG SVCS HLDGS6/12/203210VARIABLE	405600	407.032,00	6,87%
Σύνολο Επενδύσεων σε Ομόλογα					
				4.104.681,43	3.964.584,86
					60,05%
Μετοχές					
EUR	5000	CNL CAPITAL Ε.Κ.Ε.Σ- Δ.Ο.Ε.Ε. (ΚΟ)	51960,31	37.500,00	0,63%
USD	20000	DYNAGAS LNG PARTNERS LP	61236,01	49.128,07	0,83%
EUR	40000	ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ - ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ (ΚΟ)	186904,99	124.000,00	2,09%
EUR	20000	Ε.Υ.Δ.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	149750,5	136.000,00	2,30%
EUR	20000	LAMDA DEVELOPMENT A.E. (ΚΟ)	149426,64	117.000,00	1,97%
EUR	100000	ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ Α.Ε. (ΚΟ)	172617,92	162.000,00	2,73%
EUR	25000	ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ (ΚΟ)	135314,09	150.000,00	2,53%
EUR	15000	ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.Ε. (ΚΟ)	104350,4	59.400,00	1,00%
EUR	50000	INTRAKAT A.E. (ΚΟ)	71593,83	73.000,00	1,23%
EUR	50000	INTRACOM SA TECHNICAL-RTS	11555	16.510,00	0,28%
EUR	1000	SOLIDUS SECURITIES AEPEY SA	30000	30.000,00	0,51%
USD	10000	TO SHIPS INC	148942,24	11.906,99	0,20%
EUR	59500	AEONIC SECURITIES CIF PLC	56.904,36	59.500,00	1,00%
Σύνολο Επενδύσεων σε Μετοχες					
				1.330.556,29	1.025.945,06
					17,32%
Σύνολο Επενδύσεων					
				5.435.237,72	4.990.529,92
					77,36%

Μεταβολή στη σύνθεση Χαρτοφυλακίου από 01/01/2022 έως 31/12/2022

(Όλες οι τιμές Euros)	κτηση 2021	κτηση 2022
-Μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	1.287.048,34	1.330.556,29
-Ομολογιακά Δάνεια εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά	4.298.203,09	4.104.681,43
-Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια	0,00	0,00
-Μη εισηγμένες κινητές αξίες	0,00	0,00
-Warrants	0,00	0,00

GMM Kriton Global Allocation Balanced Fund
Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2022

(Όλες οι τιμές USD)

Νόμισμα	Μετοχές/ Ονομαστική αξία	Περιγραφή	Αξια Κόστους	Αξια Τρεχουσα Ενεργητικου	% επι Καθαρου Ενεργητικου
Εισηγμένες Κινητές Αξίες Ομόλογα					
EUR	200	COSTAMARE PARTICIPATIONS25/5/20262.71	24424	20.478,72	1,54%
USD	300	CITADEL LP15/1/20274.875FIXED	33255	28.109,40	2,11%
USD	260	DELL INT LLC / EMC CORP15/6/20266.02FIX	31551	26.543,14	2,00%
USD	280	ARCHER-DANIELS-MIDLAND C27/3/20303.2!	31696	25.176,76	1,89%
USD	290	BP CAPITAL MARKETS PLC22/3/20304.875V/F	32088,5	25.389,50	1,91%
USD	280	CITIGROUP INC10/6/20254.4FIXED	31864	27.484,24	2,07%
USD	300	KRAFT HEINZ FOODS CO1/6/20263.FIXED	32250	28.097,10	2,11%
USD	300	UNDER ARMOUR INC15/6/20263.25FIXED	30525	26.776,80	2,01%
USD	300	US TREASURY N/B15/10/20230.125FIXED	30028,13	28.939,45	2,18%
USD	300	US TREASURY N/B15/7/20230.125FIXED	30028,13	29.266,41	2,20%
USD	300	VIATRIS INC22/6/20302.7FIXED	31670,4	23.518,20	1,77%
EUR	170	THYSSENKRUPP AG25/2/20252.5FIXED	20862,24	17.678,90	1,33%
USD	300	GLENCORE FUNDING LLC30/5/20234.125FIX	32448	29.842,20	2,25%
EUR	190	DEUTSCHE LUFTHANSA AG6/9/20240.25FIXE	21310,89	19.037,52	1,43%
EUR	1000	MYTILINEOS SA30/10/20262.25FIXED	120744,46	96.118,79	7,23%
EUR	1000	EUROBANK SA5/5/20272VARIABLE	120578,03	89.802,39	6,76%
EUR	1500	EUROBANK SA14/3/20282.25VARIABLE	176464,75	130.051,07	9,78%
Σύνολο Επενδύσεων σε Ομόλογα			831.788,53	672.310,59	50,58%
Μετοχες					
EUR	300	AMADEUS IT GROUP SA	22117,26	15.535,03	1,17%
USD	3	BLACKROCK CAPITAL INVESTMENT	7,92	10,86	0,00%
EUR	1300	CORTICEIRA AMORIM SA	15588,75	12.090,98	0,91%
USD	100	AMAZON COM INC	16641,75	8.400,00	0,63%
USD	175	APPLE INC	21460,25	22.737,75	1,71%
USD	750	AT-T INC	17038,99	13.807,50	1,04%
EUR	220	BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	17515,07	18.666,57	1,40%
USD	420	COCA COLA COMPANY SHS	21558,1	26.716,20	2,01%
EUR	410	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	21337,29	19.963,02	1,50%
USD	90	MICROSOFT CORP	21848,4	21.583,80	1,62%
EUR	1000	ENI SPA	15258,58	14.170,85	1,07%
USD	1200	COSTAMARE INC 15/7/2171 8.875 % PRF	30262,85	30.432,00	2,29%
USD	180	JD.COM INC-ADR	15339,6	10.103,40	0,76%
EUR	16000	MAPFRE SA	36378,31	30.888,74	2,32%
USD	125	MCDONALD'S CORP	30593,5	32.941,25	2,48%
EUR	3900	NAVIGATOR CO SA/THE	14004,35	14.367,74	1,08%
EUR	1400	REPSOL SA	18109,17	22.174,61	1,67%
GBP	650	SHELL PLC	15142,31	18.181,73	1,37%
CHF	90	SWATCH GROUP AG/THE-BR	26679,64	25.638,69	1,93%
GBP	20500	VODAFONE GROUP PLC - SHS	29791,63	20.767,51	1,56%
USD	182	WARNER BROS DISCOVERY INC	4453,76	1.725,36	0,13%
Σύνολο Επενδύσεων σε Μετοχες			411.127,48	380.903,59	28,66%
Διαπραγματευσιμα Α/κ					
USD	2700	INVESTO BLOOMBERG COMMODITY	46658,7	64.580,63	4,86%
USD	340	ISHARES MSCI JAPAN ETF	5863,71	4.701,35	0,35%
USD	230	UBS ETF MSCI SWITZ H USD	5631,11	5.200,30	0,39%
Σύνολο Επενδύσεων σε Διαπραγματευσιμα Α/κ			58.153,52	74.482,28	5,60%
Αμοιβαια Κεφαλαια					
USD	5631,298	PIMCO GIS INCOME FUND	95000	88.974,51	6,69%
Σύνολο Επενδύσεων σε Αμοιβαια Κεφαλαια			95.000,00	88.974,51	6,69%
Σύνολο Επενδύσεων			1.396.069,53	1.216.670,97	91,53%
Μεταβολή στη σύνθεση Χαρτοφυλακίου από 01/01/2022 έως 31/12/2022					
(Όλες οι τιμές Euros)			κτησι 2021	κτησι 2022	
-Μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά		448.195,81	411.127,48	-9,02%	
-Ομολογιακά Δάνεια εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά		863.760,73	831.788,53	-3,84%	
-Διαπραγματευσιμα Αμοιβαια Κεφαλαια		125.123,46	58.153,52	-115,16%	
-Μη εισηγμένες κινητές αξίες		0,00	0,00	0,00%	
-Warrants		0,00	0,00	0,00%	
-Αμοιβαια Κεφαλαια		95.000,00	95.000,00	0,00%	

GMM ZEUS GLOBAL balanced fund

Πίνακας Επενδύσεων
την 31 Δεκεμβρίου 2022
(Όλες οι τιμές Euros)

Νόμισμα	Μετοχές/ Ονομαστική αξία	Περιγραφή	Αξια Κόστους	Αξια Τρεχουσα:ρυθμητικού	% επι Καθαρου
Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
Ομόλογα					
CAD	1600	TORONTO-DOMINION BANK9/12/20251.128FIXED	105996,51	99.327,42	1,53%
EUR	1000	GERMAN TREASURY BILL18/10/20230ZERO COUPON	98100	98.054,00	1,51%
USD	1000	OI EUROPEAN GROUP BV15/2/20304.75FIXED	86037,8	82.835,18	1,27%
USD	2000	BRF SA24/1/20304.875FIXED	177397,32	158.576,79	2,44%
USD	2000	BANCO DO BRASIL (CAYMAN)30/9/20263.25FIXED	171718,9	172.422,65	2,65%
USD	1500	TRANSPORT DE GAS DEL SUR/5/20256.75FIXED	121607,09	130.215,64	2,00%
USD	2000	NETWORK I2I LTD3/3/20263.975VARIABLE	172444,68	163.438,96	2,51%
USD	1000	DANAOS CORP1/3/20288.5FIXED	92572,71	90.124,70	1,39%
USD	2000	HDFC BANK LTD25/8/20263.7VARIABLE	168637,46	161.218,83	2,48%
USD	2500	RELIANCE INDUSTRIES LTD30/11/20273.667FIXED	210419,43	216.901,84	3,34%
USD	1455	REPUBLIC OF ARGENTINA9/7/20300.5STEP CPN	131642,27	36.931,58	0,57%
USD	88,43	REPUBLIC OF ARGENTINA9/7/20291FIXED	8000,77	2.211,08	0,03%
USD	2000	FED REPUBLIC OF BRAZIL7/1/20254.25FIXED	172105,81	183.778,36	2,83%
USD	700	ECOPETROL SA18/9/20437.375FIXED	71138,48	56.019,03	0,86%
USD	1000	ENEL CHILE SA12/6/20284.875FIXED	89963,44	91.306,96	1,40%
USD	500	FORD MOTOR COMPANY8/12/20264.346FIXED	39397,12	44.422,93	0,68%
USD	500	GOODYEAR TIRE & RUBBER15/3/20274.875FIXED	41189,78	42.904,09	0,66%
USD	2000	REPUBLIC OF INDONESIA11/1/20232.95FIXED	170115,82	187.076,69	2,88%
USD	500	KRAFT HEINZ FOODS CO1/6/20263FIXED	41256,32	43.904,46	0,68%
USD	2000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA12/10/20284.3FIXED	163213,79	167.132,95	2,57%
USD	8000	US TREASURY N/B15/10/20230.125FIXED	677853,56	723.531,55	11,13%
USD	1000	VALE OVERSEAS LIMITED8/7/20303.75FIXED	86483,59	82.115,13	1,26%
USD	1000	VERISIGN INC1/4/20255.25FIXED	90259,4	93.596,47	1,44%
EUR	1000	NATIONAL BANK GREECE SA8/10/20262.75VARIABLE	93875	89.542,00	1,38%
EUR	1000	CORAL AE OIL CHEMICALS11/5/20233FIXED	100982,1	100.200,00	1,54%
USD	2500	SBERBANK (SB CAP SA)29/10/20225.125FLAT TRADING	221926,44	28.712,73	0,44%
USD	2000	REPUBLIC OF GHANA7/8/20237.875FLAT TRADING	177559,26	103.367,71	1,59%
USD	2000	ARAB REPUBLIC OF EGYPT11/6/20255.875FIXED	171246,99	172.810,80	2,66%
USD	2000	OMAN GOV INTERNTL BOND15/6/20264.75FIXED	171934,04	181.151,32	2,79%
EUR	2200	IVORY COAST15/6/20255.125FIXED	228860	212.271,40	3,26%
EUR	2000	BANCO SANTANDER SA19/3/20254.75VARIABLE	185200	175.012,00	2,69%
EUR	1000	PIAGGIO & C SPA30/4/20253.625FIXED	103510	98.409,00	1,51%
EUR	2000	UNICREDIT SPA3/6/20273.875VARIABLE	196100	148.970,00	2,29%
EUR	4074	REPUBLIC OF ARGENTINA9/7/20300.125FIXED	407671,6	99.719,30	1,53%
EUR	118,1	REPUBLIC OF ARGENTINA9/7/20290.5FIXED	11829,45	2.907,50	0,04%
EUR	1000	EUROBANK SA14/3/20282.25VARIABLE	88500	81.287,00	1,25%
Σύνολο Επενδύσεων σε Ομόλογα			4.642.645,88	4.622.408,05	65,97%
Μετοχές					
GBP	20000	GLENCORE INTERNATIONAL PLC	79.710,14	124.564,51	1,92%
USD	1630	POSCO ADR	98.057,35	83.242,17	1,28%
CHF	230	ACCELLERON INDUSTRIES LTD	4.399,67	4.471,77	0,07%
CHF	4600	ABB LTD SHS	95.279,24	131.081,55	2,02%
Σύνολο Επενδύσεων σε Μετοχές			277.446,40	343.360,00	3,26%
Διαπραγματευσιμά Α/κ					
USD	3000	ISHARES MSCI FRONTIER 100	78068,38	71638,85	1,10%
EUR	1400	ISHARES EM LODAL GOV BND	74746	57281	0,88%
Σύνολο Επενδύσεων σε Διαπραγματευσιμά Α/κ			152.814,38	128.919,85	0,00%
ΜΗ Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
Ομόλογα					
EUR	100000	ASTROBANK 8% 22/06/2030	100000	100.000,00	1,54%
Σύνολο Επενδύσεων σε Ομόλογα					
Σύνολο Επενδύσεων					
Μεταβολή στη σύνθεση Χαρτοφυλακίου από 01/01/2022 έως 31/12/2022					
(Όλες οι τιμές Euros)					
-Μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά					
-Ομολογιακά Δάνεια εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά					
-Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια					
-Μη εισηγμένες κινητές αξίες					
-Warrants					
κτηση 2021					
κτηση 2022					
277.446,39					
277.446,40					
5.143.786,48					
4.642.645,88					
-10,79%					
152.814,38					
152.814,38					
0,00%					
229.000,00					
100.000,00					
-129,00%					
0,00					
0,00					
0,00%					

Μεταβολές Ενεργητικού

για την περίοδο εως 31 Δεκεμβρίου 2022

	GMMFUNDS Ενοποιημένες	GMMFUNDS GMM A/K ΒΡΑΧ/ΘΕΣΜΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ	GMMFUNDS GMM EMERGING MARKETS BOND FUND	GMMFUNDS GMM ΟΜΟΛΟΠΑΚΟ Α/Κ HIGH YIELD	GMMFUNDS GMM METOKIKO A/K EMERGING MARKETS & NEW FRONTIERS MARKETS	GMMFUNDS GMM DEVELOPMENT BALANCED FUND	GMMFUNDS GMM NAVIGATOR WORLD BALANCED FUND
Νομισματικό	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Ενεργητικό την 31/12/2021	41.404.375,23	3.408.679,72	1.292.779,50	4.620.092,16	557.335,29	-	3.318.513,82
Κεφαλαιού κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021	39.392.922,32	3.399.511,90	1.682.046,19	5.690.383,49	702.413,70	-	3.378.089,92
Αποτελεσματα Προηγουμενων Χρησεων	2.250.014,39	17.277,41	(371.607,94)	(1.045.732,04)	(106.934,95)	-	(75.985,22)
Ανατιμηση /Υποτιμηση Επενδυσεων την 31/12/2021	(238.561,48)	(8.109,59)	(17.658,75)	(24.559,29)	(38.143,46)	-	16.409,12
Αυξηση / Μείωση Κεφαλαιου την περίοδο	(7.530.525,61)	(9.274,73)	(411.749,82)	(2.733.005,07)	(328.768,540)	-	(223.702,42)
Συμμετοχές	2.405.100,21	1.756.621,930	-	13.000.000	65.000.000	-	-
Εξαγορες	(9.935.625,82)	(1.765.896,660)	(411.749,820)	(2.746.005,070)	(393.768,54)	-	(223.702,420)
Καθαρα Αποτελεσματα Περιодου (Κερδη/Ζημιες)	(476.817,83)	(50.868,88)	80.297,98	(98.887,20)	(124.790,62)	-	(317.051,03)
Ανατιμηση /Υποτιμηση Επενδυσεων περιοδου	(2.787.883,25)	(100.657,72)	(74.640,80)	(299.216,02)	38.384,95	-	(146.569,00)
Συνολικά Αποτελέσματα Περιοδου (Κέρδος ή Ζημία)	(3.264.701,08)	(151.526,60)	5.657,18	(398.103,22)	(86.405,67)	-	(463.620,03)
Διανομενα Κερδη	(50.019,65)	-	-	-	-	-	-
Συνολικη Μεταβολη στο Ενεργητικο	(10.795.226,69)	(160.801,33)	(406.092,64)	(3.131.108,29)	(415.174,21)	-	(687.322,45)
Συνολικο Καθαρο Ενεργητικο	30.559.128,89	3.247.878,39	886.686,86	1.488.983,87	142.161,08	-	2.631.191,37
Μεριδια σε κυκλοφορια							
Ενεργα μεριδια την 31/12/2021 Class EUR		338.722,342	124.767,334	580.664,050	57.773,875	0,000	335.428,124
Ενεργα μεριδια την 31/12/2021 Class USD							
Ενεργα μεριδια την 31/12/2022 Class EUR		335.583,812	97.163,789	187.539,365	23.226,123	-	306.837,947
Ενεργα μεριδια την 31/12/2022 Class USD							

Μεταβολες Ενεργητικου

για την περιόδο εως 31 Δεκεμβρίου 2022

	GMMFUNDS Ενοποιημένες	GMMFUNDS GMM BEST SELECTION BALANCED FUND	GMMFUNDS GMM GLOBAL OPPORTUNITIES BALANCED FUND	GMMFUNDS GMM CYPRUS ASSETS BOND FUND	GMMFUNDS GMM KOLONA BALANCED FUND	GMMFUNDS GMM GERAISTOS BALANCED FUND	GMMFUNDS GMM THEMELIO BALANCED FUND
Νομισμα	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Ενεργητικο την 31/12/2021	41.404.375,23	3.765.009,89	2.097.721,48	-	1.694.787,31	1.235.229,72	1.284.889,39
Κεφαλαιο κατά την 31 Δεκεμβριου 2021	39.392.922,32	3.383.098,71	2.233.270,58	-	825.175,25	897.326,30	967.065,33
Αποτελεσματα Προηγουμενων Χρησεων	2.250.014,39	235.091,26	(128.449,14)	-	705.955,21	313.496,48	345.637,21
Ανατιμηση /Υποτιμηση Επενδυσεων την 31/12/2021	(238.561,48)	146.819,92	(7.099,96)	-	163.656,85	24.406,94	(27.813,15)
Αυξηση / Μείωση Κεφαλαιου την περίοδο	(7.530.525,61)	(35.000,00)	(1.359.377,36)	-	(77.558,12)	(635.000,00)	(988.325,68)
Συμμετοχες	2.405.100,21	-	-	-	42.000.000	-	468.869,240
Εξαγορες	(9.935.625,82)	(35.000,000)	(1.359.377,360)	-	(119.558,120)	(635.000,000)	(1.457.194,920)
Καθαρα Αποτελεσματα Περιουδου (Κερδη/Ζημιες)	(476.817,83)	110.711,49	(521.464,37)	-	(10.024,24)	51.782,60	(111.997,05)
Ανατιμηση / Υποτιμηση Επενδυσεων περιουδου	(2.787.883,25)	(350.459,16)	(13.147,14)	-	(311.079,53)	(113.408,74)	(4.736,97)
Συνολικά Αποτελέσματα Περιουδου (Κέρδος ή Ζημία)	(3.264.701,08)	(239.747,67)	(534.611,51)	-	(321.103,77)	(61.626,14)	(116.734,02)
Διανομενα Κερδη	(50.019,65)	-	-	-	-	-	-
Συνολικη Μεταβολη στο Ενεργητικο	(10.795.226,69)	(274.747,67)	(1.893.988,87)	-	(398.661,89)	(696.626,14)	(1.105.059,70)
Συνολικο Καθαρο Ενεργητικο	30.559.128,89	3.490.262,22	203.732,61	-	1.296.125,42	538.603,58	179.829,69
Μεριδια σε κυκλοφορια							
Ενεργα μεριδια την 31/12/2021 Class EUR		365.869,792	203.809,941	-	101.813,194	91.087,808	218.436,492
Ενεργα μεριδια την 31/12/2021 Class USD							
Ενεργα μεριδια την 31/12/2022 Class EUR		362.729,779	34.023,635	-	91.087,228	44.374,305	21.080,176
Ενεργα μεριδια την 31/12/2022 Class USD							

Μεταβολές Ενεργητικού

για την περίοδο εως 31 Δεκεμβρίου 2022

	GMMFUNDS Ενοποιημένες	GMMFUNDS GMM BLUE WATER INVESTMENTS BALANCED FUND	GMMFUNDS GMM ASPENDOS BALANCED FUND	GMMFUNDS GMM HERMES BALANCED FUND	GMMFUNDS GLOBAL ALLOCATION BALANCED FUND	GMMFUNDS GMM KRITON GLOBAL BALANCED FUND
Νομισμα		EUR	EUR	EUR	USD	EUR
Ενεργητικο την 31/12/2021	41.404.375,23	1.569.278,65	1.510.540,32	6.379.818,67	1.539.261,16	7.226.551,78
Κεφαλαιο κατά την 31 Δεκεμβριου 2021	39.392.922,32	1.682.442,29	1.411.830,55	4.544.558,49	1.669.321,83	7.030.622,59
Αποτελεσματα Προηγουμενων Χρησεων	2.250.014,39	(102.723,71)	121.060,98	2.116.092,05	(126.190,30)	345.147,59
Ανατιμηση /Υποτιμηση Επενδυσεων την 31/12/2021	(238.561,48)	(10.439,93)	(22.351,21)	(280.831,87)	(3.870,37)	(149.218,40)
Αυξηση / Μείωση Κεφαλαιου την περίοδο	(7.530.525,61)	(42.383,28)	(40.000,00)	(236.210,24)	(39.249,19)	(373.371,93)
Συμμετοχες	2.405.100,21	59.609,040	-	-	-	-
Εξαγορες	(9.935.625,82)	(101.992,320)	(40.000,000)	(236.210,240)	(39.249,190)	(373.371,930)
Καθαρα Αποτελεσματα Περιодου (Κερδη/Ζημιες)	(476.817,83)	2.208,26	18.833,02	364.883,34	4.802,62	125.046,13
Ανατιμηση / Υποτιμηση Επενδυσεων περιοδου	(2.787.883,25)	(99.663,56)	(88.375,47)	(583.918,70)	(175.571,78)	-475.786,56
Συνολικα Αποτελέσματα Περιοδου (Κέρδος ή Ζημία)	(3.264.701,08)	-97.455,30	-69.542,45	-219.035,36	-170.769,16	-350.740,43
Διανομενα Κερδη	(50.019,65)	(50.019,65)	-	-	-	-
Συνολικη Μεταβολη στο Ενεργητικο	(10.795.226,69)	(139.838,58)	(109.542,45)	(455.245,60)	(210.018,35)	(724.112,36)
Συνολικο Καθαρο Ενεργητικο	30.559.128,89	1.379.420,42	1.400.997,87	5.924.573,07	1.329.242,81	6.502.439,42
Μεριδια σε κυκλοφορια						
Ενεργα μεριδια την 31/12/2021 Class EUR		175.315,703	148.331,359	647.416,215	2.432,507	708.794,073
Ενεργα μεριδια την 31/12/2021 Class USD					51.027,107	
Ενεργα μεριδια την 31/12/2022 Class EUR		163.730,445	138.989,672	476.610,562	53.525,411	664.798,895
Ενεργα μεριδια την 31/12/2022 Class USD					124.895,916	

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

για την περίοδο από 1/1 εως 31 Δεκεμβρίου 2022

	GMM FUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS
	Ενοποιημένες	GMM A/K ΒΡΑΧ/ΘΕΣΜΩ Ν ΟΜΟΛΟΓΩΝ	GMM EMERGING MARKETS BOND FUND	GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ HIGH YIELD	GMM METOKIO A/K EMERGING MARKETS & NEW FRONTIERS MARKETS	GMM DEVELOPMENT BALANCED FUND	GMM NAVIGATOR WORLD BALANCED FUND
Νομισματική	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Αποτελέσματα προηγούμενων χρησεων	2.011.452,91	9.167,82	(389.266,69)	(1.070.291,33)	(145.078,41)	-	(59.576,10)
Εσοδα	1.050.003,38	89.871,80	50.318,37	107.104,38	5.228,74	-	49.489,05
Εσοδα από τόκους ομολόγων και μερίσματα	1.049.991,40	89.871,80	50.318,37	107.104,38	5.228,74	-	49.489,05
Εσοδα από τόκους όψεως	11,98	-	-	-	-	-	-
Λουπτα εσοδα	-	-	-	-	-	-	-
Εξοδα	742.227,12	82.729,17	24.860,16	73.167,24	23.375,51	-	87.532,93
Αμοιβές Διαχείρισης	414.840,17	18.274,13	16.835,99	49.359,69	7.855,99	-	40.905,62
Αμοιβή Υπεραπόδοσης	-	-	-	-	-	-	-
Αμοιβή Θεμ/κα	24.897,65	2.555,86	742,41	1.988,67	438,12	-	2.002,65
Αμοιβή Λογιστικής Διαχείρισης	26.741,56	2.925,65	923,68	2.272,36	209,47	-	2.288,38
Εξοδα και προμήθειες από πράξεις	181.952,15	50.569,50	5.310,85	14.623,99	9.978,30	-	33.628,86
Εξοδα σύστασης	-	-	-	-	-	-	-
Λουπτα έξοδα	78.633,27	8.063,15	1.047,23	4.893,83	4.580,90	-	5.872,05
Λουποί φόροι	15.162,32	340,88	-	28,70	312,73	-	2.835,37
Αποτελέσματα περιόδου (Εσοδα-Εξοδα)	307.776,26	7.142,63	25.458,21	33.937,14	(18.146,77)	-	(38.043,88)
Κέρδη / Ζημιές από πράξεις	(784.594,09)	(58.011,51)	54.839,77	(132.824,34)	(106.643,85)	-	(279.007,15)
- Μετοχές	(319.981,60)	2.928,93	2.894,71	(6.228,25)	(146.547,37)	-	(119.655,54)
- Ομόλογα	(942.212,95)	(87.376,70)	(54.681,52)	(272.795,38)	(508,76)	-	(147.784,09)
- Υπόλοιπο Χαρτοφυλάκιο	(104.336,83)	(236,80)	473,58	(39.185,14)	-	-	(65.931,83)
- Συνναλαγματικές διαφορές από άλλα νομίσματα	685.816,08	26.673,06	104.773,89	191.268,33	40.412,28	-	97.670,04
- Forwards	-	-	-	-	-	-	-
- Παραγωγα	(103.878,79)	-	1.379,11	(5.883,90)	-	-	(43.305,73)
Καθαρα Αποτελεσματα περιοδου	(476.817,83)	(50.868,88)	80.297,98	(98.887,20)	(124.790,62)	-	(317.051,03)
Ανατίμηση / Υποτίμηση Επενδυσεων περιοδου από 1/1 εως 31/12/2022	(2.787.883,25)	(100.657,72)	(74.640,80)	(299.216,02)	38.384,95	-	(146.569,00)
- Μετοχές	(812.827,64)	215,60	-	-	39.969,85	-	(86.501,37)
- Ομόλογα	(2.001.798,38)	(95.531,76)	(69.156,07)	(279.300,22)	(1.441,30)	-	(138.113,20)
- Υπόλοιπο Χαρτοφυλάκιο	(25.385,40)	(11.280,00)	-	(8.559,30)	-	-	13.929,99
- Συνναλαγματικές διαφορές από άλλα	52.128,17	5.938,44	(5.484,73)	(11.356,50)	(143,60)	-	64.115,58
Συνολικά αποτελέσματα από 1/1 εως την 31/12/2022 (Κέρδος/ Ζημία)	(3.264.701,08)	(151.526,60)	5.657,18	(398.103,22)	(86.405,67)	-	(463.620,03)
Διανομή Μερίσματος 2022	-	-	-	-	-	-	-

Κατάσταση Αποτελεσμάτων							
για την περίοδο από 1/1 εως 31 Δεκεμβρίου 2022							
	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 χρησεων	2.011.452,91	381.911,18	(135.549,10)	-	869.612,06	337.903,42	317.824,06
Εσοδα	1.050.003,38	128.503,48	14.459,93	-	24.797,86	13.462,68	(1.549,63)
Έσοδα από τόκους ομολόγων και μερίσματα	1.049.991,40	128.503,48	14.459,93	-	24.797,86	13.462,68	(1.561,61)
Έσοδα από τόκους όψεως	11,98	-	-	-	-	-	11,98
Λιοπτα εσοδα	-	-	-	-	-	-	-
Εξοδα	742.227,12	67.413,30	49.793,07	-	33.697,32	18.748,02	25.461,51
Αμοιβές Διαχείρισης	414.840,17	54.303,82	18.141,39	-	18.052,91	7.920,22	8.884,92
Αμοιβή Υπεραπόδοσης	-	-	-	-	-	-	-
Αμοιβή Θεμ/κα	24.897,65	2.534,28	637,21	-	1.011,16	443,47	497,48
Αμοιβή Λογιστικής Διαχείρισης	26.741,56	2.896,14	728,00	-	1.155,33	506,83	568,53
Εξοδα και προμήθειες από πράξεις	181.952,15	1.309,94	23.643,66	-	5.823,66	3.887,03	9.903,12
Εξοδα σύστασης	-	-	-	-	-	-	-
Λιοπτα έξοδα	78.633,27	6.230,26	5.273,57	-	5.417,87	3.657,43	4.924,40
Λιοπτοί φόροι	15.162,32	138,86	1.369,24	-	2.236,39	2.333,04	683,06
Αποτελέσματα περιόδου (Εσοδα-Εξοδα)	307.776,26	61.090,18	(35.333,14)	-	(8.899,46)	(5.285,34)	(27.011,14)
Κέρδη / Ζημιές από πράξεις	(784.594,09)	49.621,31	(486.131,23)	-	(1.124,78)	57.067,94	(84.985,91)
- Μετοχές	(319.981,60)	37.319,74	(340.984,85)	-	7.495,08	70.424,52	2.284,57
- Ομόλογα	(942.212,95)	-	(170.649,61)	-	(18.498,56)	(16.731,58)	(41.460,90)
- Υπόλοιπο Χαρτοφυλάκιο	(104.336,83)	-	8.461,99	-	(14.474,50)	-	-
- Συνναλαγματικές διαφορές από άλλα νομίσματα	685.816,08	12.301,57	67.003,43	-	24.325,25	8.905,04	(44.651,89)
- Forwards	-	-	-	-	-	-	-
- Παραγωγα	(103.878,79)	-	(49.962,19)	-	28,05	(5.530,04)	(1.157,69)
Καθαρα Αποτελεσματα περιοδου	(476.817,83)	110.711,49	(521.464,37)	-	(10.024,24)	51.782,60	(111.997,05)
Ανατίμηση / Υποτίμηση Επενδυσεων περιοδου από 1/1 εως 31/12/2022	(2.787.883,25)	(350.459,16)	(13.147,14)	-	(311.079,53)	(113.408,74)	(4.736,97)
- Μετοχές	(812.827,64)	(23.664,80)	(11.039,55)	-	(258.412,89)	(112.283,69)	(31.348,80)
- Ομόλογα	(2.001.798,38)	(338.097,39)	12.433,21	-	(52.464,23)	1.943,33	26.863,13
- Υπόλοιπο Χαρτοφυλάκιο	(25.385,40)	-	(12.718,11)	-	-	-	-
- Συνναλαγματικές διαφορές από άλλα	52.128,17	11.303,03	(1.822,69)	-	(202,41)	(3.068,38)	(251,30)
- Forwards	-	-	-	-	-	-	-
- Παραγωγα	-	-	-	-	-	-	-
Συνολικά αποτελέσματα από 1/1 εως την 31/12/2022 (Κέρδος/ Ζημία)	(3.264.701,08)	(239.747,67)	(534.611,51)	-	(321.103,77)	(61.626,14)	(116.734,02)
Διανομή Μερίσματος 2022							

Κατάσταση Αποτελεσμάτων
για την περίοδο από 1/1 εως 31 Δεκεμβρίου 2022

	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
Νομισματική	EUR	EUR	EUR	EUR	USD	EUR
Αποτελέσματα προηγούμενων χρησεων	2.011.452,91	(113.163,64)	98.709,77	1.835.260,18	(130.060,67)	195.929,19
Εσοδα	1.050.003,38	69.041,80	35.209,35	218.479,04	32.605,13	215.017,31
Έσοδα από τόκους ομολόγων και μερίσματα	1.049.991,40	69.041,80	35.209,35	218.479,04	32.605,13	215.017,31
Έσοδα από τόκους όψεως	11,98	-	-	-	-	-
Λοιπά εσοδα	-	-	-	-	-	-
Εξοδα	742.227,12	39.977,02	28.571,02	46.452,48	28.290,08	113.924,76
Αμοιβές Διαχείρισης	414.840,17	27.785,67	17.457,34	23.259,40	17.945,92	88.977,73
Αμοιβή Υπεραπόδοσης	-	-	-	-	-	-
Αμοιβή Θεμ/κα	24.897,65	1.080,80	1.018,38	4.227,08	990,70	4.791,24
Αμοιβή Λογιστικής Διαχείρισης	26.741,56	1.235,19	1.163,72	3.331,45	1.132,28	5.475,25
Εξοδα και προμήθειες από πράξεις	181.952,15	4.171,19	3.169,08	7.613,71	1.042,49	7.341,86
Εξοδα σύστασης	-	-	-	-	-	-
Λοιπά έξοδα	78.633,27	5.466,98	5.359,79	7.261,07	5.687,03	5.252,82
Λοιπόι φόροι	15.162,32	237,19	402,71	759,77	1.491,66	2.085,86
Αποτελέσματα περιόδου (Εσοδα-Εξοδα)	307.776,26	29.064,78	6.638,33	172.026,56	4.315,05	101.092,55
Κέρδη / Ζημιές από πράξεις	(784.594,09)	(26.856,52)	12.194,69	192.856,78	487,57	23.953,58
- Μετοχές	(319.981,60)	5.432,56	19.424,05	131.644,54	14.490,52	-
- Ομόλογα	(942.212,95)	(83.159,54)	(34.358,30)	26.693,34	(2.797,60)	(38.278,44)
- Υπόλοιπο Χαρτοφυλάκιο	(104.336,83)	-	-	-	-	6.555,97
- Συνναλαγματικές διαφορές από άλλα νομίσματα	685.816,08	50.739,25	27.128,94	34.518,90	(11.205,35)	55.253,66
- Forwards	-	-	-	-	-	-
- Παραγωγα	(103.878,79)	131,21	-	-	-	422,39
Καθαρά Αποτελεσματα περιοδου	(476.817,83)	2.208,26	18.833,02	364.883,34	4.802,62	125.046,13
Ανατίμηση / Υποτίμηση Επενδυσεων περιοδου από 1/1 εως 31/12/2022	(2.787.883,25)	(99.663,56)	(88.375,47)	(583.918,70)	(175.571,78)	(475.786,56)
- Μετοχές	(812.827,64)	(5.341,62)	(31.545,84)	(229.617,06)	(55.116,24)	(11.582,77)
- Ομόλογα	(2.001.798,38)	(94.336,41)	(47.366,96)	(335.073,61)	(111.325,03)	(487.783,16)
- Υπόλοιπο Χαρτοφυλάκιο	(25.385,40)	-	-	-	(7.208,06)	-
- Συνναλαγματικές διαφορές από άλλα	52.128,17	14,47	(9.462,67)	(19.228,03)	(1.922,45)	23.579,37
- Forwards	-	-	-	-	-	-
- Παραγωγα	-	-	-	-	-	-
Συνολικά αποτελέσματα από 1/1 εως την 31/12/2022 (Κέρδος / Ζημία)	(3.264.701,08)	(97.455,30)	(69.542,45)	(219.035,36)	(170.769,16)	(350.740,43)
Διανομή Μερίσματος 2022		50.019,65				

Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2022

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(I)/2012 της Κυπριακής Δημοκρατίας ο οποίος διέπει τους Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο «GMM FUNDS», κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2022, αποτελείτο από τα κατωτέρω Επενδυτικά Τμήματα :

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΤΜΗΜΑΤΑ	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΕΝΑΡΞΗΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
GMM A/K ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ	07/10/2013
GMM EMERGING MARKETS BOND FUND (προηγούμενη ονομασία : «GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ ΥΨΗΛΗΣ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ»)	04/10/2013
GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ HIGH YIELD	23/09/2013
GMM KRITON GLOBAL ALLOCATION BALANCED FUND (προηγούμενη ονομασία: «GMM DEVELOPED MARKETS BALANCED USD FUND»)	EURO CLASS 19/11/2013 USD CLASS 14/9/2016
GMM METOXIKO A/K EMERGING MARKETS & NEW FRONTIERS	10/10/2013
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 KOLONA BALANCED FUND	01/11/2013
GMM GERAISTOS BALANCED FUND	04/11/2013
GMM THEMELIO BALANCED FUND (νέα ονομασία από 2/1/2023: «GMM MOMENTUM 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 30η Δεκεμβρίου 2022 διαμορφώθηκε ως εξής:

1 EURO = USD 1.06660

1 EURO = GBP 0.886930

1 EURO = AUD 1.56930

1 EURO = NOK 10.51380

1 EURO = CHF 0.984700

1 EURO = RUB 78.43080

1 EURO = HKD 8.31630

1 EURO = SEK 11.12180

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:

GMM A/K ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις	
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (CNY)	
Cash NATIONAL BANK OF GREECE (CYPRUS) LTD (EUR) CASH EUR NBG CYPRUS	
Cash Optima Bank S.A. (EUR)	
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (EUR)	
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (GBP)	
CASH EUROBANK CYPRUS LTD (USD)	

Περίοδοι λήξεων	Ποσά σε EUR
Λογαριασμός όψεως	3.951,98
Λογαριασμός όψεως	1.710,17
Λογαριασμός όψεως	75,00
Λογαριασμός όψεως	285.076,82
Λογαριασμός όψεως	9,91
Λογαριασμός όψεως	31,95
	290.855,83

GMM EMERGING MARKETS BOND FUND

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις	
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (AUD)	
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (CNY)	
Cash NATIONAL BANK OF GREECE (CYPRUS) LTD (EUR) CASH EUR NBG CYPRUS	
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (EUR)	
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (GBP)	
CASH EUROBANK CYPRUS LTD (USD)	
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (ZAR)	
Cash BETA SECURITIES SA (USD) BETA MARGIN ACC USD	
Cash BETA SECURITIES SA (EUR) BETA MARGIN ACC EUR	

Περίοδοι λήξεων	Ποσά σε EUR
Λογαριασμός όψεως	790,16
Λογαριασμός όψεως	1.698,79
Λογαριασμός όψεως	50.247,09
Λογαριασμός όψεως	6.077,64
Λογαριασμός όψεως	33,06
Λογαριασμός όψεως	98.791,72
Λογαριασμός όψεως	15,11
Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλισης	15.993,52
Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλισης	780,31
	174.427,40

GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΑΚ HIGH YIELD

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις	
Cash Optima Bank S.A. (EUR)	
Cash NATIONAL BANK OF GREECE (CYPRUS) LTD (EUR) CASH EUR NBG CYPRUS	
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (EUR)	
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (GBP)	
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (RUB)	
CASH EUROBANK CYPRUS LTD (USD)	
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (ZAR)	
Cash BETA SECURITIES SA (EUR) BETA MARGIN ACC EUR	
Cash INTERACTIVE BROKERS (EUR) INTERACTIVE MARGIN ACC EUR	
Cash BETA SECURITIES SA (USD) BETA MARGIN ACC USD	

Περίοδοι λήξεων	Ποσά σε EUR
Λογαριασμός όψεως	141,77
Λογαριασμός όψεως	464,76
Λογαριασμός όψεως	116.279,21
Λογαριασμός όψεως	0,17
Λογαριασμός όψεως	1.597,35
Λογαριασμός όψεως	105.334,19
Λογαριασμός όψεως	15,11
Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλισης	19.103,42
Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλισης	1,61
Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλισης	28.330,71
	271.268,30

GMM METOXIKO EMERGING MARKETS & NEW FRONTIERS MARKETS

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις	
Cash NATIONAL BANK OF GREECE (CYPRUS) LTD (EUR) CASH EUR NBG CYPRUS	
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (EUR)	
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (NOK)	
CASH EUROBANK CYPRUS LTD (USD)	
Cash TRADESTASION Securities (EUR) TRADESTASION MARGIN ACC EUR	
Cash BETA SECURITIES SA (EUR) BETA MARGIN ACC EUR	
Cash INTERACTIVE BROKERS (EUR) INTERACTIVE MARGIN ACC EUR	

Περίοδοι λήξεων	Ποσά σε EUR
Λογαριασμός όψεως	54,52
Λογαριασμός όψεως	11.687,02
Λογαριασμός όψεως	22,91
Λογαριασμός όψεως	1.667,10
Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλισης	3.000,00
Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλισης	3.000,00
Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλισης	20,11
	19.451,66

GMM NAVIGATOR WORLD BALANCED FUND

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις

Cash EUROBANK CYPRUS LTD (CAD)
 Cash EUROBANK CYPRUS LTD (DKK)
 Cash NATIONAL BANK OF GREECE (CYPRUS) LTD (EUR) CASH EUR NBG CYPRUS
 Cash ALPHA BANK CYPRUS (EUR) CA SH ALPHA BANK EUR
 Cash Optima Bank S.A. (EUR)
 Cash EUROBANK CYPRUS LTD (EUR)
 Cash EUROBANK CYPRUS LTD (GBP)
 Cash EUROBANK CYPRUS LTD (RUB)
 Cash EUROBANK CYPRUS LTD (SEK) CASH SEK ERB CYPRUS
 CASH EUROBANK CYPRUS LTD (USD)
 Cash EUROBANK CYPRUS LTD (ZAR)
 Cash BETA SECURITIES SA (USD) BETA MARGIN ACC USD
 Cash INTERACTIVE BROKERS (EUR) INTERACTIVE MARGIN ACC EUR
 Cash TRADESTATION Securities (USD) TRADESTATION MARGIN ACC USD
 Cash BETA SECURITIES SA (EUR) BETA MARGIN ACC EUR

Περίοδοι λήξεων

	Ποσά σε EUR
Λογαριασμός όψεως	195,29
Λογαριασμός όψεως	0,01
Λογαριασμός όψεως	500.143,84
Λογαριασμός όψεως	500.000,00
Λογαριασμός όψεως	0,01
Λογαριασμός όψεως	437.768,81
Λογαριασμός όψεως	1.588,94
Λογαριασμός όψεως	1.535,36
Λογαριασμός όψεως	4.778,61
Λογαριασμός όψεως	4.022,86
Λογαριασμός όψεως	15,11
Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλισης	32,81
Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλισης	0,45
Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλισης	12.687,19
Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλισης	22.478,29
	1.485.247,54

GMM BEST SELECTION BALANCED FUND

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις

Cash NATIONAL BANK OF GREECE (CYPRUS) LTD (EUR) CASH EUR NBG CYPRUS
 Cash EUROBANK CYPRUS LTD (EUR)
 Cash EUROBANK CYPRUS LTD (GBP)
 CASH EUROBANK CYPRUS LTD (USD)
 Cash BETA SECURITIES SA (EUR) BETA MARGIN ACC EUR

Περίοδοι λήξεων

	Ποσά σε EUR
Λογαριασμός όψεως	153,24
Λογαριασμός όψεως	66.394,66
Λογαριασμός όψεως	21,99
Λογαριασμός όψεως	284.156,55
Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλισης	1.425,73
	352.152,17

GMM GLOBAL OPPORTUNITIES BALANCED FUND

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις

Cash EUROBANK CYPRUS LTD (CNY)
 Cash NATIONAL BANK OF GREECE (CYPRUS) LTD (EUR) CASH EUR NBG CYPRUS
 Cash EUROBANK CYPRUS LTD (EUR)
 Cash EUROBANK CYPRUS LTD (HKD)
 Cash EUROBANK CYPRUS LTD (NOK)
 Cash EUROBANK CYPRUS LTD (RUB)
 Cash EUROBANK CYPRUS LTD (SEK)
 CASH EUROBANK CYPRUS LTD (USD)
 Cash EUROBANK CYPRUS LTD (ZAR)
 Cash BETA SECURITIES SA (EUR) BETA MARGIN ACC EUR
 Cash INTERACTIVE BROKERS (EUR) INTERACTIVE MARGIN ACC EUR
 Cash BETA SECURITIES SA (USD) BETA MARGIN ACC USD
 Cash TRADESTATION Securities (USD) TRADESTATION MARGIN ACC USD

Περίοδοι λήξεων

	Ποσά σε EUR
Λογαριασμός όψεως	3,95
Λογαριασμός όψεως	114,60
Λογαριασμός όψεως	8.504,49
Λογαριασμός όψεως	499,14
Λογαριασμός όψεως	5,32
Λογαριασμός όψεως	225,83
Λογαριασμός όψεως	0,16
Λογαριασμός όψεως	594,66
Λογαριασμός όψεως	0,27
Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλισης	252,80
Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλισης	0,39
Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλισης	65,63
Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλισης	17.851,34
	28.118,26

GMM KOLONA BALANCED FUND

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις

Cash ALPHA BANK CYPRUS (EUR) CA SH ALPHABANK CYPRUS
 Cash NATIONAL BANK OF GREECE (CYPRUS) LTD (EUR) CASH EUR NBG CYPRUS
 Cash EUROBANK CYPRUS LTD (EUR)
 Cash EUROBANK CYPRUS LTD (GBP)
 CASH EUROBANK CYPRUS LTD (USD)
 Cash BETA SECURITIES SA (USD) BETA MARGIN ACC USD
 Cash BETA SECURITIES SA (EUR) BETA MARGIN ACC EUR

Περίοδοι λήξεων

	Ποσά σε EUR
Λογαριασμός όψεως	100.000,00
Λογαριασμός όψεως	150.345,66
Λογαριασμός όψεως	162.975,13
Λογαριασμός όψεως	2,56
Λογαριασμός όψεως	3.250,38
Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλισης	63,75
Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλισης	4.711,91
	421.349,39

GMM GERAISTOS BALANCED FUND

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις

Cash EUROBANK CYPRUS LTD (CAD)
 Cash NATIONAL BANK OF GREECE (CYPRUS) LTD (EUR) CASH EUR NBG CYPRUS
 Cash ALPHA BANK CYPRUS (EUR) CASH EUR ALPHA CYPRUS
 Cash EUROBANK CYPRUS LTD (EUR)
 Cash EUROBANK CYPRUS LTD (GBP)
 CASH EUROBANK CYPRUS LTD (USD)
 Cash BETA SECURITIES SA (USD) BETA MARGIN ACC USD
 Cash BETA SECURITIES SA (EUR) BETA MARGIN ACC EUR

Περίοδοι λήξεων	Ποσά σε EUR
Λογαριασμός όψεως	158,67
Λογαριασμός όψεως	101.668,71
Λογαριασμός όψεως	101.828,33
Λογαριασμός όψεως	61.407,27
Λογαριασμός όψεως	34.902,37
Λογαριασμός όψεως	3.364,98
Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλισης	6.635,88
Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλισης	43.415,16
	353.381,37

GMM THEMELIO BALANCED FUND

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις

Cash Optima Bank S.A. (EUR)
 Cash EUROBANK CYPRUS LTD (EUR)
 Cash EUROBANK CYPRUS LTD (GBP)
 CASH EUROBANK CYPRUS LTD (USD)
 Cash INTERACTIVE BROKERS (EUR) INTERACTIVE MARGIN ACC EUR
 Cash BETA SECURITIES SA (USD) BETA MARGIN ACC USD
 Cash TRADESTASION Securities (USD) TRADESTATION MARGIN ACC USD
 Cash BETA SECURITIES SA (EUR) BETA MARGIN ACC EUR

Περίοδοι λήξεων	Ποσά σε EUR
Λογαριασμός όψεως	75,18
Λογαριασμός όψεως	15.054,00
Λογαριασμός όψεως	22,14
Λογαριασμός όψεως	14.752,94
Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλισης	11,98
Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλισης	41,84
Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλισης	7.822,22
Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλισης	16,93
	37.797,23

GMM BLUE WATER INVESTMENTS BALANCED FUND

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις

Cash NATIONAL BANK OF GREECE (CYPRUS) LTD (EUR) CASH EUR NBG CYPRUS
 Cash EUROBANK CYPRUS LTD (EUR)
 Cash EUROBANK CYPRUS LTD (GBP)
 Cash EUROBANK CYPRUS LTD (NOK)
 Cash EUROBANK CYPRUS LTD (RUB)
 CASH EUROBANK CYPRUS LTD (USD)
 Cash EUROBANK CYPRUS LTD (ZAR)
 Cash TRADESTASION Securities (USD) CASH USD TRADESTATION

Περίοδοι λήξεων	Ποσά σε EUR
Λογαριασμός όψεως	125.596,86
Λογαριασμός όψεως	104.466,93
Λογαριασμός όψεως	5,50
Λογαριασμός όψεως	0,38
Λογαριασμός όψεως	426,64
Λογαριασμός όψεως	3.117,41
Λογαριασμός όψεως	4.435,25
Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλισης	7.151,67
	245.200,64

GMM ASPENDOS BALANCED FUND

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις

Cash EUROBANK CYPRUS LTD (CNY) CASH CNY ERB CYPRUS
 Cash NATIONAL BANK OF GREECE (CYPRUS) LTD (EUR)
 Cash Optima Bank S.A. (EUR)
 Cash EUROBANK CYPRUS LTD (EUR)
 Cash EUROBANK CYPRUS LTD (RUB)
 CASH EUROBANK CYPRUS LTD (USD)
 Cash INTERACTIVE BROKERS (EUR) INTERACTIVE MARGIN ACC EUR
 Cash BETA SECURITIES SA (EUR) BETA MARGIN ACC EUR

Περίοδοι λήξεων	Ποσά σε EUR
Λογαριασμός όψεως	3.951,98
Λογαριασμός όψεως	200.001,00
Λογαριασμός όψεως	121,08
Λογαριασμός όψεως	116.851,56
Λογαριασμός όψεως	340,44
Λογαριασμός όψεως	6.774,39
Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλισης	15,75
Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλισης	3.366,84
	331.423,04

GMM HERMES BALANCED FUND

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις	Περίοδοι λήξεων	Ποσά σε EUR
Cash NATIONAL BANK OF GREECE (CYPRUS) LTD (EUR) CASH EUR NBG CYPRUS	Λογαριασμός όψεως	289.132,50
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (EUR)	Λογαριασμός όψεως	424.202,34
CASH EUROBANK CYPRUS LTD (USD)	Λογαριασμός όψεως	159.903,31
		<hr/>
		873.238,15

GMM KRITON GLOBAL ALLOCATION BALANCED FUND

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις	Περίοδοι λήξεων	Ποσά σε EUR
Cash EUROBANK CYPTUS LTD (CHF)	Λογαριασμός όψεως	348,51
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (DKK)	Λογαριασμός όψεως	106,17
Cash NATIONAL BANK OF GREECE (CYPRUS) LTD (EUR) CASH EUR NBG CYPRUS	Λογαριασμός όψεως	32.194,48
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (EUR)	Λογαριασμός όψεως	15.856,58
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (GBP)	Λογαριασμός όψεως	1.344,85
Cash NATIONAL BANK OF GREECE (CYPRUS) LTD (USD) CASH USD NBG CYPRUS	Λογαριασμός όψεως	55.001,56
CASH EUROBANK CYPRUS LTD (USD)	Λογαριασμός όψεως	5.131,64
		<hr/>
		1.626.383,92

GMM ZEUS GLOBAL BALANCED FUND

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις	Περίοδοι λήξεων	Ποσά σε EUR
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (CAD)	Λογαριασμός όψεως	3.557,05
Cash EUROBANK CYPTUS LTD (CHF)	Λογαριασμός όψεως	4.919,06
Cash NATIONAL BANK OF GREECE (CYPRUS) LTD (EUR) CASH EUR NBG CYPRUS	Λογαριασμός όψεως	8,00
Cash ALPHA BANK CYPRUS (EUR) CASH EUR ALPHA CYPRUS	Λογαριασμός όψεως	972,40
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (EUR)	Λογαριασμός όψεως	3.426,71
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (RUB)	Λογαριασμός όψεως	169.314,86
Cash NATIONAL BANK OF GREECE (CYPRUS) LTD (USD) CASH USD NBG CYPRUS	Λογαριασμός όψεως	262.895,49
CASH EUROBANK CYPRUS LTD (USD)	Λογαριασμός όψεως	596.756,29
Cash BETA SECURITIES SA (EUR) BETA MARGIN ACC EUR	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	1.545,85
Cash TRADESTASION Securities (USD) MARGIN CASH ACCOUNT USD	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	24.211,88
Cash BETA SECURITIES SA (USD) BETA MARGIN ACC USD	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	145,90
		<hr/>
		1.067.753,49

3. Διανομή Προσόδων και Κερδών

Από τα 15 Επενδυτικά Τμήματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, μόνο το GMM BLUE WATER INVESTMENTS BALANCED FUND προχώρησε στη διανομή προσόδων & κερδών για την χρήση του έτους 2022, για πόσο 0,3055 Ευρώ ανά μερίδιο.

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 2022, οι αμοιβές διαχείρισης έχουν ως εξής (% επί του ενεργητικού, ετησίως) :

GMM A/K ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ	0,50%
GMM EMERGING MARKETS BOND FUND (προηγούμενη ονομασία: GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ ΥΨΗΛΗΣ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ)	1,50%
GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ HIGH YIELD	2,00%
GMM KRITON GLOBAL ALLOCATION BALANCED FUND (προηγούμενη ονομασία: GMM DEVELOPED MARKETS BALANCED USD FUND)	1,25%
GMM METOXIKO A/K EMERGING MARKETS & NEW FRONTIERS	3,00%
GMM NAVIGATOR WORLD BALANCED FUND	1,50%
GMM BEST SELECTION BALANCED FUND	1,50%
GMM GLOBAL OPORTUNITIES BALANCED FUND	2,00%
GMM KOLONA BALANCED FUND	1,25%
GMM GERAISTOS BALANCED FUND (νέα ονομασία από 2/1/2023 : GMM MOMENTUM 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

-ΑΠΟ ΤΟΝ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟ ΤΟΥ 2023 ΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ GMM THEMELIO BALANCED FUND ΜΕΤΟΝΟΜΑΣΤΗΚΕ ΣΕ GMM MOMENTUM BALANCED FUND

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 απόδυση του Δείκτη αναφοράς, πολλαπλασιασμένη με τον μέσο ημερήσιο αριθμό μεριδίων του έτους.

Ο Δείκτης Αναφοράς καθώς και το ποσοστό της Αμοιβής υπεραπόδοσης για το διαχειριστικό έτος 2022, αναφέρονται στον παρακάτω πίνακα. Σημειώνουμε ότι για την χρήση 2022 δεν πληρώθηκε αμοιβή υπεραπόδοσης στην Εταιρία Διαχείρισης.

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΑΜΟΙΒΗΣ ΥΠΕΡΑΠΟΔΟΣΗΣ	ΑΜΟΙΒΗ ΥΠΕΡΑΠΟΔΟΣΗΣ 2022
GMM A/K Βραχυπρόθεσμων Ομολόγων	Euribor 1-m + 15 bps	15%	N/A
GMM EMERGING MARKETS BOND FUND	Euribor 3-m + 100 bps	15%	N/A
GMM Ομολογιακό A/K High Yield	Euribor 3-m + 125 bps	20%	N/A
GMM KRITON GLOBAL ALLOCATION BALANCED FUND	Bloomberg Global EQ:FI 40:60 Index	17%	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 Navigator World Balanced Fund	Euribor 3-m + 200 bps	20%	N/A
GMM Best Selection Balanced Fund	Euribor 3-m + 200 bps	20%	N/A

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 (νέα ονομασία από : GMM MOMENTUM BALANCED FUND)	Euribor 3-m + 200 bps	N/A	N/A
GMM Global Opportunities Balanced Fund	Euribor 3-m + 200 bps	20%	N/A
GMM Blue Water Investments Balanced Fund	Euribor 3-m + 250 bps	20%	N/A
GMM Aspendos Balanced Fund	Euribor 3-m + 200 bps	15%	N/A
GMM Hermes Balanced Fund	Euribor 3-m + 150 bps	15%	N/A
GMM Zeus Global Balanced Fund	Euribor 3-m + 150 bps	15%	N/A

-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

-ΑΠΟ ΤΟΝ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟ ΤΟΥ 2023 ΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ GMM THEMELIO BALANCED FUND ΜΕΤΟΝΟΜΑΣΤΗΚΕ ΣΕ GMM MOMENTUM BALANCED FUND

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 δυνητικής 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)

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	0,36%	1,89%	1,40%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις
GMM EMERGING MARKETS BOND FUND	Absolute VaR	3,01%	20,05%	7,69%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις
GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ A/K HIGH YIELD	Absolute VaR	2,21%	4,54%	3,40%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις
GMM Kriton Global Allocat – EUR share class	Absolute VaR	3,77%	7,35%	5,55%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις
GMM Kriton Global Allocat – USD share class	Absolute VaR	4,27%	8,20%	6,71%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις
GMM METOXIKO A/K EMERGING MARKETS & NEW FRONTIERS MARKETS	Absolute VaR	2,85%	17,18%	9,26%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις
GMM DEVELOPMENT BALANCED FUND (Μέχρι τις 14.07.2022)	Absolute VaR	2,30%	8,90%	5,69%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις
GMM NAVIGATOR WORLD BALANCED FUND	Absolute VaR	1,13%	9,07%	3,79%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις
GMM BEST SELECTION BALANCED FUND	Absolute VaR	2,93%	5,88%	5,05%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις
GMM GLOBAL OPORTUNITIES BALANCED FUND	Absolute VaR	2,68%	22,70%	8,80%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις
GMM CYPRUS ASSETS BOND FUND (Μέχρι τις 14.07.2022)	Absolute VaR	0,72%	2,31%	1,37%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις

GMM KOLONA BALANCED FUND	Absolute VaR	5,06%	16,95%	11,44%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις
GMM GERAISTOS BALANCED FUND	Absolute VaR	3,49%	18,25%	8,43%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις
GMM THEMELIO BALANCED FUND	Absolute VaR	0,06%	47,33%	7,04%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις
GMM BLUE WATER INVESTMENTS BALANCED FUND	Absolute VaR	1,48%	2,96%	2,19%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις
GMM ASPENDOS BALANCED FUND	Absolute VaR	2,42	5,02%	3,41%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις
GMM HERMES BALANCED FUND	Absolute VaR	2,84%	10,93%	5,22%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις
GMM ZEUS GLOBAL BALANCED FUND ²	Absolute VaR	2,90%	6,57%	4,45%	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
- ΑΠΟ ΤΟΝ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟ ΤΟΥ 2023 ΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ GMM THEMELIO BALANCED FUND ΜΕΤΟΝΟΜΑΣΤΗΚΕ ΣΕ GMM MOMENTUM BALANCED FUND

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

Δείκτης Κινδύνου και Απόδοσης (Risk Rate) των υπό διαχείριση Α/Κ

Καθ' όλη τη διαχειριστική περίοδο του 2022, το τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων προχώρησε σε εβδομαδιαίο υπολογισμό του συνθετικού δείκτη «Κινδύνου και Απόδοσης» (Risk Rate) των Α/Κ, με σκοπό η απεικόνισή τους να είναι επικαιροποιημένη και σύμφωνη με τα απολογιστικά στοιχεία της σχετικής διαχειριστικής περιόδου.

Παραθέτουμε κατωτέρω πίνακα με τα στοιχεία των υπολογισμών, οι οποίοι έχουν γίνει σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 583/2010 και των οδηγιών “ESMA Guidelines on the methodology for the calculation of the synthetic risk and reward indicator in the Key Investor Information Document”.

Πίνακας Στοιχείων Τυπικών Αποκλίσεων και Κατηγορίας Κινδύνου

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	Τυπική Απόκλιση 12/2017-12/2022	Κατηγορία Κινδύνου
GMM A/K Βραχυπρόθεσμων Ομολόγων	3,92%	3
GMM Emerging Markets Bond Fund	10,42%	5
GMM Ομολογιακό Α/Κ High Yield	6,52%	4
GMM Kriton Global Allocation Balanced Fund – EUR share class	7,29%	4
GMM Kriton Global Allocation Balanced Fund – USD share class	9,38%	4
GMM Μετοχικό Α/Κ Emerging Markets and New Frontiers Markets	15,21%	6

GMM Navigator World Balanced Fund	7,27%	4
GMM Best Selection Balanced Fund	6,85%	4
GMM Global Opportunities Balanced Fund	11,57%	5
GMM Kolona Balanced Fund	16,12%	6
GMM Geraistos Balanced Fund	19,28%	6
GMM Themelio Balanced Fund (νέα ονομασία από 2/1/2023 : GMM MOMENTUM BALANCED FUND)	9,44%	4
GMM Blue Water Investments Balanced Fund	5,84%	4
GMM Aspendos Balanced Fund	6,53%	4
GMM Hermes Balanced Fund	13,72%	5
GMM Zeus Global Balanced Fund	6,34%	4

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 2022, τα Επενδυτικά Τμήματα δεν διατηρούσαν ανοικτές θέσεις σε παράγωγα προϊόντα, ΣΜΕ, κλπ.

Επίσης, σημειώνουμε ότι κατά την περίοδο αναφοράς της Ετήσιας Έκθεσης δεν χρησιμοποιήθηκαν δομημένα παράγωγα, εξωχρηματιστηριακά 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 2022 τα επενδυτικά τμήματα του αμοιβαίου κεφαλαίου GMM FUNDS κατείχαν τα κατωτέρω μη εισηγμένα, σε ρυθμιζόμενη αγορά, στοιχεία ενεργητικού :

A) ΟΜΟΛΟΓΟ «CULINARY SERVICES UK LIMITED» 20/6/2029 (ISIN: GB00BBHXP12)
GMM A/K Βραχυπρόθεσμων Ομολόγων
GMM Emerging Markets Bond Fund
GMM Ομολογιακό A/K High Yield
GMM Navigator World Balanced Fund
GMM Best Selection Balanced Fund
GMM Global Opportunities Balanced Fund

GMM Kolona Balanced Fund
GMM Geraistos Balanced Fund
GMM Blue Water Investments Balanced Fund

Β) ΟΜΟΛΟΓΟ «CELTONA LTD» 10/6/2024

GMM A/K Βραχυπρόθεσμων Ομολόγων
GMM Emerging Markets Bond Fund
GMM Ομολογιακό A/K High Yield
GMM Navigator World Balanced Fund
GMM Best Selection Balanced Fund
GMM Global Opportunities Balanced Fund
GMM Kolona Balanced Fund
GMM Geraistos Balanced Fund
GMM Blue Water Investments Balanced Fund

Γ) ΟΜΟΛΟΓΟ «ASTROBANK Plc»

GMM Zeus Balanced Fund

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

GMM Hermes Balanced Fund

Ε) 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

Τα κατωτέρω γεγονότα έχουν λάβει χώρα , μετά την 31η Δεκεμβρίου 2022 και έως την ημέρα σύνταξης της παρούσας ετήσιας έκθεσης.

1)Από την 1η Ιανουαρίου 2023 , το Α/Κ καταρτίζει και διανέμειτο έγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID) με βάση τις πρόνοιες του Κανονισμού (ΕΕ) 1286/2014.

2)Στις 2 Ιανουαρίου 2023 η Εταιρία μας, μετά από έγκριση που έλαβε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, προχώρησε σε αλλαγή Επωνυμίας, Επενδυτικής Πολιτικής, Δείκτη Αναφοράς, Αμοιβής Διαχείρισης και Υπεραπόδοσης του Επενδυτικού Τμήματος «**GMM THEMELIO BALANCED FUND**».

Πιο συγκεκριμένα :

Όνομασία του Επενδυτικού Τμήματος	Η νέα ονομασία του Επενδυτικού Τμήματος είναι: « GMM MOMENTUM BALANCED FUND »
Επενδυτική πολιτική	<p>Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο παραμένει στην ευρύτερη κατηγορία των Μικτών Α/Κ (Balanced Fund) με την επενδυτική του πολιτική να εστιάζει πλέον, κυρίως στους μετοχικούς τίτλους και δευτερευόντως στα εταιρικά - κρατικά ομόλογα, T-Bills και καταθέσεις.</p> <p>Το ποσοστιαίο εύρος των επενδύσεων, επί της μέσης αποτίμησης του ενεργητικού του ανά ημερολογιακό τρίμηνο, ορίζεται ως εξής:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Ομόλογα: από 0% – έως 50% ➤ Μετοχές: από 0% – έως 80% ➤ Καταθέσεις και T-Bills : από 0% – έως 80% <p>Ο επενδυτικός στόχος του Επενδυτικού Τμήματος είναι η μεγιστοποίηση της συνολικής του απόδοσης κυρίως από την επίτευξη υπεραξιών και κεφαλαιακών κερδών και δευτερευόντως από εισόδημα με τη μορφή μερισμάτων και τοκομεριδίων.</p> <p>Το Επενδυτικό τμήμα θα δύναται να επενδύει και σε τίτλους έκδοσης της Κυπριακής Δημοκρατίας.</p>
Νόμισμα αποτίμησης-αναφοράς	Το νόμισμα αποτίμησης-αναφοράς του Επενδυτικού Τμήματος με την νέα ονομασία « GMM MOMENTUM BALANCED FUND » θα παραμείνει ίδιο [σε Ευρώ].
Δείκτης Αναφοράς	Ο νέος δείκτης αναφοράς του Επενδυτικού Τμήματος « GMM MOMENTUM BALANCED FUND » ορίζεται ο Δείκτης : «Bloomberg Global EQ:FI 70:30 Index».
Αμοιβή Διαχείρισης	Η Αμοιβή Διαχείρισης του Επενδυτικού Τμήματος θα ανέρχεται έως 3% (ετησίως)
Αμοιβή Υπεραπόδοσης	Η Αμοιβή Υπεραπόδοσης θα ανέρχεται έως το 20% επί των θετικών αποδόσεων που επιτυγχάνει το Επενδυτικό Τμήμα σε σύγκριση με το Δείκτη Αναφοράς

Κατά την ημερομηνία υλοποίησης των μεταβολών (2/1/2023) , όλοι οι υφιστάμενοι μεριδιούχοι του «**GMM THEMELIO BALANCED FUND**» κατέστησαν αυτόματα μεριδιούχοι του «**GMM MOMENTUM BALANCED FUND**».

3) Στις 9 Φεβρουαρίου 2023 η Εταιρία Διαχείρισης υπέβαλε αίτημα στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου για την αλλαγή της επωνυμίας, επενδυτικής πολιτικής, δείκτη αναφοράς και των αμοιβών διαχείρισης και υπεραπόδοσης του ΟΣΕΚΑ «**GMM EMERGING MARKETS BOND FUND**».

Η νέα ονομασία προτείνεται να είναι «**GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ**» και σύμφωνα με την επενδυτική πολιτική του, το ενεργητικό του θα επενδύεται κυρίως σε επιλεγμένους εταιρικούς και κρατικούς ομολογιακούς τίτλους, οι οποίοι αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε όλες τις διεθνείς οργανωμένες αγορές.

Το αίτημα αξιολογείται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου και αναμένεται η σχετική έγκριση.

4) Στις 9 Φεβρουαρίου 2023 η Εταιρία Διαχείρισης υπέβαλε αίτημά στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου για την συγχώνευση με απορρόφηση των ΟΣΕΚΑ «GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ HIGH YIELD», «GMM Α/Κ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ» και «GLOBAL OPPORTUNITIES BALANCED FUND» από τον ΟΣΕΚΑ «GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ» (ex. GMM EMERGING MARKETS BOND FUND).

Η συγχώνευση των ανωτέρω ΟΣΕΚΑ, αποφασίστηκε από την Εταιρεία με γνώμονα την ορθολογικοποίηση, του υφιστάμενου φάσματος προϊόντων και τη βελτίωση της αποτελεσματικότητας των επενδύσεων. Η συγχώνευση στοχεύει αφενός μεν, στη δημιουργία ενός ΟΣΕΚΑ με μεγαλύτερο ενεργητικό και μεγαλύτερη διαχειριστική ευελιξία, αφετέρου δε, στη δημιουργία οικονομιών κλίμακας που αναμένεται να οδηγήσουν στη μείωση των παγίων λειτουργικών εξόδων, με τα ανάλογα οφέλη για το σύνολο των μεριδιούχων του.

Το αίτημα αξιολογείται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου και αναμένεται η σχετική έγκριση.

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 2022, 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
14	€ 215.743,16	0

Το συνολικό ύψος των αποδοχών για το οικονομικό έτος 2022, με ανάλυση κατά κατηγορίες υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως προβλέπονται στο εδάφιο (3) του άρθρου 123^Α του Νόμου, που κατέβαλε η Εταιρεία Διαχείρισης, ήταν:

Κατηγορία	Συνολικό ποσό Αποδοχών
Μέλη ΔΣ	€ 138.837,50
Διαχειριστές ΟΣΕΚΑ/ΟΕΕ	€ 50.400,50
Εσωτερικός ελεγκτής	€ 6.247,50

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. Εξαίρεση 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 2022 ουσιώδεις τροποποιήσεις της ακολουθούμενης πολιτικής αποδοχών στην Εταιρία Διαχείρισης.



Η Εταιρία Διαχείρισης

Αλέξιος Καραγιάννης
Γενικός Διευθυντής
Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Alex S. Karagiannis
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