Αμοιβαίο Κεφάλαιο
«ASTROBANK TARGET MATURITY FUND 2027»
ISIN: CYF000000143

ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗ ΟΝΟΜΑΣΙΑ
«SOL GMM BALANCED FUND»

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

Ετήσια Έκθεση 2025
(Ελεγμένη)

31η Δεκεμβρίου 2025

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

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

Φορείς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	σελ. 3
Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας Διαχείρισης	σελ. 4
Έκθεση Δραστηριοτήτων	σελ. 5
Έκθεση Ορκωτού Λογιστή	σελ. 7
Κατάσταση Ενεργητικού – Παθητικού έως την 31 Δεκεμβρίου 2025	σελ. 10
Πίνακας Επενδύσεων	σελ. 11
Κατάσταση μεταβολών του ενεργητικού έως την 31 Δεκεμβρίου 2025	σελ. 12
Κατάσταση Αποτελεσμάτων έως την 31 Δεκεμβρίου 2025	σελ. 13
Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025	σελ. 14
Πολιτική Αποδοχών Εταιρίας Διαχείρισης	σελ. 19
Δήλωση σύμφωνα με τον Κανονισμό SFDR	σελ. 21

«ASTROBANK TARGET MATURITY FUND 2027»

Φορείς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Εταιρία Διαχείρισης

GMM Global Money Managers Ltd
Λ. Αγίων Ομολογητών 26Β, 1080 Λευκωσία, Κύπρος

Θεματοφύλακας

Eurobank Limited
Αρχιεπισκόπου Μακαρίου 41, 1065 Λευκωσία, Κύπρος

Διοικητική και Λογιστική Διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Fund Administration)

Eurobank Ergasias AE
Σινιοσόγλου & Παναγούλη Αλέκου, 14234 Νέα Ιωνία - Αθήνα , Ελλάδα

Διαχειριστής Επενδύσεων

GMM Global Money Managers Ltd
Λ. Αγίων Ομολογητών 26Β, 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

Veracity Trust Co Ltd με υπεύθυνο τον κ. Γιώργο Βελετινά
Μελίνας Μερκούρη 7, 2411, Λευκωσία, Κύπρος

Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας Διαχείρισης GMM Global Money Managers Ltd

Η Εταιρία Διαχείρισης διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο αποτελείται από 6 μέλη και συγκεκριμένα τους:

Ιωάννα Πουλιάση	Διευθυντή - Πρόεδρο Δ.Σ.
Νικόλαο – Ιωάννη Καλτσογιάννη	Διευθυντή Διαχείρισης (Εκτελεστικό Σύμβουλο)
Αλέξιο Καρτάλη	Γενικό Διευθυντή (Εκτελεστικό Σύμβουλο)
Γεώργιο Καραογλάνογλου	Διευθυντή (Εκτελεστικό Σύμβουλο)
Ιωάννη Νινιό	Διευθυντή (Μη Εκτελεστικό Σύμβουλο)
Ειρένα Γεωργιάδου	Διευθυντή (Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Σύμβουλο)

Σημείωση :

1) Το μέλος του ΔΣ κ. Βασίλειος Μάρος αποχώρησε την 1/9/2025 από την θέση του μη εκτελεστικού συμβούλου
2) Το μέλος του ΔΣ κ. Κωνσταντίνος Γεωργάρας αποχώρησε την 1/9/2025 από την θέση του ανεξάρτητου μη εκτελεστικού συμβούλου

Έκθεση δραστηριοτήτων της 31ης Δεκεμβρίου 2025

ASTROBANK TARGET MATURITY FUND 2027
(Προηγούμενη ονομασία: «SOL GMM BALANCED FUND»)

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Α/Κ) με την αρχική του ονομασία «SOL GMM BALANCED FUND») έλαβε άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου στις 6 Αυγούστου 2013 και η καταβολή του αρχικού ενεργητικού πραγματοποιήθηκε στις 16 Σεπτεμβρίου 2013.

Το Απρίλιο 2024, η Εταιρία Διαχείρισης, μετά από έγκριση που έλαβε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, προχώρησε σε αλλαγή Επωνυμίας, Επενδυτικής Πολιτικής και Αμοιβής Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «SOL GMM BALANCED FUND». Η νέα ονομασία του είναι : **ASTROBANK TARGET MATURITY FUND 2027**.

Το Α/Κ με την ονομασία ASTROBANK TARGET MATURITY FUND 2027 εντάχθηκε στην κατηγορία των Ομολογιακών Α/Κ (Bond Ucits Fund) με την επενδυτική του πολιτική να εστιάζει στα κρατικά και εταιρικά ομόλογα (κατά ποσοστό τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού) με προκαθορισμένο επενδυτικό ορίζοντα των τριών ετών (έως τον Ιούνιο 2027). Για την επίτευξη του επενδυτικού στόχου το Αμοιβαίο Κεφαλαίο θα επενδύσει σε ένα ομολογιακό χαρτοφυλάκιο το οποίο θα ρευστοποιηθεί πλήρως έως την 1η Ιουνίου 2027 (εφεξής «Ημερομηνία Ρευστοποίησης»). Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς, καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα, καθώς και σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, με σκοπό την αποτελεσματική διαχείριση ή/και την αντιστάθμιση του κινδύνου των υποκείμενων στοιχείων του καθαρού ενεργητικού του. Τα κέρδη και οι πρόσοδοι του Α/Κ είτε θα διανέμονται στους μεριδιούχους (διανομή μερίσματος), είτε θα επανεπενδύονται, σύμφωνα με απόφαση της Εταιρίας Διαχείρισης.

Για το 2025, το Α/Κ κατέγραψε αρνητική απόδοση 5,18%. Το ενεργητικό του Α/Κ στις 31/12/2025 ήταν € 193.847,41 καταγράφοντας, κατά τη διάρκεια του έτους, πτώση της τάξης του 98%.

Την 1 η Ιουλίου 2025 η Εταιρία Διαχείρισης προχώρησε στην διανομή ενδιάμεσου μερίσματος, στο Αμοιβαίο Κεφαλαίο για πόσο 0,3574481 Ευρώ ανά μερίδιο με χρηματική καταβολή. Δικαιούχοι του ενδιάμεσου μερίσματος, κατέστησαν όλοι οι κάτοχοι μεριδίων κατά την 30η Ιουνίου 2025.

Τον Σεπτέμβριο 2025 η Εταιρία διαχείρισης υπέβαλε αίτημα στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου για :

Α) Ορισμό νέου Διαχειριστή Επενδύσεων
Β) Μεταβολές στην ονομασία, επενδυτική πολιτική , κλπ χαρακτηριστικά του Α/Κ. Η νέα ονομασία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου προτείνεται να είναι: «GMM MiNST GLOBAL BOND FUND». Το ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ θα επενδύεται κυρίως σε επιλεγμένους εταιρικούς και κρατικούς ομολογιακούς τίτλους, οι οποίοι αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε διεθνείς οργανωμένες αγορές, καθώς και σε ομολογιακούς τίτλους υψηλού πιστωτικού κινδύνου (δηλαδή ομολογιακούς τίτλους 'μη επενδυτικού βαθμού') οι οποίοι πιθανόν να μην διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές. Το Αμοιβαίο Κεφαλαίο (κάτω από την νέα επενδυτική πολιτική) θα έχει αόριστη διάρκεια.

Τα ανωτέρω αιτήματα εγκρίθηκαν από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου στις 18/3/2026.

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

Λευκωσία, 30 Απριλίου

C&N | Auditors, Accountants & Business Advisors

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή

Προς τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ASTROBANK TARGET MATURITY FUND 2027», (Προηγούμενη ονομασία «SOL GMM BALANCED FUND»).

Έκθεση επί του Ελέγχου των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις οικονομικές καταστάσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ASTROBANK TARGET MATURITY FUND 2027», όπως παρουσιάζονται στις σελίδες 10 μέχρι 18 και οι οποίες αποτελούνται την από την κατάσταση ενεργητικού - παθητικού στις 31 Δεκεμβρίου 2025, και τις καταστάσεις μεταβολών του ενεργητικού και αποτελεσμάτων και λοιπών επενδύσεων, για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της χρηματοοικονομικής θέσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στις 31 Δεκεμβρίου 2025 και της χρηματοοικονομικής της επίδοσης, για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ Λογιστικά Πρότυπα, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή, 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.

Βάση γνώμης

Ο έλεγχός μας έχει διενεργηθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, με βάση αυτά τα πρότυπα περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο Ευθύνες του Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων της έκθεσής μας. Είμαστε ανεξάρτητοι από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, σύμφωνα με τον Διεθνή Κώδικα Δεοντολογίας Λογιστών (συμπεριλαμβανομένων των Διεθνών Προτύπων Ανεξαρτησίας), που εκδίδεται από το Διεθνές Συμβούλιο Προτύπων Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές (Κώδικας ΔΣΠΔΕΛ) και τις απαιτήσεις δεοντολογίας, που σχετίζονται με τον έλεγχο οικονομικών καταστάσεων στην Κύπρο και έχουμε συμμορφωθεί με τις άλλες ευθύνες δεοντολογίας, που απορρέουν από τις απαιτήσεις αυτές και τον Κώδικα ΔΣΠΔΕΛ. Πιστεύουμε, ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια, που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να αποτελέσουν βάση για την ελεγκτική μας γνώμη.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας Διαχείρισης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας Διαχείρισης είναι υπεύθυνο για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, που δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ Λογιστικά Πρότυπα, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση, και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας Διαχείρισης καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων

C&N Auditors Ltd
NICOSIA HEAD OFFICE: Office 201, 10 Yianni Kranidioti Str.,1065 Nicosia, Cyprus
t: +357 22460760, f: +357 22767067, P.O. Box 28949, 2084 Nicosia, Cyprus
e : office@cnauditors.com w : www.cnauditors.com

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

απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, οφειλόμενου είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας Διαχείρισης είναι υπεύθυνο για την αξιολόγηση της ικανότητας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου να συνεχίσει τη δραστηριότητά του, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητά και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας Διαχείρισης είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ή να διακόψει τη δραστηριότητά του ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ'αυτές τις ενέργειες.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας Διαχείρισης είναι υπεύθυνο για την επίβλεψη της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ευθύνες του Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι στόχοι μας, είναι να αποκτήσουμε λελογισμένη διασφάλιση για το κατά πόσον οι οικονομικές καταστάσεις στο σύνολο τους είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, οφειλόμενου είτε σε απάτη είτε σε λάθος και η έκδοση έκθεσης ελεγκτή, η οποία να περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Λελογισμένη διασφάλιση συνιστά υψηλού βαθμού διασφάλιση, αλλά όχι εγγύηση, ότι ο έλεγχος όπως αυτός πραγματοποιήθηκε με βάση τα ΔΠΕ πάντοτε θα εντοπίζει ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν, είτε από απάτη, είτε από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη εάν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμενόταν, ότι θα επηρεάσουν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λήφθηκαν με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

Ως μέρος ενός ελέγχου σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Αναγνωρίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους για ουσιώδη σφάλματα στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζουμε και εφαρμόζουμε ελεγκτικές διαδικασίες, οι οποίες ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και λαμβάνουμε ελεγκτικά τεκμήρια, τα οποία είναι επαρκή και κατάλληλα για να αποτελέσουν τη βάση της γνώμης μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ενός ουσιώδους σφάλματος, που οφείλεται σε απάτη, είναι μεγαλύτερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, λόγω του ότι η απάτη μπορεί να περιλαμβάνει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς δηλώσεις ή την παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που είναι σχετικές με τον έλεγχο, προκειμένου να σχεδιάσουμε ελεγκτικές διαδικασίες, που είναι κατάλληλες υπό τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

- Αξιολογούμε την καταλληλόλητα των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του λελογισμένου των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας Διαχείρισης.

- Συμπεραίνουμε για την καταλληλόλητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας Διαχείρισης της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας

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

C&N Auditors, Accountants & Business Advisors

και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου να συνεχίσει τη δραστηριότητά του. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επισύρουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητά.

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, δομή και περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, και κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις αντικατοπτρίζουν τις συναλλαγές και γεγονότα με τρόπο που να επιτυγχάνεται η αληθινή και δίκαιη εικόνα.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας Διαχείρισης θέματα σχετικά με το προβλεπόμενο πεδίο και χρονοδιάγραμμα του ελέγχου και σημαντικά ευρήματα από τον έλεγχο, συμπεριλαμβανομένων τυχόν σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που εντοπίσαμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Άλλο Θέμα

Αυτή η έκθεση, περιλαμβανομένης και της γνώμης, ετοιμάστηκε για τα μέλη της Εταιρείας ως σώμα και μόνο σύμφωνα με το Άρθρο 69 του περί Ελεγκτών Νόμου του 2017 και για κανένα άλλο σκοπό. Δίνοντας αυτή τη γνώμη δεν αποδεχόμαστε και δεν αναλαμβάνουμε ευθύνη για οποιοδήποτε άλλο σκοπό ή προς οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο στη γνώση του οποίου αυτή η έκθεση δυνατόν να περιέλθει.

C&N AUDITORS LTD HE 185576

Κώστας Κωνσταντίνου
Εγκεκριμένος Λογιστής και Εγγεγραμμένος Ελεγκτής
εκ μέρους και για λογαριασμό της

C&N Auditors Ltd
Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές

Λευκωσία, 29 Απρίλιου 2026

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

Κατάσταση Ενεργητικού- Παθητικού

για την περίοδο εως 31 Δεκεμβρίου 2025

	ASTROBANK TARGET MATURITY FUND 2027
Νόμισμα	**EUR**
Ενεργητικό	
Χαρτοφυλάκιο κινητων αξιων	179.343,00
Καταθέσεις σε τράπεζα	14.696,65
Απαιτήσεις από τόκους και μερίσματα	-
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα: Δικαιώματα Προαιρέσεως	-
Συνολικό ενεργητικό	**194.039,65**
Παθητικό	
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα: Δικαιώματα Προαιρέσεως, Συμβόλαια Ανταλλαγής και Συμβάσεις Προθεσμιακών συναλλαγών	
Αμοιβές και λοιπές υποχρεώσεις	192,24
Διανομη Μερισματος	-
Συνολικό Παθητικό	**192,24**
Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό	**193.847,41**
	-
Πληροφορίες για κυκλοφορούντα μερίδια και καθαρή Αξία Μεριδίου	
Ενεργά μερίδια την 31/12/2025	20.355,196
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο	9,5232

Νόμισμα		EUR
Ιστορικος πινακας		
Συνολικο ενεργητικο την	31/12/2025	193.847,41
	31/12/2024	9.678.144,59
	31/12/2023	1.119.576,37
Καθαρη Τιμη Μεριδιου την	31/12/2025	9,5232
	31/12/2024	10,0433
	31/12/2023	9,5831
Ενεργα Μεριδια την	31/12/2025	20.355,1960
	31/12/2024	963.645,8180
	31/12/2023	116.828,3420

ASTROBANK TARGET MATURITY FUND 2027

Investment Table
as of December 31, 2025
(All prices in Euros)

Currency	Stocks/ Nominal Value	Description	Acquisition value	Current Value	% on NAV
Listed securities					
	Bonds				
EUR		HELLENIC T-BILL 6/3/2026 0% ZERO COUPON	178794	179.343,00	92,52%
Total Investments in	**Bonds**		**178.794,00**	179.343,00	**92,52%**
	Stocks				
Total Investments in	**Stocks**			0,00	**0,00%**
	Exchange Traded Funds				
Total Investments in	**Exchange Traded Funds**				
	Mutual Funds				
Total Investments in	**Mutual Funds**				
	Bonds				
Total Investments in	**Non listed securities**		0,00	0,00	**0,00%**
Total Investments			**178.794,00**	179.343,00	**92,52%**

Changes in portfolio compostition from 01/1/2025 until 31/12/2025

(All prices in Euros)	Acquisition Value 31/12/2024	Acquisition Value 31/12/2025	
Stocks listed in an organized market	0,00	0,00	
Bonds listed in an organized market	8.908.070,00	178.794,00	-4882,31%
Exchange Traded Funds	0,00	0,00	
Other Mutual Funds	0,00	0,00	
Non listed securities	220.000,00	0,00	
Warrants	0,00	0,00	0,00%

Μεταβολες Ενεργητικου
για την περίοδο εως 31 Δεκεμβρίου 2025

	ASTROBANK TARGET MATURITY FUND 2027
Νομισμα	**EUR**
Ενεργητικό κατά την 31 Δεκεμβριου 2024	**9.678.144,59**
Κεφαλαιο κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024	9.335.878,75
Αποτελεσματα Προηγουμενων Χρησεων	101.324,36
Ανατίμηση / Υποτίμηση Επενδυσεων την 31/12/2024	240.941,48
Αύξηση / Μείωση του Κεφαλαίου την περίοδο	**(9.578.295,25)**
Συμμετοχές	350.000,000
Εξαγορές	(9.928.295,250)
Καθαρα Αποτελεσματα Περιοδου (Κερδη/Ζημίες)	**349.343,81**
Ανατιμηση / Υποτιμηση Επενδυσεων περιοδου	(240.392,48)
Συνολικά Αποτελέσματα Περιοδου (Κέρδος ή ζημία)	**108.951,33**
Διανομενα Κερδη	(14.953,26)
Συνολική Μεταβολή στο Ενεργητικό	**(9.469.343,92)**
Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό	**193.847,41**
Μερίδια σε κυκλοφορία	
Ενεργά Μερίδια κατά την 31/12/2025	**20.355,196**
Ενεργά μερίδια την 31/12/2024	**963.645,818**

Κατάσταση Αποτελεσμάτων
για την περίοδο εως 31 Δεκεμβρίου 2025

	ASTROBANK TARGET MATURITY FUND 2027
Νομισμα	**EUR**
Αποτελεσματα προηγουμενων χρησεων	**342.265,84**
Εσοδα	**196.682,38**
Έσοδα από τόκους ομολόγων και μερίσματα	196.550,85
Έσοδα από τόκους όψεως	-
Λοιπα εσοδα	131,53
Εξοδα	**60.026,71**
Αμοιβές Διαχείρισης	40.709,39
Αμοιβή Υπεραπόδοσης	-
Αμοιβή Θεμ/κα	3.499,75
Αμοιβή Λογιστικής Διαχείρισης	3.236,75
Εξοδα και προμήθειες από πράξεις	1.333,70
Εξοδα σύστασης	-
Λοιπα έξοδα	11.247,12
Λοιποί φόροι	-
Αποτελέσματα περιόδου ('Εσοδα-'Εξοδα)	**136.655,67**
Κέρδη / Ζημιές από πράξεις	**212.688,14**
- Μετοχές	-
- Ομόλογα	193.708,40
- Υπόλοιπο Χαρτοφυλάκιο	19.147,29
- Συνναλαγματικές διαφορές από άλλα νομίσματα	(167,55)
- Forwards	-
- Παραγωγα	-
Καθαρά Αποτελέσματα περιόδου	**349.343,81**
Ανατίμηση / Υποτίμηση Επενδυσεων την 31/12/2025	**(240.392,48)**
- Μετοχές	-
- Ομόλογα	(240.333,00)
- Υπόλοιπο Χαρτοφυλάκιο	-
- Συνναλαγματικές διαφορές από άλλα νομίσματα	(59,48)
- Forwards	-
- Παραγωγα	-
Συνολικά αποτελέσματα την 31/12/2025 (Κέρδος/ Ζημία)	**108.951,33**

Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025

1. Γενικά

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο «ASTROBANK TARGET MATURITY FUND 2027» (προηγούμενη ονομασία: SOL GMM BALANCED FUND) συστάθηκε την 6η Αυγούστου 2013 ως ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο (single scheme) οργανωμένο με βάση τις διατάξεις του Νόμου 78(Ι)/2012 της Κυπριακής Δημοκρατίας ο οποίος διέπει τους Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων. Η διάθεση των μεριδίων του Α/Κ άρχισε στις 16/9/2013.

Η αλλαγή της Επωνυμίας και της Επενδυτικής Πολιτικής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ASTROBANK TARGET MATURITY FUND 2027» πραγματοποιήθηκε στις 25 Απριλίου 2024.

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 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 31^{η} Δεκεμβρίου 2025 (τελευταία εργάσιμη ημέρα του έτους) διαμορφώθηκε ως εξής:

1 EURO = USD 1.1750

1 EURO = GBP 0.8726

1 EURO = CHF 0.9314

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:

Σημειώσεις για τις οικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2025

διαθέσιμα ρευστά και προθεσμιακές καταθέσεις (συνέχεια)

ASTROBANK TARGET MATURITY FUND 2027 EUR

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	-
Cash ALPHA BANK CYPRUS (EUR) CASH EUR ALPHA CYPRUS	Λογαριασμός όψεως	-
Cash Optima Bank S.A. (EUR)	Λογαριασμός όψεως	-
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (EUR)	Λογαριασμός όψεως	17.462,80
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (RUB)	Λογαριασμός όψεως	-
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (SEK) CASH SEK ERB CYPRUS	Λογαριασμός όψεως	-
CASH EUROBANK CYPRUS LTD (USD)	Λογαριασμός όψεως	-
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (ZAR)	Λογαριασμός όψεως	-
Cash BETA SECURITIES SA (USD) BETA MARGIN ACC USD	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	-
Cash BETA SECURITIES SA (EUR) BETA MARGIN ACC EUR	Λογαριασμός περιθωριου ασφαλισης	-
		17.462,80

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 2025, το ποσοστό της Αμοιβής Διαχείρισης ήταν :

ASTROBANK TARGET MATURITY FUND 2027	**1,00% ετησίως**

Το Α/Κ υπό την νέα Επωνυμία και Επενδυτική Πολιτική δεν έχει ορίσει Αμοιβή Υπεραπόδοσης. Επίσης δεν έχει ορισθεί δείκτης αναφοράς. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χαρακτηρίζεται από ενεργή διαχείριση και δεν ακολουθεί κάποιον δείκτη αναφοράς.

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
ASTROBANK TARGET MATURITY FUND 2027	Absolute VaR	0,01%	1,59%	0,56%	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 31/12/2025 ο Δείκτης Κινδύνου του Α/Κ ήταν στον βαθμό 2 (σε κλίμακα από 1 έως 7) .

8. Έκθεση σε Παράγωγα

Σημειώνουμε ότι κατά την περίοδο αναφοράς, για το υπό διαχείριση Α/Κ δεν συνάφθηκαν Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης (ΣΜΕ), για αντιστάθμιση συναλλαγματικού κινδύνου ή άλλα παράγωγα προϊόντα.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, 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 2025 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο «ASTROBANK TARGET MATURITY FUND 2027» δεν κατείχε μη εισηγμένα, σε ρυθμιζόμενη αγορά, στοιχεία ενεργητικού.

10. Ακόλουθα γεγονότα

Τα κατωτέρω γεγονότα έχουν λάβει χώρα, μετά την 31 Δεκεμβρίου 2025 και έως την ημέρα σύνταξης της παρούσας ετήσιας έκθεσης.

Τον Φεβρουάριο του 2026 η Εταιρία διαχείρισης υπέβαλε αίτημα στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου για :
Α) ορισμό της ελάχιστης αμοιβής του Θεματοφύλακα στα € 200 / μήνα
Β) προσθήκη στον Κανονισμό του Α/Κ με τα δυο (2) εργαλεία ρευστότητας που έχουν επιλεγεί από την Εταιρία Διαχείρισης, βάσει της Εγκυκλίου της Επιτροπής Αρ Ε743 και της Οδηγίας (ΕΕ)2024/927. Τα δυο εργαλεία ρευστότητας που έχουν επιλεγεί, είναι :
α) Περίοδος προειδοποίησης (notice period) 10 εργασίμων ημέρων
β) Όριο εξαγοράς (redemption gate) 10% επι του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ

Τα ανωτέρω αιτήματα εγκρίθηκαν από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου στις 18/3/2026.

11. 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 2025, 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	€ 256.010,00	0

Το συνολικό ύψος των αποδοχών για το οικονομικό έτος 2025, με ανάλυση κατά κατηγορίες υπαλλήλων ή άλλων μελών του προσωπικού, όπως προβλέπονται στο εδάφιο (3) του άρθρου 123^{A} του Νόμου, που κατέβαλε η Εταιρεία Διαχείρισης, ήταν:

Κατηγορία	**Συνολικό ποσό Αποδοχών**
Μέλη ΔΣ	€ 120.446,00
Διαχειριστές ΟΣΕΚΑ/ΟΕΕ	€ 61.407,00
Εσωτερικός ελεγκτής	€ 8.330,00

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 2025 ουσιώδεις τροποποιήσεις της ακολουθούμενης πολιτικής αποδοχών στην Εταιρία Διαχείρισης.

12. Δήλωση σύμφωνα με τον Κανονισμό SFDR

Η Εταιρία δημοσιεύει και διατηρεί στο διαδίκτυο στον εταιρικό ιστότοπο www.global-mm.com, δήλωση σύμφωνα με τον Κανονισμό SFDR με την οποία ενημερώνει το επενδυτικό κοινό ότι έχει θεσπίσει και εφαρμόζει πολιτική για την ενσωμάτωση των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.
Ωστόσο, η Εταιρία δηλώνει ότι:
Α) Κατά την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας Έκθεσης , η εταιρεία δεν διαθέτει και δεν προωθεί Αμοιβαία Κεφάλαια και γενικά προϊόντα με χαρακτηριστικά ESG, ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του Κανονισμού και ως εκ τούτου οι διατάξεις των άρθρων 8 έως και 11 του Κανονισμού SFDR δεν έχουν εφαρμογή.
Β) Προς το παρόν δεν λαμβάνει υπόψη της τις δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας, ελλείψει επαρκών διαθέσιμων στοιχείων ως προς τους εν λόγω παράγοντες για το σύνολο των εκδοτών των χρηματοπιστωτικών μέσων που συμπεριλαμβάνονται στους ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται και
Γ) μόλις τα ως άνω στοιχεία για τους παράγοντες αειφορίας καταστούν διαθέσιμα και εύκολα προσβάσιμα, η Εταιρία προτίθεται να τροποποιήσει την ανωτέρω πολιτική της, υιοθετώντας συγκεκριμένη διαδικασία, ώστε να λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των

επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας, παρότι δεν διαθέτει προϊόντα με σήμανση ESG.

ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗ ΟΣΕΚΑ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟΝ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ ΕΕ 2019/2088 (SFDR)			
ΟΝΟΜΑΣΙΑ ΟΣΕΚΑ	**Άρθρο 6 (ΓΕΝΙΚΟΥ ΧΑΡΑΚΤΗΡΑ ΟΣΕΚΑ)**	**Άρθρο 8 (ΟΣΕΚΑ ΜΕ ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ESG)**	**Άρθρο 9 (ΟΣΕΚΑ με σκοπό ESG)**
«ASTROBANK TARGET MATURITY FUND 2027»	✓		

Η Εταιρία Διαχείρισης

Χαλέπιος Χαρτάλης
Γενικός Διευθυντής
Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

GMM GLOBAL MONEY MANAGERS LTD
GMM GLOBAL MONEY MANAGERS WE DRIVE RESULTS
MANAGEMENT CO.

Nick S.
Chief Investment
Executive

GMM GLOBAL MONEY MANAGERS WE DRIVE RESULTS

Λ. Αγίων Ομολογητών 26Β
1080 Λευκωσία, Κύπρος,
T: +357 22205858
F: +357 22378194
www.global-mm.com, info@global-mm.com