



## ΚΟΙΝΟ ΣΧΕΔΙΟ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ ΟΣΕΚΑ

Με απορρόφηση των ΟΣΕΚΑ  
«**GMM Α/Κ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ**»  
&  
«**GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ HIGH YIELD**»  
&  
**«GMM GLOBAL OPPORTUNITIES BALANCED FUND»**

από τον ΟΣΕΚΑ  
**«GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ»**  
(προηγούμενη ονομασία: «**GMM EMERGING MARKETS BOND FUND**»)

Η «**GMM GLOBAL MONEY MANAGERS LTD**» Εταιρεία Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ (εφεξής «η Εταιρεία»), με έδρα στην Λευκωσία, Λ. Αγίων Ομολογητών 26B, Τηλ. 22 205858, ως η Εταιρεία Διαχείρισης των ΟΣΕΚΑ:

**GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ («Απορροφών ΟΣΕΚΑ»)**  
(προηγούμενη ονομασία: **GMM EMERGING MARKETS BOND FUND**)  
Άδεια Λειτουργίας: ΟΣΕΚΑ 02/78\_2 Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου  
Επενδυτικό Τμήμα του ΟΣΕΚΑ «**GMM FUNDS**»

**GMM Α/Κ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ («Απορροφώμενος ΟΣΕΚΑ»)**  
Άδεια Λειτουργίας: ΟΣΕΚΑ 02/78\_1 Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου  
Επενδυτικό Τμήμα του ΟΣΕΚΑ «**GMM FUNDS**»

**GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ HIGH YIELD («Απορροφώμενος ΟΣΕΚΑ»)**  
Άδεια Λειτουργίας: ΟΣΕΚΑ 02/78\_3 Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου  
Επενδυτικό Τμήμα του ΟΣΕΚΑ «**GMM FUNDS**»

**GMM GLOBAL OPPORTUNITIES BALANCED FUND («Απορροφώμενος ΟΣΕΚΑ»)**  
Άδεια Λειτουργίας: ΟΣΕΚΑ 02/78\_9 Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου  
Επενδυτικό Τμήμα του ΟΣΕΚΑ «**GMM FUNDS**»

σύμφωνα με την από 22 Δεκεμβρίου 2022 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της και μετά την από 27/3/2023 έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, αποφάσισε να προχωρήσει στην **συγχώνευση με απορρόφηση** του ΟΣΕΚΑ «**GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ HIGH YIELD**» (εφεξής «Απορροφώμενος ΟΣΕΚΑ»), του ΟΣΕΚΑ «**GMM Α/Κ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ**» (εφεξής «Απορροφώμενος ΟΣΕΚΑ ») και του ΟΣΕΚΑ «**GMM GLOBAL OPPORTUNITIES BALANCED FUND**» (εφεξής «Απορροφώμενος ΟΣΕΚΑ») από τον ΟΣΕΚΑ «**GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ**» (προηγούμενη ονομασία: «GMM EMERGING MARKETS BOND FUND») (εφεξής «Απορροφών ΟΣΕΚΑ»), η οποία και θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 78(I)/2012 (εφεξής Νόμος ΟΣΕΚΑ) που ρυθμίζει τους περί Ανοικτού Τύπου Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων, όπως έχει τροποποιηθεί, συμπληρωθεί και ισχύει σήμερα.

Σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 85 του Ν. 78(I)/2012 καταρτίστηκε το παρόν Κοινό Σχέδιο Συγχώνευσης στο οποίο η Τράπεζα Eurobank Cyprus Ltd (εφεξής «ο Θεματοφύλακας») ως Θεματοφύλακας όλων των συγχωνευόμενων ΟΣΕΚΑ, προέβη στην απαιτούμενη από τον Νόμο επαλήθευση στοιχείων.

## ΛΟΓΟΙ ΚΑΙ ΣΤΟΧΟΙ ΤΗΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ

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.

## ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΟΣ ΑΝΤΙΚΤΥΠΟΣ ΤΗΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ ΣΤΟΥΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΟΥΣ

Οι τέσσερις ΟΣΕΚΑ ανήκουν ουσιωδώς στην ίδια ομάδα όσον αφορά στις τελικές υποκείμενες αξίες, με επενδύσεις κυρίως σε εταιρικά και κρατικά ομόλογα, κρατικά έντοκα γραμμάτια και χρηματικές καταθέσεις και απευθύνονται σε επενδυτές οι οποίοι επιθυμούν να αποκομίσουν τόσο κεφαλαιακά κέρδη όσο και περιοδικά εισοδήματα, μέσω της επένδυσης σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κινητών αξιών.

Με τη συγχώνευση δύναται να ωφεληθούν οι μεριδιούχοι και των τεσσάρων ΟΣΕΚΑ καθώς αφενός ενσωματώνονται σε μια κοινή περιουσία μεγαλύτερου μεγέθους διευκολύνοντας την επιθυμητή διαχειριστική ευελιξία, αφετέρου δε, ενισχύεται η διαπραγματευτική δύναμη τους, λόγω αύξησης μεγέθους των διαχειριζομένων κεφαλαίων. Τέλος, η δημιουργία ενός ΟΣΕΚΑ με αυξημένο μέγεθος επιτυγχάνει οικονομίες κλίμακας σε ότι αφορά το πάγιο κόστος λειτουργίας του.

Η κατηγοριοποίηση με βάσει το Συνοπτικό Δείκτη Κινδύνου (SRI) σε κλίμακα 1-7, για τους ΟΣΕΚΑ είναι :

ΟΝΟΜΑΣΙΑ ΟΣΕΚΑ	ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ
GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ HIGH YIELD («Απορροφώμενος ΟΣΕΚΑ»)	3
GMM GLOBAL OPPORTUNITIES BALANCED FUND («Απορροφώμενος ΟΣΕΚΑ»)	3
GMM Α/Κ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ	2

(«Απορροφώμενος ΟΣΕΚΑ»)	
GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ («Απορροφών ΟΣΕΚΑ») (προηγούμενη ονομασία: GMM EMERGING MARKETS BOND FUND)	3

Ο Απορροφών ΟΣΕΚΑ «**GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ**» (προηγούμενη ονομασία : GMM EMERGING MARKETS BOND FUND)» έχει ίδιο νόμισμα αναφοράς (Ευρώ) με τους τρεις ΟΣΕΚΑ που συγχωνεύεται. Η μέση ληκτικότητα των ομολόγων του είναι στους 36 μήνες, των ομολόγων του ΟΣΕΚΑ «**GMM Α/Κ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ**» είναι στους 24 μήνες και των ομολόγων του ΟΣΕΚΑ «**GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ HIGH YIELD**» είναι στους 34 μήνες που θεωρείται γενικά βραχυπρόθεσμο χρονικό διάστημα για τις επενδύσεις των ΟΣΕΚΑ.

Η απορρόφηση των ΟΣΕΚΑ «**GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ HIGH YIELD**», «**GMM Α/Κ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ**» και «**GMM GLOBAL OPPORTUNITIES BALANCED FUND**» από τον ΟΣΕΚΑ «**GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ**» (προηγούμενη ονομασία : GMM EMERGING MARKETS BOND FUND) αναμένεται να έχει μεσαίο αντίκτυπο στο χαρτοφυλάκιο του τελευταίου. Η αναδιάρθρωση του χαρτοφυλακίου του «**GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ**» (προηγούμενη ονομασία : GMM EMERGING MARKETS BOND FUND) θα ξεκινήσει σταδιακά και αναλόγως των συνθηκών της αγοράς, μετά την έγκριση της συγχώνευσης από την αρμόδια εποπτική αρχή και αναμένεται να έχει ολοκληρωθεί εντός έξι (6) μηνών από την ημερομηνία της συγχώνευσης. Τυχόν υπερβάσεις των επενδυτικών ορίων που προβλέπει ο Νόμος ΟΣΕΚΑ (άρθρα 42 έως 46) εμφανισθούν στον Απορροφών ΟΣΕΚΑ «**GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ**» (προηγούμενη ονομασία : GMM EMERGING MARKETS BOND FUND) θα έχουν τακτοποιηθεί πλήρως εντός της περιόδου των έξι (6) μηνών, όπως προβλέπεται από το άρθρο 87 του Νόμου ΟΣΕΚΑ.

Επισημαίνεται ότι ο υπολογισμός των προβλεπόμενων, από τους Κανονισμούς των συγχωνεύομενων ΟΣΕΚΑ, αμοιβών υπεραπόδοσης (performance fees) μέχρι την πραγματοποίηση της συγχώνευσης θα πραγματοποιείται όπως ακριβώς εφαρμόζεται στον καθημερινό προσδιορισμό του καθαρού ενεργητικού τους. Η αμοιβή υπεραπόδοσης (performance fee) του Απορροφώντα ΟΣΕΚΑ «**GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ**» (προηγούμενη ονομασία : GMM EMERGING MARKETS BOND FUND) μετά την ολοκλήρωση της πράξης συγχώνευσης, θα ανέρχεται σε ποσοστό μέχρι 20% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της θετικής απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου και της απόδοσης του δείκτη αναφοράς του, για χρονικό διάστημα ενός οικονομικού έτους (διαχειριστικής χρήσης).

Σημειώνεται ότι οι δαπάνες που συνδέονται με την προετοιμασία και την ολοκλήρωση της συγχώνευσης, ιδίως οι νομικές, συμβουλευτικές ή διοικητικές δαπάνες, **δεν επιβαρύνουν** τους τρεις (3) απορροφώμενους ΟΣΕΚΑ ή τον απορροφώντα ΟΣΕΚΑ ή τους μεριδιούχους τους.

Η συγχώνευση των ΟΣΕΚΑ δε συνεπάγεται καμία φορολογική επιβάρυνση των μεριδιούχων τους.

Προκειμένου οι μεριδιούχοι των τριών (3) Απορροφώμενων ΟΣΕΚΑ να διαμορφώσουν πλήρη γνώμη για την επενδυτική πολιτική του Απορροφώντος ΟΣΕΚΑ, παρατίθενται στο ακόλουθο πίνακα σχετικές πληροφορίες.

**Συγκριτική παρουσίαση του επενδυτικού σκοπού των Απορροφώμενων ΟΣΕΚΑ και του Απορροφώντος ΟΣΕΚΑ**

Απορροφώμενος ΟΣΕΚΑ «GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ HIGH YIELD»	Απορροφώμενος ΟΣΕΚΑ « GMM A/Κ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ»	Απορροφώμενος ΟΣΕΚΑ «GMM GLOBAL OPPORTUNITIES BALANCED FUND»	Απορροφών ΟΣΕΚΑ «GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ» (προηγούμενη ονομασία : GMM EMERGING MARKETS BOND FUND)
<p>Επενδυτικός σκοπός είναι η επίτευξη εισοδήματος και κεφαλαιακών κερδών, μέσω ανάληψης πιστωτικού κινδύνου, σε μεσομακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα.</p> <p>Για την επίτευξη του επενδυτικού του σκοπού το Επενδυτικό Τμήμα ακολουθεί την εξής επενδυτική πολιτική:</p> <p>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. Δευτερεύοντας το Επενδυτικό Τμήμα επενδύει σε τίτλους σταθερού εισοδήματος υψηλής πιστοληπτικής αξιολόγησης και τραπεζικές καταθέσεις. Η απόδοση προέρχεται τόσο από την επίτευξη υπεραξιών και κεφαλαιακών κερδών όσο</p>	<p>Επενδυτικός σκοπός είναι η επίτευξη εισοδήματος από τόκους και κεφαλαιακά κέρδη από υπεραξία βραχυπρόθεσμων ομολόγων, αναλαμβάνοντας χαμηλό επενδυτικό κίνδυνο και έχοντας προστασία από την αύξηση των επιτοκίων.</p> <p>Για την επίτευξη του επενδυτικού του σκοπού το Επενδυτικό Τμήμα ακολουθεί την εξής επενδυτική πολιτική: Το ενεργητικό του επενδύεται κυρίως σε επιλεγμένους εταιρικούς και κρατικούς ομολογιακούς τίτλους, οι οποίοι αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε διεθνείς οργανωμένες αγορές. Δευτερεύοντας το Επενδυτικό Τμήμα επενδύει σε νέες ομολογιακές εκδόσεις, μέσα χρηματαγοράς, T-Bills και τραπεζικές καταθέσεις. Το ποσοστιαίο εύρος των επενδύσεων σε ομόλογα, T-Bills και καταθέσεις επί της μέσης αποτίμησης του ενεργητικού του ανά ημερολογιακό τρίμηνο, ορίζεται ως εξής:</p> <p>Στο Επενδυτικό Τμήμα το ποσοστιαίο εύρος των επενδύσεων σε ομόλογα και καταθέσεις επί της μέσης αποτίμησης του ενεργητικού του ανά ημερολογιακό τρίμηνο, ορίζεται ως εξής:</p>	<p>Επενδυτικός σκοπός είναι η 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. Για την επίτευξη του επενδυτικού σκοπού το Επενδυτικό Τμήμα αναλαμβάνει πιστωτικό και μετοχικό κίνδυνο, επενδύοντας το ενεργητικό του σε επιλεγμένους εταιρικούς και κρατικούς ομολογιακούς τίτλους όλων των επενδυτικών βαθμίδων (από χαμηλής πιστοληπτικής αξιολόγησης έως πολύ υψηλής πιστοληπτικής αξιολόγησης) και σε μετοχές των διεθνών αγορών. Δευτερεύοντας το Επενδυτικό Τμήμα επενδύει σε νέες ομολογιακές εκδόσεις, μέσα χρηματαγοράς και τραπεζικές καταθέσεις και βραχυπρόθεσμα μέσα χρηματαγοράς (T-Bills).</p> <p>Στο Επενδυτικό Τμήμα, το ποσοστιαίο εύρος των επενδύσεων σε μετοχές, ομόλογα και καταθέσεις επί της μέσης αποτίμησης του ενεργητικού του ανά ημερολογιακό τρίμηνο, ορίζεται ως εξής:</p>	<p>Επενδυτικός σκοπός είναι η επίτευξη εισοδήματος από τόκους και κεφαλαιακά κέρδη από υπεραξία κρατικών και εταιρικών ομολόγων. Για την επίτευξη του επενδυτικού του σκοπού, το Επενδυτικό Τμήμα ακολουθεί την εξής επενδυτική πολιτική: Το ενεργητικό του επενδύεται κυρίως σε επιλεγμένους εταιρικούς και κρατικούς ομολογιακούς τίτλους, οι οποίοι αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε όλες τις διεθνείς οργανωμένες αγορές. Δευτερεύοντας, το Επενδυτικό Τμήμα επενδύει σε νέες ομολογιακές εκδόσεις, μέσα χρηματαγοράς, T-Bills και τραπεζικές καταθέσεις. Το ποσοστιαίο εύρος των επενδύσεων σε ομόλογα, T-Bills και καταθέσεις επί της μέσης αποτίμησης του ενεργητικού του ανά ημερολογιακό τρίμηνο, ορίζεται ως εξής:</p> <p>Ομόλογα: από 55% – έως 90%, Καταθέσεις &amp; T-Bills : από 10% – έως 45%</p>

<p>και από εισόδημα με τη μορφή τοκομεριδίων και τόκων. Στο Επενδυτικό Τμήμα, το ποσοστιαίο εύρος των επενδύσεων σε καταθέσεις και ομόλογα επί της μέσης αποτίμησης του ενεργητικού του ανά ημερολογιακό τρίμηνο, ορίζεται ως εξής:</p> <p>Ομόλογα: από 55% – έως 100%</p> <p>Καταθέσεις: από 0% – έως 45%</p>	<p>Ομόλογα: από 55% – έως 90%</p> <p>Καταθέσεις: από 10% – έως 45%</p>	<p>Μετοχές: από 10% – έως 50%</p> <p>Ομόλογα: από 10% – έως 80%</p> <p>Καταθέσεις, T-Bills: από 0% – έως 80%</p>	
--	--	--	--

**Αναφορικά με τη διαφοροποίηση κόστους οι μεριδιούχοι των τριών (3) Απορροφώμενων ΟΣΕΚΑ πρέπει να λάβουν υπόψη τις πληροφορίες του πίνακα που ακολουθεί :**

Απορροφώμενος ΟΣΕΚΑ	Απορροφώμενος ΟΣΕΚΑ	Απορροφώμενος ΟΣΕΚΑ	Απορροφών ΟΣΕΚΑ
GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ HIGH YIELD	GMM A/K ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ	GMM GLOBAL OPPORTUNITIES BALANCED FUND	«GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ» (προηγούμενη ονομασία : GMM EMERGING MARKETS BOND FUND)
ΜΕΓΙΣΤΗ ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ	2%	2%	3%
ΜΕΓΙΣΤΗ ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΕΞΑΓΟΡΑΣ	n/a	n/a	2%
ΑΜΟΙΒΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	Έως 2%	Έως 0,50%	Έως 2%
ΜΕΓΙΣΤΗ ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΗΣ	0,08%	0,08%	0,08%
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΗ	2,34% (*)	0,90% (*)	2,67% (*)
			1,80% (**)
* Οι συνολικές τρέχουσες επιβαρύνσεις αναφέρονται με στοιχεία χρήσης 2022			
** Αναμενόμενο για το 2023			

## ΟΡΟΙ ΔΙΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΤΗΣ ΠΡΑΞΗΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ

### A. Διαδικασία και Αποτελέσματα Συγχώνευσης

Η συγχώνευση θα πραγματοποιηθεί με τη **διαδικασία της απορρόφησης** του ΟΣΕΚΑ «**GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ HIGH YIELD**» (στη συνέχεια «Απορροφώμενος ΟΣΕΚΑ») και του ΟΣΕΚΑ «**GMM A/K ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ**» (εφεξής «Απορροφώμενος ΟΣΕΚΑ») και του ΟΣΕΚΑ «**GMM GLOBAL OPPORTUNITIES**

**BALANCED FUND» από τον ΟΣΕΚΑ «GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ» (προηγούμενη ονομασία : GMM EMERGING MARKETS BOND FUND)» (στη συνέχεια «Απορροφών ΟΣΕΚΑ»), σύμφωνα με την παράγραφο (α) του ορισμού του όρου «συγχώνευση» στο άρθρο 83 του Ν. 78(I)/2012.**

Την ημέρα ολοκλήρωσης της συγχώνευσης οι τρεις (3) Απορροφώμενοι ΟΣΕΚΑ λύονται χωρίς να ακολουθήσει εκκαθάρισή τους, τα δε στοιχεία ενεργητικού και παθητικού τους θα μεταφερθούν στον Απορροφών ΟΣΕΚΑ «**GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ**» (προηγούμενη ονομασία : GMM EMERGING MARKETS BOND FUND), με αντάλλαγμα την έκδοση για τους μεριδιούχους των τριών (3) Απορροφώμενων ΟΣΕΚΑ, μεριδίων του Απορροφώντος ΟΣΕΚΑ οι οποίοι θα καταστούν μεριδιούχοι του «**GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ**» (προηγούμενη ονομασία : GMM EMERGING MARKETS BOND FUND), σύμφωνα με τον κατωτέρω αναφερόμενο λόγο ανταλλαγής, που θα υπολογιστεί κατά την ημερομηνία πραγματοποίησης της συγχώνευσης και θα δικαιούνται εφεξής να ασκούν τα δικαιώματά τους ως μεριδιούχοι πλέον του Απορροφώντος ΟΣΕΚΑ.

Κατά την επικείμενη συγχώνευση δεν περιλαμβάνονται πρόνοιες για καταβολή μετρητών στους μεριδιούχους των τριών (3) Απορροφώμενων ΟΣΕΚΑ.

Οι τρεις (3) Απορροφώμενοι ΟΣΕΚΑ «GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ HIGH YIELD», «GMM A/Κ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ» και «GMM GLOBAL OPPORTUNITIES BALANCED FUND» **παύουν να υφίσταται** από την ημερομηνία πραγματοποίησης της συγχώνευσης.

Η αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού των ΟΣΕΚΑ που μετέχουν στην πράξη συγχώνευσης, θα διενεργηθεί σύμφωνα με το άρθρο 51 του Ν. 78(I)/2012. Τα κριτήρια που υιοθετούνται για την αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού των συγχωνευομένων ΟΣΕΚΑ κατά την ημερομηνία υπολογισμού του λόγου ανταλλαγής μεριδίων, είναι τα ίδια με αυτά που εφαρμόζονται στον καθημερινό προσδιορισμό του καθαρού ενεργητικού των συγχωνευομένων ΟΣΕΚΑ, όπως περιγράφονται στο Ενημερωτικό Δελτίο αυτών. Τυχόν δεδουλευμένα έσοδα των υπό συγχώνευση ΟΣΕΚΑ λογίζονται στον καθημερινό προσδιορισμό του καθαρού ενεργητικού τους και ως εκ τούτου δεν απαιτείται ιδιαίτερος λογιστικός χειρισμός, λόγω της συγχώνευσης.

Η Τράπεζα Eurobank Cyprus Ltd που είναι ο Θεματοφύλακας των τριών (3) Απορροφώμενων ΟΣΕΚΑ και του Απορροφώντος ΟΣΕΚΑ, θα επαληθεύσει τη συμμόρφωση των πληροφοριών που προβλέπονται στις παραγράφους (α), (στ) και (ζ) του εδαφίου (1) του άρθρου 89 του Ν. 78(I)/2012.

Οι τρεις (3) Απορροφώμενοι ΟΣΕΚΑ θα αναθέσουν σε ανεξάρτητο ελεγκτή την επικύρωση:

(α)των κριτηρίων που ορίστηκαν για την εκτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού και, κατά περίπτωση, του παθητικού, κατά την ημερομηνία υπολογισμού της σχέσης ανταλλαγής που προβλέπεται στο εδάφιο (1) του άρθρου 95 του Ν. 78(I)/2012

(β)της καταβολής μετρητών ανά μερίδιο, εφόσον συντρέχει περίπτωση και

(γ)της μεθόδου υπολογισμού της σχέσης ανταλλαγής, καθώς και της ίδιας της σχέσης ανταλλαγής

Αντίγραφο της έκθεσης του ανεξάρτητου ελεγκτή θα υποβληθεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, θα αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρείας Διαχείρισης και θα διατίθεται, δωρεάν, κατόπιν αιτήσεως, στους μεριδιούχους των τριών (3) Απορροφώμενων ΟΣΕΚΑ και του Απορροφώντος ΟΣΕΚΑ.

Σημειώνεται ότι η μεταβίβαση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού των ΟΣΕΚΑ, εξαιτίας της συγχώνευσης, απαλλάσσεται από κάθε φόρο, τέλος ή εισφορά.

## **Β. Προγραμματισμένη ημερομηνία πραγματοποίησης συγχώνευσης**

Ως ημερομηνία πραγματοποίησης της συγχώνευσης ορίζεται η **15/06/2023**, κατά την οποία θα διενεργηθεί και ο πρώτος προσδιορισμός της αξίας του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ «**GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ**» (προηγούμενη ονομασία : GMM EMERGING MARKETS BOND FUND), αυξημένου λόγω συγχώνευσης.

## **Γ. Ανταλλαγή μεριδίων και μέθοδος υπολογισμού του λόγου ανταλλαγής**

Η σχέση ανταλλαγής των μεριδίων των συγχωνευομένων ΟΣΕΚΑ θα καθοριστεί με βάση την καθαρή τιμή του μεριδίου κάθε συγχωνευόμενου ΟΣΕΚΑ, η οποία θα προκύψει από την αποτίμηση της περιουσίας τους κατά την **15/06/2023**. Ο αριθμός των μεριδίων του Απορροφώντος ΟΣΕΚΑ που θα λάβει ο μεριδιούχος εκάστου Απορροφώμενου ΟΣΕΚΑ ισούται με το γινόμενο του αριθμού των μεριδίων με τα οποία συμμετέχει στον Απορροφώμενο ΟΣΕΚΑ την **15/06/2023** (προβλεπόμενη ημερομηνία συγχωνεύσεως) επί το πηλίκο της διαιρεσης:

Καθαρή Τιμή μεριδίου του Απορροφώμενου ΟΣΕΚΑ την **15/06/2023**

---

Καθαρή Τιμή μεριδίου του Απορροφώντος ΟΣΕΚΑ την **15/06/2023**

Εάν κατά την ως άνω ανταλλαγή προκύψει κλάσμα μεριδίου, οι μεριδιούχοι των Απορροφώμενων ΟΣΕΚΑ θα αποκτήσουν κλάσμα μεριδίου του Απορροφώντος ΟΣΕΚΑ μέχρι και τρία (3) δεκαδικά ψηφία.

## **Δ. Δικαιώματα των μεριδιούχων των Συγχωνευόμενων ΟΣΕΚΑ**

Οι μεριδιούχοι των υπό συγχώνευση ΟΣΕΚΑ από τις **10/5/2023** μέχρι και την **8/6/2023** (δηλαδή έως και 5 εργάσιμες μέρες πριν την ημερομηνία συγχώνευσης), έχουν τις εξής επιλογές, **χωρίς περαιτέρω επιβάρυνση**:

- Να μεταφερθούν (χωρίς έξοδα) σε άλλον ΟΣΕΚΑ της Εταιρείας Διαχείρισης με παρεμφερή επενδυτική πολιτική ή όπου αλλού επιθυμούν και εφόσον η σκοπούμενη επένδυση συνάδει με το επενδυτικό τους προφίλ
- Να αιτηθούν εξαγορά των μεριδίων τους (χωρίς έξοδα).

Λευκωσία  
10 Μαΐου 2023

Η Εταιρεία Διαχείρισης  
**GMM GLOBAL MONEY MANAGERS LTD**