



**Αμοιβαίο Κεφάλαιο
«SOL GMM BALANCED FUND»
ISIN: CYF000000143**

Οργανισμός Συλλογικών Επενδύσεων που έχει
συσταθεί κατά το δίκαιο της Κυπριακής
Δημοκρατίας
(Αρ. Αδείας ΟΣΕΚΑ 03/78)

**Ετήσια Έκθεση 2022
(Ελεγμένη)**

31^η Δεκεμβρίου 2022

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ2

Φορείς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	σελ. 3
Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας Διαχείρισης	σελ. 4
Έκθεση Δραστηριοτήτων	σελ. 5
Έκθεση Ορκωτού Λογιστή	σελ. 6
Κατάσταση Ενεργητικού – Παθητικού έως την 31 Δεκεμβρίου 2022	σελ. 8
Πίνακας Επενδύσεων	σελ. 9
Κατάσταση μεταβολών του ενεργητικού έως την 31 Δεκεμβρίου 2022	σελ. 11
Κατάσταση Αποτελεσμάτων έως την 31 Δεκεμβρίου 2022	σελ. 12
Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31 ^{ης} Δεκεμβρίου 2022	σελ. 13
Πολιτική Αποδοχών Εταιρίας Διαχείρισης	σελ. 19

«SOL GMM BALANCED FUND»
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
Γιάννου 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

SOL GMM BALANCED FUND

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 16 Σεπτεμβρίου 2013.

Το Α/Κ έχει ως σκοπό την επίτευξη υψηλών συνολικά αποδόσεων μεσομακροχρόνια, μέσω μίας ισορροπημένης επένδυσης του ενεργητικού του σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών, ομολόγων και καταθέσεων, κυρίως στις αγορές των Ευρωπαϊκών χωρών και δευτερευόντως 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. Για το 2022, το Α/Κ κατέγραψε αρνητική απόδοση 8,47%. 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 € 5.847.323,75 καταγράφοντας, κατά τη διάρκεια του έτους, πτώση της τάξης του 15,58%.

Τον Φεβρουάριο του 2022 στο Ενημερωτικό Δελτίο του Αμοιβαίου κεφαλαίου HELLAS – CYPRUS RECOVERY FUND AMOIBAIO KΕΦΑΛΑΙΟ, προστέθηκε :

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

Για την διαχειριστική χρήση του έτους 2022, σημειώνουμε ότι το Α/Κ δεν προχώρησε στη διανομή προσόδων & κερδών.

Σημείωση : Οι αποδόσεις που δηλώνονται στην Ετήσια έκθεση είναι ιστορικές και δεν είναι απαραιτήτως ενδεικτικές της μελλοντικής πορείας του Α/Κ.

Λευκωσία, 26 Απριλίου 2023



C & N Auditors Ltd

Έκθεση ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «SOL GMM Balanced Fund»

Διενεργήσαμε έλεγχο στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «SOL GMM Balanced Fund», οι οποίες περιλαμβάνουν την Καθαρή Περιουσιακή Κατάσταση και τις επενδύσεις του κατά την 31^η 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 διεξήχθη σύμφωνα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωση στις ηθικές απαιτήσεις του Κώδικα Δεοντολογίας, καθώς και το σχεδιασμό και την εκτέλεση του ελεγκτικού έργου κατά τρόπο που να διασφαλίζει με εύλογη βεβαιότητα ότι η Ετήσια Έκθεση είναι απαλλαγμένη από ουσιώδεις ανακρίβειες και παραλήψεις.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη 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

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

7

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

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 «SOL GMM Balanced Fund» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022, καθώς και των αποτελεσμάτων των χρήσεων 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.

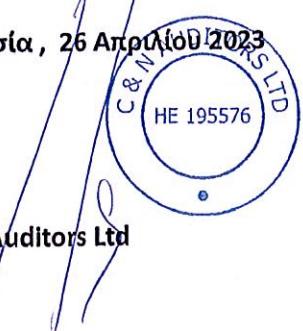
Επίσης, βεβαιώνουμε ότι για την αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου χρησιμοποιήθηκαν μέθοδοι και κριτήρια σύμφωνα με τις ισχύουσες οδηγίες, νομικές και κανονιστικές διατάξεις στην Κύπρο, καθώς επίσης ότι τα στοιχεία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχουν αποτιμηθεί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



Κατάσταση Ενεργητικού- Παθητικού

για την περίοδο εως 31 Δεκεμβρίου 2022

**SOL GMM
BALANCED FUND**

Νόμισμα

EUR

Ενεργητικό

Χαρτοφυλάκιο κινητων αξιων	5.594.590,90
Καταθέσεις σε τράπεζα	239.587,28
Απαιτήσεις από τόκους και μερίσματα	11.267,25

Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα: Δικαιώματα Προαιρέσεως

Συνολικό ενεργητικό 5.845.445,43

Παθητικό

Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα: Δικαιώματα Προαιρέσεως, Συμβόλαια Ανταλλαγής και Συμβάσεις Προθεσμιακών συναλλαγών	
Αμοιβές και λουτές υποχρεώσεις	(1.878,32)
Διανομή Μερισμάτος	-
Συνολικό Παθητικό	(1.878,32)

Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό 5.847.323,75

Πληροφορίες για κυκλοφορούντα μερίδια και καθαρή Αξία Μεριδίου

Ενεργά μερίδια την 31/12/2022 601.281,159
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο 9,7248

Νόμισμα

EUR

Ιστορικό πίνακας

Συνολικό ενεργητικό την	31/12/2022	5.847.323,75
	31/12/2021	6.926.114,11
	31/12/2020	6.797.234,17
Καθαρη Τιμη Μεριδιου την	31/12/2022	9,7248
	31/12/2021	10,6243
	31/12/2020	10,4266
Ενεργα Μεριδια την	31/12/2022	601.281,1590
	31/12/2021	651.910,2690
	31/12/2020	651.910,2690

SOL GMM BALANCED FUND

Πίνακας Επενδύσεων

την 31 Δεκεμβρίου 2022

(Ολες οι τιμές Euros)

Μετοχές/

Νόμισμα	Ονομαστική αξία	Περιγραφη	Κόστους	Αξια	Αξια % επι Καθαρου	Ενεργητικου
Εισηγμένες Κινητές Αξίες						
Ομόλογα						
AUD	180000	NATIONAL AUSTRALIA BANK21/1/20253.8003FLOATING	122867,26	114.826,99	1,96%	
CAD	100000	PEPSICO INC6/5/20242.15FIXED	72748,78	66.959,83	1,15%	
CAD	100000	TORONTO-DOMINION BANK9/12/20251.128FIXED	66855,68	62.079,64	1,06%	
EUR	800000	GERMAN TREASURY BILL22/3/20230ZERO COUPON	796000	797.184,00	13,63%	
EUR	500000	GERMAN TREASURY BILL20/9/20230ZERO COUPON	490950	491.245,00	8,40%	
EUR	200000	GERMAN TREASURY BILL18/10/20230ZERO COUPON	196200	196.108,00	3,35%	
INR	1500000	INTL FINANCE CORP25/11/20246.3FIXED	186105,43	166.995,38	2,86%	
USD	1250000	US TREASURY N/B15/11/20232.75FIXED	1183129,57	1.151.805,39	19,70%	
USD	1250000	US TREASURY N/B30/6/20232.625FIXED	1234000,99	1.160.732,34	19,85%	
EUR	100000	PIAGGIO & C SPA30/4/20253.625FIXED	98750	98.409,00	1,68%	
EUR	100000	ING GROEP NV20/9/20232.897FLOATING	101210	100.479,00	1,72%	
EUR	100000	MYTILINEOS SA30/10/20262.25FIXED	100000	90.117,00	1,54%	
EUR	200000	PUBLIC POWER CORP31/7/20283.375FIXED	186875	170.212,00	2,91%	
EUR	100000	MOTOR OIL (HELLAS) SA19/7/20262.125FIXED	99471	93.070,00	1,59%	
ARS	8000000	EUROPEAN BK RECON & DEV13/4/20230ZERO COUPON	40430,58	33.167,37	0,57%	
Συνολο Επενδυσεων σε	Ομόλογα			4.975.594,29	4.793.390,94	81,98%
Μετοχές						
EUR	4500	DIMAND SA	67500	67.050,00	1,15%	
EUR	1000	LYXOR BUND DAILY-2X INV	31730,4	40.467,00	0,69%	
USD	300	ELBIT SYSTEMS LTD	61945,64	46.139,13	0,79%	
EUR	15000	TERNA ENERΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε. (KO)	300498,82	305.700,00	5,23%	
EUR	6315	NORDEA I SIC-STAB RET-BP-EUR	102681,9	108.600,95	1,86%	
Συνολο Επενδυσεων σε	Μετοχές			564.356,76	567.957,08	9,71%

Διαπραγματευσμά αμοιβαία κεφαλαια

Συνολο Επενδυσεων σε	Διαπραγματευσμά αμοιβαία κεφαλαια				
Σύνολο Επενδύσεων σε	Αμοιβαία Κεφαλαια				
	Αμοιβαία Κεφαλαια				
	Μη Εισηγμένες Κινητές Αξίες				
	Ομόλογα				
EUR	210303,6 GLOBO TECHNOLOGIES UK LT20/6/20189FIXED	210303,6	168.242,88	2,88%	
EUR	65000 CELTONA LTD NOTE 2024	65000	65.000,00	1,11%	
	Ομόλογα				
Συνολο Επενδυσεων σε	Μη Εισηγμένες Κινητές Αξίες	275.303,60	233.242,88	3,99%	
Συνολο Επενδυσεων		5.815.254,65	5.594.590,90	95,68%	

Μεταβολη στη συνθεση Χαρτοφυλακιου από 01/1/2022 εως 31/12/2022

(Όλες οι τιμές Euros)

	Αξιες κτησης 1/1/2022	Αξιες κτησης 31/12/2022	% Διαμορφωσης
-Μετοχες εισηγμενες σε οργανωμενη αγορα	875.381,77	564.356,76	-55,11%
-Ομολογιακα Δανεια εισηγμενες σε οργανωμενη αγορα	2.753.886,21	4.975.594,29	44,65%
Διαπραγματευσμά Αμοιβαία Κεφαλαια	486.811,24	0,00	#DIV/0!
Λοιπα Αμοιβαία Κεφαλαια	494.999,99	0,00	#DIV/0!
Μη εισηγμενες κινητες αξιες	404.303,60	275.303,60	-46,86%
Warrants	0,00	0,00	0,00%

Μεταβολες Ενεργητικου

για την περίοδο εως 31 Δεκεμβρίου 2022

SOL GMM BALANCED
FUND

Νομισμα

EUR

Ενεργητικό κατά την 31 Δεκεμβριου 2021

6.926.114,11

Κεφαλαιο κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021

6.355.629,12

Αποτελεσματα Προηγουμενων Χρησεων

505.090,07

Ανατίμηση / Υποτίμηση Επενδυσεων την 31/12/2021

65.394,92

Αύξηση / Μείωση του Κεφαλαίου την περίοδο

(508.376,29)

Συμμετοχές

(508.376,290)

Εξαγορές

(403.955,56)

Καθαρα Αποτελεσματα Περιοδου (Κερδη/Ζημιες)

(166.458,51)

Ανατιμηση / Υποτιμηση Επενδυσεων περιοδου

(570.414,07)

Συνολικά Αποτελέσματα Περιοδου (Κέρδος ή ζημία)

Διανομενα Κερδη

Συνολική Μεταβολή στο Ενεργητικό

(1.078.790,36)

Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό

5.847.323,75

Μερίδια σε κυκλοφορία

Ενεργά Μερίδια κατά την 31/12/2022

601.281,159

Ενεργά μερίδια την 31/12/2021

651.910,269

**Κατάσταση Αποτελεσμάτων
για την περίοδο εως 31 Δεκέμβριου 2022**

**SOL GMM BALANCED
FUND**

Νομισμα	EUR
Αποτελεσματα προηγουμενων χρησεων	570.484,99
Εσοδα	91.314,59
Έσοδα από τόκους ομολόγων και μερίσματα	90.849,27
Έσοδα από τόκους όψεως	465,32
Λοιπα εσοδα	-
Εξοδα	189.590,55
Αμοιβές Διαχείρισης	95.888,25
Αμοιβή Υπεραπόδοσης	-
Αμοιβή Θεμ/κα	4.545,41
Αμοιβή Λογιστικής Διαχείρισης	5.194,59
Εξοδα και προμήθειες από πράξεις	59.680,04
Εξοδα σύστασης	-
Λοιπα έξοδα	21.424,52
Λοιποί φόροι	2.857,74
Αποτελέσματα περιόδου ('Εσοδα-'Εξοδα)	(98.275,96)
Κέρδη / Ζημιές από πράξεις	(305.679,60)
- Μετοχές	(140.051,45)
- Ομόλογα	(165.570,43)
- Υπόλοιπο Χαρτοφυλάκιο	(39.648,24)
- Συνναλαγματικές διαφορές από άλλα νομίσματα	104.595,93
- Forwards	-
- Παραγωγα	(65.005,41)
Καθαρά Αποτελέσματα περιόδου	(403.955,56)
Ανατίμηση / Υποτίμηση Επενδυσεων την 31/12/2022	(166.458,51)
- Μετοχές	(91.281,85)
- Ομόλογα	(229.151,62)
- Υπόλοιπο Χαρτοφυλάκιο	16.168,35
- Συνναλαγματικές διαφορές από άλλα νομίσματα	137.806,61
- Forwards	-
- Παραγωγα	-
Συνολικά αποτελέσματα την 31/12/2022 (Κέρδος/ Ζημία)	(570.414,07)

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

1. Γενικά

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο «SOL GMM BALANCED FUND» συστάθηκε την 6^η Αυγούστου 2013 ως ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο (single scheme) οργανωμένο με βάση τις διατάξεις του Νόμου 78(I)/2012 της Κυπριακής Δημοκρατίας ο οποίος διέπει τους Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων, ως εκάστοτε ισχύει. Η διάθεση των μεριδών του Α/Κ άρχισε στις 16/9/2013.

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 θάση παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου τηρούνται σε Ευρώ.

β) Αποτίμηση Κινητών Αξιών

Η αποτίμηση του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου 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 (Ευρώ).

(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 του αμοιβαίου κεφαλαίου 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 αμοιβαίου κεφαλαίου 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 αμοιβαίου κεφαλαίου 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.

Το κλείσιμο αποτίμησης των ξένων νομισμάτων έναντι του ΕΥΡΩ κατά την 30^η 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 του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποσβένονται μέσα σε περίοδο πέντε ετών.

στ) Διαθέσιμα και Προθεσμιακές Καταθέσεις

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επίσης επενδύει τα στοιχεία του ενεργητικού του σε τραπεζικές καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς ακόμη κι αν δεν είναι αυτός ο επενδυτικός του σκοπός. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα ρευστά διαθέσιμα και τις προθεσμιακές καταθέσεις, παρακαλούμε δείτε παρακάτω:

SOL GMM BALANCED FUND

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις	Περίοδοι λήξεων	Ποσά σε EUR
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (AUD)	Λογαριασμός όψεως	553,20
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (CAD)	Λογαριασμός όψεως	1.288,23
Cash EUROBANK CYPTUS LTD (CHF)	Λογαριασμός όψεως	38,34
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (CNY)	Λογαριασμός όψεως	1.981,39
Cash NATIONAL BANK OF GREECE (CYPRUS) LTD (EUR) CASH EUR NBG CYPRUS	Λογαριασμός όψεως	3.486,96
Cash ALPHA BANK CYPRUS (EUR) CASH EUR ALPHA CYPRUS	Λογαριασμός όψεως	950,00
Cash Optima Bank S.A. (EUR)	Λογαριασμός όψεως	1.836,40
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (EUR)	Λογαριασμός όψεως	122.832,98
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (RUB)	Λογαριασμός όψεως	942,98
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (SEK) CASH SEK ERB CYPRUS	Λογαριασμός όψεως	35,08
CASH EUROBANK CYPRUS LTD (USD)	Λογαριασμός όψεως	51.611,54
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (ZAR)	Λογαριασμός όψεως	15,11
Cash INTERACTIVE BROKERS (EUR) INTERACTIVE MARGIN ACC EUR	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	1,59
Cash BETA SECURITIES SA (USD) BETA MARGIN ACC USD	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	65,63
Cash BETA SECURITIES SA (EUR) BETA MARGIN ACC EUR	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	26.192,35
Cash TRADESTASION Securities (USD) TRADESTATION MARGIN ACC USD	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	27.755,50
		239.587,28

3. Αμοιβές Διαχείρισης και Προμήθεια επί της πραγματοποιηθείσας απόδοσης

Οι Αμοιβές Διαχείρισης αναφέρονται στο αμοιβαίο κεφάλαιο 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 του αμοιβαίου κεφαλαίου, δεν σχετίζονται με την ανωτέρω αμοιβή διαχείρισης, αλλά επιβαρύνουν το αμοιβαίο κεφάλαιο κατά τους όρους της συναλλακτικής σχέσης μεταξύ των εκτελουσών επιχειρήσεων και του αμοιβαίου κεφαλαίου β) Οι υπηρεσίες διοίκησης –λογιστικής διαχείρισης (fund administration) 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 αμοιβαίου κεφαλαίου για τις ανατιθέμενες λειτουργίες και δραστηριότητες.

Την 31η Δεκεμβρίου 2022, το ποσοστό της Αμοιβής Διαχείρισης ήταν :

SOL GMM BALANCED FUND	1,50% ετησίως
------------------------------	----------------------

Επιπλέον της αμοιβής διαχείρισης, η Εταιρία Διαχείρισης δικαιούται έναντι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου πρόσθετη μεταβλητή αμοιβή υπεραπόδοσης 15% (performance fee) υπολογιζόμενη επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ, αφενός, της θετικής ποσοστιαίας μεταβολής της καθαρής τιμής του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε διάστημα ενός οικονομικού έτους (διαχειριστικής χρήσης) και, αφετέρου, του δείκτη αναφοράς (3M Euribor + 200 bps) για το ίδιο χρονικό διάστημα, όπως ορίζεται στον Κανονισμό. 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 του αμοιβαίου κεφαλαίου (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 Υπεραπόδοσης θα ισούται με το ποσοστό αμοιβής που έχει ορισθεί για το αμοιβαίο κεφάλαιο επί της διαφοράς μεταξύ της Καθαρής Αξίας Μεριδίου πριν την Αμοιβή Υπεραπόδοσης και της Στοχευμένης Καθαρής Αξίας Μεριδίου όπως αυτή προκύπτει από την απόδοση του Δείκτη Αναφοράς, πολλαπλασιασμένη με τον μέσο ημερήσιο αριθμό μεριδίων του έτους.

Για το διαχειριστικό έτος 2022, δεν πληρώθηκε στην Εταιρία Διαχείρισης αμοιβή υπεραπόδοσης.

4. Αμοιβές του Θεματοφύλακα

Ως αντάλλαγμα για τις υπηρεσίες του, ο Θεματοφύλακας δικαιούται να εισπράξει από το ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου 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 Ενημερωτικό Δελτίο. Το ποσοστό αυτό θα υπολογίζεται σε καθημερινή βάση επί της Καθαρής Αξίας Μεριδίου εκείνης της ημέρας για όλη την περίοδο που υπολογίζεται η αμοιβή. Ο Θεματοφύλακας μπορεί επίσης να λαμβάνει αμοιβές που σχετίζονται με τις συναλλαγές του αμοιβαίου κεφαλαίου.

5. Κατάσταση μεταβολών στις επενδύσεις

Μια λίστα για το αμοιβαίο κεφάλαιο, 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 στα γραφεία της Εταιρίας Διαχείρισης.

6. 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».

7. Μέτρηση της έκθεσης και όρια κινδύνων

Το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρίας Διαχείρισης υπολογίζει τη συνολική έκθεση σε κίνδυνο του αμοιβαίου κεφαλαίου με τη μέθοδο της δυνητικής ζημιάς (VAR).

Σε περίπτωση που χρησιμοποιηθούν για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο 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 του αμοιβαίου κεφαλαίου. 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	ΜΕΘΟΔΟΣ ΥΠΟΛ/ΣΜΟΥ	LOWEST VAR	HIGHEST VAR	AVERAGE VAR	ΤΥΠΟΣ	ΔΙΑΣΤΗΜΑ ΑΞΙΟΠΙΣΤΙΑΣ	ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΔΙΑΚΡΑΤΗΣΗΣ	ΙΣΤΟΡΙΚΟ
SOL GMM BALANCED FUND	Absolute VaR	1,28%	7,47%	3,76%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις

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

Κατά την 31/12/2022 ο Συνθετικός Δείκτης Κινδύνου του Α/Κ ήταν στον βαθμό 4 (σε κλίμακα από 1 έως 7).

8. Έκθεση σε Παράγωγα

Σημειώνουμε ότι κατά την περίοδο αναφοράς, για το υπό διαχείριση Α/Κ συνάφθηκαν Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης (ΣΜΕ), είτε για αντιστάθμιση συναλλαγματικού κινδύνου, είτε στα πλαίσια της αποτελεσματικής διαχείρισής του.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022, το Α/Κ δεν διατηρούσε ανοικτές θέσεις σε παράγωγα προϊόντα, ΣΜΕ, κλπ.

Επίσης, σημειώνουμε ότι σε 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.

9. Μη εισηγμένα σε ρυθμιζόμενη αγορά στοιχεία ενεργητικού

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο «SOL GMM BALANCED FUND» κατείχε τα κατωτέρω μη εισηγμένα, σε ρυθμιζόμενη αγορά, στοιχεία ενεργητικού.

- Ομόλογο CULINARY SERVICES UK LIMITED (ISIN: GB00BBHXPS12)
- Ομόλογο CELTONA LTD

Οι αξίες των Ομολόγων, περιγράφονται αναλυτικά στον Πίνακα Επενδύσεων.

10. Ακόλουθα γεγονότα

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

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

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 δίνονται 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 Καραγιαννίδης
Γενικός Διευθυντής
Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.



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

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