



**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)

**Εξαμηνιαία Έκθεση 2026
(μη Ελεγμένη)**

30^η Ιουνίου 2026

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

Φορείς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	σελ. 3
Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας Διαχείρισης	σελ. 4
Έκθεση Δραστηριοτήτων	σελ. 5
Βεβαίωση Ορκωτού Ελεγκτή	σελ. 11
Κατάσταση Ενεργητικού – Παθητικού έως την 30 ^η Ιουνίου 2026	σελ. 12
Πίνακες Επενδύσεων	σελ. 14
Κατάσταση Μεταβολών του Ενεργητικού έως την 30 ^η Ιουνίου 2026	σελ. 24
Κατάσταση Αποτελεσμάτων έως την 30 ^η Ιουνίου 2026	σελ. 26
Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 30 ^η Ιουνίου 2026	σελ. 28

«GMM FUNDS»**Φορείς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου****Εταιρία Διαχείρισης****GMM Global Money Managers Ltd**

Λ. Αγίων Ομολογητών 26B, 1080 Λευκωσία, Κύπρος

Θεματοφύλακας**Eurobank Limited**

Λεωφ Σπύρου Κυπριανού 28 ,1075 Λευκωσία, Κύπρος

Διοικητική και Λογιστική Διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Fund Administration)**Eurobank AE**

Παναγούλη & Σινιοσόγλου (Κτήριο Ε')

142 34 Νέα Ιωνία , 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

Veracity Trust Co Ltd με υπεύθυνο τον κ. Γιώργο Βελετινά

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)

Έκθεση δραστηριοτήτων της 30^{ης} Ιουνίου 2026 «GMM FUNDS»

GMM Ομολογιακό Α/Κ Σταθερού Εισοδήματος (ISIN: CYF000000036)

Προηγούμενες ονομασίες:

- **GMM Emerging Markets Bond Fund (1/2022 έως 5/2023)**
- **GMM Ομολογιακό Α/Κ Υψηλής Πιστοληπτικής Αξιολόγησης (10/2013 έως 1/2022)**

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 (με την ονομασία «GMM Ομολογιακό Α/Κ Υψηλής Πιστοληπτικής Αξιολόγησης»)

Τον Ιανουάριο του 2022 το Α/Κ μετονομάστηκε σε «GMM Emerging Markets Bond Fund».

Τον Μάιο του 2023 μετά από έγκριση που λήφθηκε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, η Εταιρία Διαχείρισης προχώρησε σε νέα αλλαγή Επωνυμίας, Επενδυτικής Πολιτικής, Δείκτη Αναφοράς, Αμοιβής Διαχείρισης και Υπεραπόδοσης του Α/Κ. Η νέα ονομασία του Α/Κ είναι: «GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ».

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο παραμένει στην ευρύτερη κατηγορία των Ομολογιακών Α/Κ με την επενδυτική του πολιτική να εστιάζει κυρίως στα εταιρικά και κρατικά ομόλογα και δευτερευόντως σε T-Bills και καταθέσεις. Το ποσοστιαίο εύρος των επενδύσεων, επί της μέσης αποτίμησης του ενεργητικού του ανά ημερολογιακό τρίμηνο, ορίζεται ως εξής:

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

Ο επενδυτικός στόχος του Επενδυτικού Τμήματος είναι η επίτευξη εισοδήματος από τόκους και κεφαλαιακά κέρδη από υπεραξία κρατικών και εταιρικών ομολόγων. Το Επενδυτικό τμήμα θα δύναται να επενδύει και σε τίτλους έκδοσης της Κυπριακής Δημοκρατίας. Το Επενδυτικό τμήμα θα δύναται επίσης να διανέμει μέρος προς τους επενδυτές του, μετά, από ανάλογη απόφαση της Εταιρίας Διαχείρισης.

Για το α' εξάμηνο 2026, το Α/Κ κατέγραψε αρνητική απόδοση 0,30%.

Το καθαρό ενεργητικό του Α/Κ στις 30/6/2026 ήταν € 1.514.640,50 καταγράφοντας πτώση, κατά τη διάρκεια του εξαμήνου της τάξης του 23,69%.

Σημειώνουμε ότι η κατηγορία μεριδίων «ΘΕΣΜΙΚΩΝ», που απευθύνεται αποκλειστικά σε Θεσμικούς επενδυτές δεν έχει ενεργοποιηθεί ακόμα στο Α/Κ.

Ως θεσμικοί επενδυτές για τους σκοπούς διάκρισης των κατηγοριών μεριδίων του Α/Κ νοούνται τα πιστωτικά ιδρύματα εσωτερικού και εξωτερικού, τα ασφαλιστικά και συνταξιοδοτικά ταμεία, οι ασφαλιστικές εταιρείες, οι Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.), οι Οργανισμοί Εναλλακτικών Επενδύσεων (ΟΕΕ), κλπ.

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.

Τον Ιανουάριο του 2022 η Εταιρία Διαχείρισης προχώρησε σε αλλαγή Επωνυμίας, Επενδυτικής Πολιτικής και Δείκτη Αναφοράς του Επενδυτικού Τμήματος «GMM Developed Markets Balanced USD Fund» μετά από σχετική έγκριση που έλαβε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου.

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%

Το «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 α' εξάμηνο 2026, το Α/Κ κατέγραψε θετική απόδοση 0,53% για την κατηγορία μεριδίων USD και θετική απόδοση 3,68% για την κατηγορία μεριδίων EURO.

Το ενεργητικό του Α/Κ στις 30/6/2026 ήταν:

- € 372.808,57 για την κατηγορία μεριδίων EURO καταγράφοντας πτώση 9,21% εντός του α' εξαμήνου και
- \$ 1.182.413,20 για την κατηγορία μεριδίων USD καταγράφοντας άνοδο 0,53% εντός του α' εξαμήνου.

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 α' εξάμηνο 2026, το Α/Κ κατέγραψε θετική απόδοση 4,02%.

Το καθαρό ενεργητικό του Α/Κ στις 30/6/2026 ήταν € 4.204.030,47 καταγράφοντας άνοδο, κατά τη διάρκεια του εξαμήνου της τάξης του 3,44%.

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 α' εξάμηνο 2026, το Α/Κ κατέγραψε αρνητική απόδοση 2,58%.

Το καθαρό ενεργητικό του Α/Κ στις 30/6/2026 ήταν € 1.448.887,64 καταγράφοντας πτώση, κατά τη διάρκεια του εξαμήνου της τάξης του 10,86%.

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 α' εξάμηνο 2026, το Α/Κ κατέγραψε αρνητική απόδοση 0,81%.

Το καθαρό ενεργητικό του Α/Κ στις 30/6/2026 ήταν € 441.275,21 καταγράφοντας πτώση, κατά τη διάρκεια του εξαμήνου της τάξης του 0,81%.

GMM Momentum Global Bond Fund (ISIN: CYF000000168)

Προηγούμενες ονομασίες:

- ***GMM Momentum Balanced Fund (από 2/1/2023 έως 12/3/2025)***
- ***GMM Themelio Balanced Fund (από 12/2013 έως 2/1/2023)***

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

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 Α/Κ. Η νέα ονομασία του Α/Κ ήταν : «GMM MOMENTUM BALANCED FUND».

Στις 12 Μαρτίου 2025 η Εταιρία μας, μετά από έγκριση που έλαβε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, προχώρησε εκ νέου σε αλλαγή Επωνυμίας, Επενδυτικής Πολιτικής, Αμοιβής Διαχείρισης, Εισόδου και Εξόδου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η νέα ονομασία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι: «GMM MOMENTUM GLOBAL BOND FUND».

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εντάσσεται στην κατηγορία των Ομολογιακών Α/Κ - Bond Ucits Fund, με την επενδυτική του πολιτική να εστιάζει κυρίως στα κρατικά και εταιρικά ομόλογα που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε διεθνείς οργανωμένες αγορές, καθώς και σε ομολογιακούς τίτλους υψηλού πιστωτικού κινδύνου οι οποίοι πιθανόν να μην διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές. Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύει σε έντοκα γραμμάτια (T-Bills) και τραπεζικές καταθέσεις. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν θα επενδύει σε μετοχές.

Για το α' εξάμηνο 2026, το Α/Κ κατέγραψε θετική απόδοση 1,87%.

Το καθαρό ενεργητικό του Α/Κ στις 30/6/2026 ήταν € 11.630.451,28 καταγράφοντας πτώση, κατά τη διάρκεια του εξαμήνου της τάξης του 13,00%.

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 α' εξάμηνο 2026, το Α/Κ κατέγραψε αρνητική απόδοση 0,48%.

Το καθαρό ενεργητικό του Α/Κ στις 30/6/2026 ήταν € 1.150.078,08 καταγράφοντας πτώση, κατά τη διάρκεια του εξαμήνου της τάξης του 2,10%.

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 α' εξάμηνο 2026, το Α/Κ κατέγραψε θετική απόδοση 2,63%.

Το καθαρό ενεργητικό του Α/Κ στις 30/6/2026 ήταν € 1.569.063,17 καταγράφοντας άνοδο, κατά τη διάρκεια του εξαμήνου της τάξης του 2,63%.

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 α' εξάμηνο 2026, το Α/Κ κατέγραψε θετική απόδοση 3,57%.

Το καθαρό ενεργητικό του Α/Κ στις 30/6/2026 ήταν € 5.732.162,72 καταγράφοντας άνοδο, κατά τη διάρκεια του εξαμήνου της τάξης του 6,17%.

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 α' εξάμηνο 2026, το Α/Κ κατέγραψε θετική απόδοση 5,78%.

Το καθαρό ενεργητικό του Α/Κ στις 30/6/2026 ήταν € 5.545.619,71 καταγράφοντας άνοδο, κατά τη διάρκεια του εξαμήνου της τάξης του 2,31%.

ΓΕΝΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1) Στις 18 Μαρτίου 2026, η Εταιρία Διαχείρισης, μετά από έγκριση που έλαβε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, προχώρησε σε αλλαγές στα Καταστατικά έγγραφα του ΟΣΕΚΑ «GMM FUNDS» (umbrella structure). Συγκεκριμένα:

- Καταχωρήθηκε μεταβολή στο όνομα του Θεματοφύλακα σε EUROBANK LIMITED (από: EUROBANK CYPRUS LTD)
- Καταχωρήθηκε μεταβολή στο Μέτοχο της Εταιρίας Διαχείρισης GMM GLOBAL MONEY MANAGERS LTD. Μέτοχος της Εταιρίας Διαχείρισης είναι η κυπριακή εταιρία GLOBALWEALTH GROUP PLC (εισηγμένη στο ΧΑΚ) με ποσοστό 100%
- Τα μέλη του Δ.Σ της GMM GLOBAL MONEY MANAGERS LTD, είναι έξι (6).

- Έγινε προσθήκη στον Κανονισμό του ΟΣΕΚΑ με την σημείωση ότι η ελάχιστη Αμοιβή του Θεματοφύλακα ορίζεται στα € 200/μήνα, για κάθε ένα επενδυτικό τμήμα.
- Έγινε προσθήκη στα καταστατικά έγγραφα του επενδυτικού τμήματος <GMM GERAISTOS BALANCED FUND> ότι η ελάχιστη Αμοιβή της Εταιρίας Διαχείρισης ορίζεται στα € 850/μήνα.
- Έγινε προσθήκη στα χρηματοοικονομικά προϊόντα που δύναται να επενδύουν επιπλέον τα επενδυτικά τμήματα του ΟΣΕΚΑ «GMM FUNDS», σύμφωνα με τον κατωτέρω πίνακα:

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΤΜΗΜΑ	ΠΡΟΣΘΗΚΗ ΔΥΝΑΤΟΤΗΤΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ
GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	Έως του 20% του ενεργητικού σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή/και Έως του 15% του ενεργητικού σε μετοχές
GMM BEST SELECTION BALANCED FUND	Έως του 20% του ενεργητικού σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ
GMM ΚΟΛΟΝΑ BALANCED FUND	Έως του 20% του ενεργητικού σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ
GMM GERAISTOS BALANCED FUND	Έως του 20% του ενεργητικού σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ
GMM MOMENTUM GLOBAL BOND FUND	Έως του 20% του ενεργητικού σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή/και Έως του 15% του ενεργητικού σε μετοχές
GMM BLUE WATER INVESTMENTS BALANCED FUND	Έως του 20% του ενεργητικού σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ
GMM ASPENDOS BALANCED FUND	Έως του 20% του ενεργητικού σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ
GMM KRITON GLOBAL ALLOCATION BALANCED FUND	Έως του 20% του ενεργητικού σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ
GMM HERMES BALANCED FUND	Έως του 20% του ενεργητικού σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ
GMM ZEUS GLOBAL BALANCED FUND	Έως του 20% του ενεργητικού σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ

- Προστέθηκαν στα καταστατικά έγγραφα του ΟΣΕΚΑ, 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 για τον ΟΣΕΚΑ, είναι :

- α) Περίοδος προειδοποίησης (notice period) 10 εργάσιμων ημερών
- β) Όριο εξαγοράς (redemption gate) 10% επί του NAV

Επίσης, οι κ.κ. Νικόλαος-Ιωάννης Καλτσογιάννης και Ευστράτιος Πολυχρονέας έχουν ορισθεί ως Διαχειριστές Επενδύσεων και έχουν την ευθύνη παρακολούθησης των επενδυτικών τμημάτων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GMM FUNDS».

2) Τον Μάρτιο 2026, μετά από έγκριση που λήφθηκε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, αδειοδοτήθηκαν δυο νέα Επενδυτικά Τμήματα, με τις ονομασίες :

- GMM GLOBAL ENERGY EQUITY FUND και
- GMM ARTIFICIAL INTELLIGENCE & TECHNOLOGY EQUITY FUND

Τα ανωτέρω δυο επενδυτικά τμήματα δεν έχουν ενεργοποιηθεί έως την 30^η Ιουνίου 2026.

3) Οι αποδόσεις που δηλώνονται στην εξαμηνιαία έκθεση είναι ιστορικές και δεν είναι απαραίτητως ενδεικτικές της μελλοντικής πορείας των Α/Κ.

Λευκωσία, 28 Αυγούστου 2026

C & N Auditors Ltd

Βεβαίωση Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους μεριδιούχους των Επενδυτικών Τμημάτων του «GMM FUNDS» (umbrella scheme)

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

Λευκωσία, 27 Αυγούστου 2026



C&N Auditors Ltd

Κατάσταση Ενεργητικού- Παθητικού

για την περίοδο εως 30 Ιουνίου 2026

	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS
	Ενταυσημένες	GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	GMM BEST SELECTION BALANCED FUND	GMM KOLONA BALANCED FUND	GMM GERAISTOS BALANCED FUND	GMM MOMENTUM BALANCED FUND	GMM BLUE WATER INVESTMENTS BALANCED FUND
Νόμισμα	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Ενεργητικό							
Χαρτοφυλάκιο κινητών αξιών	31.962.653,95	1.357.313,99	3378354,59	1.376.122,14	370.333,30	11.281.998,06	947.487,92
Υπεραξία από συμβόλαιο Μελλοντικής Εκπλήρωσης (Παραγωγή)	-	-	-	-	-	-	0
Προθεσμιικών συναλλαγών	-	-	-	-	-	-	-
Καταθέσεις σε τράπεζες	2.407.362,03	147.170,58	801.132,06	70.344,72	73.252,41	197.584,81	194.141,48
Έξοδα σύστασης, προπληρωμένα	-	-	-	-	-	-	-
Απαιτήσεις από τοκους και μερίσματα	280.431,72	9.424,32	29.140,31	4.340,01	18,10	117.928,02	11.628,34
Λοιπές απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	-
Άλλα στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	-	-
Συνολικό ενεργητικό	34.650.447,71	1.513.908,89	4.208.626,96	1.450.806,87	443.603,81	11.597.510,89	1.153.257,74
Παθητικό							
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από Συμβόλαιο Μελλον. Εκπλήρωσης	-	-	-	-	-	-	-
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα: Δικαιώματα Προαίρεσης, Συμβόλαιο Ανταλλαγής και Συμβάσεις	-	-	-	-	-	-	-
Προθεσμιικών συναλλαγών	-	-	-	-	-	-	-
Συμμετοχές προς αποκοπή	-	-	-	-	-	-	-
Αμοιβές και λοιπές υποχρεώσεις	3.679,51	(731,61)	4.596,49	1.919,23	2.328,60	(32.940,39)	3.179,66
Διανομή Μερισματος	-	-	-	-	-	-	-
Συνολικό Παθητικό	3.679,51	(731,61)	4.596,49	1.919,23	2.328,60	(32.940,39)	3.179,66
Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό	34.646.768,20	1.514.640,50	4.204.030,47	1.448.887,64	441.275,21	11.630.451,28	1.150.078,08
Πληροφορίες για κυκλοφορούντα μερίδια και Καθαρή Αξία Μεριδίου							
Ενεργά μερίδια CLASS IN EUR		177.000,386	348.015,152	65.452,472	23.215,621	1.033.237,797	134.084,586
Ενεργά μερίδια CLASS IN USD							
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο μετα την αποκοπή μερισματος CLASS IN EUR:		8,5573	12,0800	22,1365	19,0077	11,2563	8,5773
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο μετα την αποκοπή μερισματος CLASS IN USD:							
Νόμισμα	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR

Ιστορικός Πίνακας

Συνολικο Ενεργητικό Class in EUR την	30/6/2026	1.514.640.500	4.204.030.470	1.448.887.640	441.275.210	11.630.451.280	1.150.078.080
	31/12/2025	1.984.879.750	4.064.262.960	1.625.348.920	444.856.930	13.368.930.120	1.174.802.410
	31/12/2024	2.769.972.990	3.888.695.530	1.793.643.590	604.343.030	8.587.611.030	1.328.474.610
Συνολικο Ενεργητικό Class in USD την	30/6/2026						
	31/12/2025						
	31/12/2024						
Καθαρη Τιμη ΜεριδίουClass In EUR την	30/6/2026	8,5573	12,0800	22,1365	19,0077	11,2563	8,5773
	31/12/2025	8,5831	11,6136	22,7237	19,1620	11,0498	8,6190
	31/12/2024	8,8449	11,1119	22,2463	18,8684	10,6204	9,0020
Καθαρη Τιμη Μεριδίου Class in USD την	30/6/2026						
	31/12/2025						
	31/12/2024						
Ενεργα Μεριδια class in eur	30/6/2026	177.000,3860	348.015,1520	65.452,4720	23.215,6210	1.033.237,7970	134.084,5860
	31/12/2025	231.255,0950	349.956,9980	71.526,4740	23.215,6210	1.209.880,1260	136.304,4620
	31/12/2024	313.173,3540	349.956,9980	80.626,6240	32.029,3930	808.599,1590	147.575,5720
Ενεργα Μεριδια class in usd	30/6/2026						
	31/12/2025						
	31/12/2024						

Κατάσταση Ενεργητικού- Παθητικού						
για την περίοδο εως 30 Ιουνίου 2026						
		GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS
		Ενοποιημένες	GMM ASPENDOS BALANCED FUND	GMM HERMES BALANCED FUND	GMM KRITON GLOBAL ALLOCATION BALANCED FUND	GMM ZEUS GLOBAL BALANCED FUND
Νόμισμα		EUR	EUR	EUR	USD	EUR
Ενεργητικό						
Χαρτοφυλάκιο κινητών αξιών		31.962.653,95	1.385.041,93	5.050.349,59	1.499.121,58	5.499.941,02
Υπεραξία από συμβόλαιο Μελλοντικής Εκπλήρωσης (Παραγωγή)		-	-	-	-	0
Προθεσμιακών συναλλαγών		-	-	0	-	-
Καταθέσεις σε τράπεζες		2.407.362,03	168.314,31	621.660,08	105.563,98	41.112,84
Έξοδα σύστασης, προπληρωμενα		-	-	-	-	-
Απαιτήσεις από τοκους και μερίσματα		280.431,72	16.767,49	53.056,37	6.323,48	32.578,93
Λοιπές απαιτήσεις		-	-	-	-	-
Άλλα στοιχεία ενεργητικού		-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
Συνολικό ενεργητικό		34.650.447,71	1.570.123,73	5.725.066,04	1.611.009,04	5.573.632,79
		-	-	-	-	-
Παθητικό		-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από Συμβόλαιο Μελλον. Εκπλήρωσης		-	-	-	-	-
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα: Δικαιώματα Προαίρεσης, Συμβόλαιο Ανταλλαγής και Συμβάσεις		-	-	-	-	-
Προθεσμιακών συναλλαγών		-	-	-	-	-
Συμμετοχές προς αποκοπή		-	-	-	-	-
Αμοιβές και λοιπές υποχρεώσεις		3.679,51	1.060,56	(7.096,68)	3.817,64	28.013,08
Διανομή Μερισματος		-	-	-	-	-
Συνολικό Παθητικό		3.679,51	1.060,56	(7.096,68)	3.817,64	28.013,08
		-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό		34.646.768,20	1.569.063,17	5.732.162,72	1.607.191,40	5.545.619,71
		-	-	-	-	-
Πληροφορίες για κυκλοφορούντα μερίδια και Καθαρή Αξία Μεριδίου						
Ενεργά μερίδια CLASS IN EUR			125.056,817	373.544,662	42.131,521	469.128,770
Ενεργά μερίδια CLASS IN USD					124.895,916	
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο μετά την αποκοπή μερισματος CLASS IN EUR:			12,5468	15,3453	8,8487	11,8211
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο μετά την αποκοπή μερισματος CLASS IN USD:					9,4672	
Νόμισμα			EUR	EUR	USD	EUR
Ιστορικός πίνακας						
Συνολικο Ενεργητικό Class in EUR την	30/6/2026		1.569.063,170	5.732.162,720	372.808,570	5.545.619,710
	31/12/2025		1.528.804,300	5.398.843,240	410.643,800	5.420.332,630
	31/12/2024		1.461.108,760	5.369.643,890	404.741,700	5.877.198,900
Συνολικο Ενεργητικό Class in USD την	30/6/2026				1.182.413,200	
	31/12/2025				1.176.209,220	
	31/12/2024				1.025.024,600	
Καθαρη Τιμη ΜεριδιουClass In EUR την	30/6/2026		12,5468	15,3453	8,8487	11,8211
	31/12/2025		12,2249	14,8167	8,5347	11,1757
	31/12/2024		11,3712	14,7365	8,4120	11,2680
Καθαρη Τιμη Μεριδιου Class in USD την	30/6/2026				9,4672	
	31/12/2025				9,4175	
	31/12/2024				8,2070	
Ενεργα Μεριδια class in eur	30/6/2026		125.056,8170	373.544,6620	42.131,5210	469.128,7700
	31/12/2025		125.056,8170	364.376,0760	48.114,5210	485.009,5100
	31/12/2024		128.492,3870	364.376,0760	48.114,5260	521.583,9170
Ενεργα Μεριδια class in usd	30/6/2026				124.895,9160	
	31/12/2025				124.895,9160	
	31/12/2024				124.895,9100	

GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Πίνακας Επενδύσεων

την 30 Ιουνίου 2026
(Όλες οι τιμές Euros)

Νόμισμα	Μετοχές/ ομαστική αξία	Περιγραφή	Αξία Κόστους	Αξία	% επί Καθαρού
				Τρεχούσα	Ενεργητικού
Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
Ομόλογα					
EUR	1000	EUROPEAN UNION BILL 9/10/2026 0% ZERO COUPON	98840	99.359,00	6,56%
EUR	250	HALCOR SA 16/11/2028 2.45% FIXED	24125	24.137,50	1,59%
EUR	650	METLEN ENERGY & METALS 10/7/2030 4% FIXED	65266,45	64.774,13	4,28%
EUR	500	AKTOR SA HOLDING CO TECH 15/12/2030 4.7% FIXED	51283	50.936,10	3,36%
EUR	400	AEGEAN AIRLINES SA 5/7/2032 3.7% FIXED	40155,9	39.840,00	2,63%
EUR	741,74	FRIGO DEBTCO PLC 27/4/2028 10% PAY-IN-KIND	72213,05	22.751,39	1,50%
EUR	1000	ROMANIA 24/9/2031 5.125% FIXED	99500	102.062,00	6,74%
USD	2339,98	SHIMAO GROUP HOLDINGS LT 21/7/2031 5.95% PAY-IN-KIND	91196,32	6.144,66	0,41%
USD	434,41	SHIMAO GROUP HOLDINGS LT 21/7/2032 2% PAY-IN-KIND	16688,29	835,34	0,06%
USD	651,61	SHIMAO GROUP HOLDINGS LT 21/7/2033 2% PAY-IN-KIND	25032,44	1.081,44	0,07%
USD	651,61	SHIMAO GROUP HOLDINGS LT 21/1/2034 2% PAY-IN-KIND	25032,44	747,45	0,05%
USD	370,88	SHIMAO GROUP HOLDINGS LT 21/7/2026 0% ZERO COUPON	14454,35	490,54	0,03%
EUR	1000	INTRALOT CAPITAL LUX 15/10/2031 6.75% FIXED	100870	101.304,00	6,69%
EUR	1000	ENERGEAN PLC 12/5/2031 5.625% FIXED	100500	99.473,00	6,57%
Σύνολο Επενδύσεων σε Ομόλογα			825.157,24	613.936,55	40,53%
Μετοχές					
EUR	37000	NETINFO PLC	33670	40.700,00	2,69%
EUR	267648	GLOBALWEALTH GROUP PLC	71527,85	173.971,20	11,49%
Σύνολο Επενδύσεων σε Μετοχές			105.197,85	214.671,20	14,17%
Διαπραγματευσιμα Α/κ Αμοιβαία Κεφάλαια					
EUR	5088,799	ASTRBN TAR MAT F2027-RETAIL	50000	48.386,34	3,19%
EUR	15000	EUROPEAN BOND FUND TARGET 2027 CLASS A	150000	173.883,00	11,48%
Σύνολο Επενδύσεων σε Αμοιβαία Κεφάλαια			200.000,00	222.269,34	14,67%
ΜΗ Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
Ομόλογα					
EUR	3879,876	GLOBO TECHNOLOGIES UK LT 20/6/2018 9% FIXED	380630,55	96.996,90	6,40%
EUR	1368	CELTONA LTD NOTE 2024	129800	109.440,00	7,23%
EUR	1000	ATRON HEALTH ΙΑΤΡΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ Α.Ε.	100000	100.000,00	6,60%
Σύνολο Επενδύσεων σε ΜΗ Εισηγμένες Κινητές Αξίες			610.430,55	306.436,90	20,23%
Μετοχές					
Σύνολο Επενδύσεων σε ΜΗ Εισηγμένες Κινητές Αξίες			0,00	0,00	0,00%
Σύνολο Επενδύσεων			1.740.785,64	1.357.313,99	89,61%
Μεταβολή στη σύνθεση Χαρτοφυλακίου από 01/01/2026 εως 30/06/2026					
(Όλες οι τιμές Euros)			κτηση 2025	κτηση 2026	
-Μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά			119.896,38	105.197,85	-12,26%
-Ομολογιακά Δάνεια εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά			1.397.968,69	825.157,24	-40,97%
- Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια			0,00	0,00	#ΔΙΑΙΡ/Ο!
-Μη εισηγμένες κινητές αξίες			0,00	0,00	#ΔΙΑΙΡ/Ο!
-Warrants			200.000,00	200.000,00	0,00%
- Αμοιβαία Κεφάλαια					

GMM BEST SELECTION Balanced Fund

Πίνακας Επενδύσεων

την 30 Ιουνίου 2026
(Όλες οι τιμές Euros)

GMM KOLONA Balanced Fund

Πίνακας Επενδύσεων

την 30 Ιουνίου 2026
(Όλες οι τιμές Euros)

			Αξια Κόστους	Αξια Τρεχουσα	% επι Καθαρου Ενεργητικού
Νόμισμα	Μετοχές/ Ονομαστική αξία	Περιγραφή			
Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
Ομόλογα					
EUR	2000	EUROPEAN UNION BILL 9/10/2026 0% ZERO COUPON	198640	198.718,00	13,72%
EUR	130	AKTOR SA HOLDING CO TECH 15/12/2030 4.7% FIXED	13000	13.243,39	0,91%
USD	2500	TREASURY BILL 9/7/2026 0% ZERO	210505,09	219.236,44	15,13%
EUR	1000	PUBLIC POWER CORP 31/7/2028 3.375% FIXED	102050	99.500,00	6,87%
EUR	1000	PIRAEUS BANK SA 17/4/2034 7.25% VARIABLE	110650	108.676,00	7,50%
EUR	1000	NATIONAL BANK GREECE SA 28/6/2035 5.875% VARIABLE	101400	106.262,00	7,33%
EUR	1000	INTRALOT CAPITAL LUX 15/10/2031 6.75% FIXED	100950	101.304,00	6,99%
Σύνολο Επενδύσεων σε	Ομόλογα		837195,09	846.939,83	58,45%
Μετοχές					
EUR	1500	ALLWYN AG	20670	20.880,00	1,44%
EUR	2500	NATIONAL BANK OF GREECE	14291,42	37.712,50	2,60%
EUR	1400	AEGEAN AIRLINES	13029,33	17.780,00	1,23%
EUR	18000	ALPHA BANK SA	21994,17	71.118,00	4,91%
EUR	12000	EUROBANK SA	12386,09	49.980,00	3,45%
EUR	2650	EURONEXT ATHENS HOLDING SA	12632,57	20.087,00	1,39%
EUR	3000	LAMDA DEVELOPMENT SA	20343,03	19.995,00	1,38%
EUR	1500	METLEN ENERGY & METALS	55665,04	61.200,00	4,22%
EUR	4000	PIRAEUS BANK SA	5317,1	36.352,00	2,51%
EUR	1300	PIRELLI & C SPA	9871,15	8.599,50	0,59%
Σύνολο Επενδύσεων σε	Μετοχές		186.199,90	343.704,00	23,72%
Διαπραγματευσιμα Α/κ					
USD	270	21SHARES SOLANA STAKING ETP	16177,32	11.523,70	0,80%
USD	1120	GRAYSCALE BITCOIN MINI ETF	45084,16	25.508,16	1,76%
EUR	360	ETHER TRACKER ONE - EUR	45439,28	37.346,40	2,58%
EUR	18	BITCOIN TRACKER ONE EUR	29905,01	38.743,20	2,67%
USD	600	GRAYSCALE BITCOIN TRUST ETF	30283,71	23.970,51	1,65%
EUR	5088,799	ASTRBN TAR MAT F2027-RETAIL	50000	48.386,34	3,34%
Σύνολο Επενδύσεων σε	Διαπραγματευσιμα Α/κ		216.889,48	185.478,31	12,80%
Μη Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
Ομόλογα					
Σύνολο Επενδύσεων	Μη Εισηγμένες Κινητές Αξίες		0,00	0,00	0,00%
Σύνολο Επενδύσεων			1.240.284,47	1.376.122,14	94,98%
Μεταβολή στη σύνθεση Χαρτοφυλακίου από 01/01/2026 εως 30/06/2026			κτηση 2025	κτηση 2026	
(Όλες οι τιμές Euros)					
-Μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά			143.762,18	186.199,90	29,52%
-Ομολογιακά Δάνεια εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά			836.480,35	837.195,09	0,09%
-Διαπραγματευσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια			216.889,48	216.889,48	0,00%
-Μη εισηγμένες κινητές αξίες			0,00	0,00	#ΔΙΑΠ/ΟΙ
-Warrants			0,00	0,00	0,00%

GMM GERAISTOS Balanced Fund

Πίνακας Επενδύσεων

την 30 Ιουνίου 2026
(Όλες οι τιμές Euros)

Νόμισμα	Μετοχές/ Ονομαστική αξία	Περιγραφή	Αξία Κόστους	Αξία Τρεχούσα	% επι Καθαρού Ενεργητικού
Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
Ομόλογα					
USD	500	TREASURY BILL 9/7/2026 0% ZERO	42101,02	43.847,29	9,94%
USD	1000	PETROLEOS DE VENEZUELA S 12/4/2037 5.5% DEFAULTED	26122,24	32.333,68	7,33%
Σύνολο Επενδύσεων σε Ομόλογα					
			68.223,26	76.180,97	17,26%
Μετοχές					
EUR	4000	ALPHA BANK SA	4546,18	15.804,00	3,58%
USD	25	AMAZON.COM INC	3493,51	5.229,51	1,19%
USD	75	APPLE INC	9132,32	19.046,87	4,32%
EUR	2000	EUROBANK SA	2276,41	8.330,00	1,89%
EUR	1200	EURONEXT ATHENS HOLDING SA	4181,98	9.096,00	2,06%
USD	200	EXXONMOBIL HOLDINGS CORP	8533,48	23.998,60	5,44%
USD	70	ALPHABET INC-CL A	6301,36	21.955,33	4,98%
USD	32	INTL BUSINESS MACHINES CORP	3854,45	7.897,77	1,79%
USD	26	MICROSOFT CORP	5832,86	8.511,95	1,93%
USD	80	NVIDIA CORP	3931,66	14.048,80	3,18%
EUR	2000	PIRAEUS BANK SA	2597,71	18.176,00	4,12%
USD	13	META PLATFORMS INC-CLASS A	4346,91	6.426,87	1,46%
Σύνολο Επενδύσεων σε Μετοχές					
			59.028,83	158.521,70	35,92%
Διαπραγματευσιμα Α/κ					
USD	390	21SHARES SOLANA STAKING ETP	20953,29	16.645,34	3,77%
USD	1250	GRAYSCALE BITCOIN MINI ETF	42850,5	28.468,93	6,45%
EUR	60	ETHER TRACKER ONE - EUR	9110,1	6.224,40	1,41%
EUR	9	BITCOIN TRACKER ONE EUR	6247,35	19.371,60	4,39%
USD	800	GLOBAL X MSCI GREECE ETF	21532,96	53.010,36	12,01%
Σύνολο Επενδύσεων σε Διαπραγματευσιμα Α/κ					
			100.694,20	123.720,63	28,04%
Μη Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
Ομόλογα					
EUR	265,2	GLOBO TECHNOLOGIES UK LT 20/6/2018 9% FIXED	26520	6.630,00	1,50%
EUR	66	CELTONA LTD NOTE 2024	6600	5.280,00	1,20%
Σύνολο Επενδύσεων σε Ομόλογα					
			33.120,00	11.910,00	2,70%
Σύνολο Επενδύσεων					
			261.066,29	370.333,30	83,92%
Μεταβολή στη σύνθεση Χαρτοφυλακίου από 01/01/2026 εως 30/06/2026					
			κτηση 2025	κτηση 2026	
(Όλες οι τιμές Euros)					
-Μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά			59.028,83	59.028,83	0,00%
-Ομολογιακά Δάνεια εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά			107.723,31	68.223,26	-36,67%
-Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια			87.987,55	100.694,20	14,44%
-Μη εισηγμένες κινητές αξίες			33.120,00	33.120,00	0,00%
-Warrants			0,00	0,00	0,00%

GMM MOMENTUM Balanced Fund

Πίνακας Επενδύσεων

την 30 Ιουνίου 2026
(Όλες οι τιμές Euros)

GMM BLUE WATER INVESTMENTS Balanced Fund

Πίνακας Επενδύσεων

την 30 Ιουνίου 2026

(Όλες οι τιμές Euros)

(Όλες οι τιμές Euros)

Νόμισμα	Μετοχές/ Ονομαστική αξία	Περιγραφή	Αξία Κόστους	Αξία		% επι Καθαρού Ενεργητικού
				Τρεχούσα		
Εισηγμένες Κινητές Αξίες						
	Ομόλογα					
EUR	230	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 31/1/2029 6% FIXED	34357,4	24.932,46		2,17%
EUR	600	EUROPEAN UNION 6/7/2026 0% FIXED	59733,6	59.985,00		5,22%
EUR	1000	EUROPEAN UNION BILL 9/10/2026 0% ZERO COUPON	98770	99.359,00		8,64%
EUR	300	HALCOR SA 16/11/2028 2.45% FIXED	27539	28.965,00		2,52%
USD	800	TREASURY BILL 9/7/2026 0% ZERO	67361,63	70.155,66		6,10%
USD	2000	US TREASURY N/B 15/5/2027 4.5% FIXED	193161,1	176.120,66		15,31%
ZAR	10000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 5/5/2027 8% FIXED	61529,2	53.897,74		4,69%
EUR	1000	EUROBANK SA 26/1/2029 7% VARIABLE	108175	105.703,00		9,19%
EUR	1000	HELLENIQ ENERGY FINANCE 24/7/2029 4.25% FIXED	100630	101.919,00		8,86%
EUR	1000	ROMANIA 24/9/2031 5.125% FIXED	99125	102.062,00		8,87%
Σύνολο Επενδύσεων σε	Ομόλογα		850.381,93	823.099,52		71,57%
	Μετοχές					
EUR	131936	GLOBALWEALTH GROUP PLC	40000	85.758,40		7,46%
Σύνολο Επενδύσεων σε	Μετοχές		40.000,00	85.758,40		7,46%
Μη Εισηγμένες Κινητές Αξίες						
	Μετοχές					
Σύνολο Επενδύσεων σε	Μετοχές		0,00	0,00		0,00%
	Ομόλογα					
EUR	200	BUKLEIA HOLDINGS LIM 3% 30/07/26	20000	20.000,00		1,74%
EUR	265,2	GLOBO TECHNOLOGIES UK LT 20/6/2018 9% FIXED	26520	6.630,00		0,58%
EUR	150	CELTONA LTD NOTE 2024	15000	12.000,00		1,04%
Σύνολο Επενδύσεων σε	Ομολογα		61.520,00	38.630,00		3,36%
Σύνολο Επενδύσεων			951.901,93	947.487,92		82,38%

Μεταβολή στη σύνθεση Χαρτοφυλακίου από 01/01/2026 έως 30/06/2026

(Όλες οι τιμές Euros)	κτηση 2025	κτηση 2026	
-Μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	109.800,89	40.000,00	-63,57%
-Ομολογιακά Δάνεια εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά	912.517,91	850.381,93	-6,81%
-Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια	0,00	0,00	#ΔΙΑΠ/Ο!
-Μη εισηγμένες κινητές αξίες	#ΑΝΑΦ!	#ΑΝΑΦ!	#ΑΝΑΦ!
-Warrants	0,00	0,00	0,00%

GMM ASPENDOS Balanced Fund

Πίνακας Επενδύσεων

την 30 Ιουνίου 2026
(Όλες οι τιμές Euros)

(Όλες οι τιμές Euros)					

GMM HERMES Balanced Fund

Πίνακας Επενδύσεων

την 30 Ιουνίου 2026

(Όλες οι τιμές Euros)

(Όλες οι τιμές Euros)					
Νόμισμα	Μετοχές/ Ονομαστική αξία	Περιγραφή	Αξία Κόστους	Αξία Τρεχουσα	% επι Καθαρου Ενεργητικού
Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
	Ομόλογα				
EUR	20	LAMDA DEVELOPMENT 21/7/2027 3.4% FIXED	1974	1.990,89	0,03%
EUR	1000	HALCOR SA 16/11/2028 2.45% FIXED	100078,02	96.550,00	1,68%
EUR	2000	MLS INNOVATION INC 11/7/2021 5.3% FIXED	178049,81	20.000,00	0,35%
EUR	2000	R ENERGY ONE 22/12/2026 4.5% FIXED	200000	198.000,00	3,45%
EUR	2000	NOVAL PROPERTY REIC 6/12/2028 2.65% FIXED	199911,6	193.200,00	3,37%
EUR	3000	HELLENIC REPUBLIC 15/6/2035 3.625% FIXED	305850	304.230,00	5,31%
EUR	4000	EUROBANK SA 6/12/2032 10% VARIABLE	405600	434.292,00	7,58%
EUR	741,75	FRIGO DEBTCO PLC 27/4/2028 10% PAY-IN-KIND	72214,05	22.751,70	0,40%
EUR	1000	ALPHA BANK SA 27/6/2029 6.875% VARIABLE	99393,5	106.741,00	1,86%
EUR	3000	ALPHA BANK SA 13/9/2034 6% VARIABLE	299514	317.313,00	5,54%
EUR	2000	PUBLIC POWER CORP 31/10/2031 4.625% FIXED	204200	202.762,00	3,54%
EUR	2000	COCA-COLA HBC FINANCE BV 20/11/2032 3.125% FIXED	195020	196.016,00	3,42%
EUR	3000	CREDIABANK SA 13/6/2035 7.375% VARIABLE	300000	322.500,00	5,63%
EUR	2000	INTRALOT CAPITAL LUX 15/10/2031 6.75% FIXED	201300	202.608,00	3,53%
EUR	3000	PIRAEUS BANK SA 15/4/2175 6.125% VARIABLE	296250	301.254,00	5,26%
EUR	2000	ENERGEAN PLC 12/5/2031 5.625% FIXED	199400	198.946,00	3,47%
Σύνολο Επενδύσεων σε	Ομόλογα		3.258.754,98	3.119.154,59	54,41%
	Μετοχές				
EUR	45000	AEONIC SECURITIES CIF PLC	43036,91	45.000,00	0,79%
EUR	15000	ALLWYN AG	298446,41	208.800,00	3,64%
EUR	40000	BALLY'S INTRALOT SA	43279,99	47.400,00	0,83%
EUR	4000	CNL CAPITAL EKES	41568,25	32.000,00	0,56%
EUR	40000	CREDIABANK SA	32000	45.920,00	0,80%
EUR	60000	AUSTRIACARD HOLDINGS AG	440221,8	586.200,00	10,23%
EUR	15000	AEGEAN AIRLINES	183634,86	190.500,00	3,32%
EUR	20000	ELINOIL HELLENIC PETROLEUM	43343,94	42.000,00	0,73%
EUR	30000	LAMDA DEVELOPMENT SA	216200	199.950,00	3,49%
EUR	18000	MEDICON HELLAS S.A.	72879,33	53.820,00	0,94%
EUR	5000	METLEN ENERGY & METALS	205037,56	204.000,00	3,56%
EUR	15000	THRACE PLASTICS HOLDING AND	104350,4	69.225,00	1,21%
EUR	15000	PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE S	115545,5	115.500,00	2,01%
EUR	10000	PIRAEUS BANK SA	86992	90.880,00	1,59%
Σύνολο Επενδύσεων σε	Μετοχές		1.926.536,95	1.931.195,00	33,69%
Σύνολο Επενδύσεων			5.185.291,93	5.050.349,59	88,11%
Μεταβολή στη σύνθεση Χαρτοφυλακίου από 01/01/2026 εως 30/06/2026					
			κτηση 2025	κτηση 2026	
(Όλες οι τιμές Euros)					
-Μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά			1.542.842,46	1.926.536,95	24,87%
-Ομολογιακά Δάνεια εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά			3.501.682,83	3.258.754,98	-6,94%
-Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια			0,00	0,00	0,00%
-Μη εισηγμένες κινητές αξίες			0,00	0,00	0,00%
-Warrants			0,00	0,00	0,00%

GMM KRITON GLOBAL ALLOCATION Balanced Fund

Πίνακας Επενδύσεων

την 30 Ιουνίου 2026
(Όλες οι τιμές USD)

(Όλες οι τιμές USD)						
Νόμισμα	Μετοχές/ Ονομαστική αξία	Περιγραφή	Αξία Κόστους	Αξία	% επι	
				Τρεχούσα	Καθαρού Ενεργητικού	
Εισηγμένες Κινητές Αξίες						
	Ομόλογα					
EUR	1000	EUROPEAN UNION BILL 3/7/2026 0% ZERO COUPON	114901,76	113.933,16	7,09%	
EUR	1000	BANQUE FED CRED MUTUEL 6/11/2029 2.625% FIXED	105304,95	111.609,93	6,94%	
EUR	100	SAFE BULKERS PARTICIP 11/2/2027 2.95% FIXED	10305,99	11.309,34	0,70%	
USD	300	CITADEL LP 15/1/2027 4.875% FIXED	33255	29.949,00	1,86%	
USD	280	ARCHER-DANIELS-MIDLAND C 27/3/2030 3.25% FIXED	31696	26.710,32	1,66%	
USD	290	BP CAPITAL MARKETS PLC 22/12/2174 4.875% VARIABLE	32088,5	28.611,98	1,78%	
USD	200	PETROLEOS MEXICANOS 15/6/2035 6.625% FIXED	19300	19.397,40	1,21%	
USD	1200	TREASURY BILL 16/7/2026 0% ZERO	118658,33	119.820,24	7,46%	
USD	800	US TREASURY N/B 31/7/2030 4% FIXED	78787,5	79.418,75	4,94%	
USD	200	US TREASURY N/B 15/1/2027 4% FIXED	20043,75	20.001,56	1,24%	
USD	300	VIATRIS INC 22/6/2030 2.7% FIXED	31670,4	27.381,60	1,70%	
EUR	1000	METLEN ENERGY & METALS 30/10/2026 2.25% FIXED	120744,46	112.997,72	7,03%	
EUR	1500	EUROBANK SA 14/3/2028 2.25% VARIABLE	176464,75	170.052,03	10,58%	
Σύνολο Επενδύσεων σε	Ομόλογα		893.221,39	871.193,03	54,21%	
Μετοχές						
USD	70	AMAZON.COM INC	11649,22	16.683,80	1,04%	
USD	70	APPLE INC	8584,1	20.255,20	1,26%	
USD	750	AT&T INC	17038,99	15.525,00	0,97%	
EUR	100	BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	7961,4	6.545,85	0,41%	
USD	200	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	10804	11.524,00	0,72%	
USD	150	COCA-COLA CO/THE	7699,32	12.190,50	0,76%	
EUR	220	DANONE	15622,11	17.982,92	1,12%	
EUR	1000	ENI SPA	15258,58	23.494,43	1,46%	
EUR	1040	E.ON SE	14710,61	21.359,19	1,33%	
USD	55	MICROSOFT CORP	13351,8	20.516,10	1,28%	
EUR	150	EURONEXT NV	16242,38	23.927,40	1,49%	
USD	1150	COSTAMARE INC	30360	32.326,50	2,01%	
EUR	178	UNILEVER PLC	11978,73	10.678,11	0,66%	
USD	180	JD.COM INC-ADR	15339,6	4.586,40	0,29%	
USD	400	KINDER MORGAN INC	9528	12.788,00	0,80%	
EUR	4000	MAPFRE SA	9094,58	19.734,41	1,23%	
USD	40	MCDONALD'S CORP	9789,92	10.812,40	0,67%	
EUR	40	MAGNUM ICE CREAM CO NV/THE	558,33	694,40	0,04%	
EUR	210	PRYSMIAN SPA	14958,14	34.945,97	2,17%	
EUR	700	REPSOL SA	9054,58	17.554,74	1,09%	
GBP	650	SHELL PLC	15142,31	25.206,07	1,57%	
USD	1	BLACKROCK TCP CAPITAL CORP	7,92	3,36	0,00%	
CHF	90	SWATCH GROUP AG/THE-BR	26679,64	21.967,79	1,37%	
GBP	20500	VODAFONE GROUP PLC	29791,63	26.995,60	1,68%	
EUR	48044	GLOBALWEALTH GROUP PLC	17617,5	35.581,87	2,21%	
Σύνολο Επενδύσεων σε	Μετοχές		338.823,39	443.880,01	27,62%	
Διαπραγματευσιμα Α/κ						
USD	1400	INVESCO BLOOMBERG COMMODITY	24193,4	42.546,00	2,65%	
USD	230	X S&P 500 EW 1C	22257,15	27.243,50	1,70%	
Σύνολο Επενδύσεων σε	Διαπραγματευσιμα Α/κ		46.450,55	69.789,50	4,34%	
Αμοιβαία Κεφάλαια						
USD	5631,298	PIMCO GIS-INCOME FUND-INS AC	95000	114.259,04	7,11%	
Σύνολο Επενδύσεων σε	Αμοιβαία Κεφάλαια		95.000,00	114.259,04	7,11%	
Σύνολο Επενδύσεων				1.373.495,33	1.499.121,58	93,28%
Μεταβολή στη σύνθεση Χαρτοφυλακίου από 01/01/2026 εως 30/06/2026						
(Όλες οι τιμές Euros)			κτηση 2025	κτηση 2026		
-Μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά			338.823,39	338.823,39	0,00%	
-Ομολογιακά δάνεια εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά			941.014,76	893.221,39	-5,35%	
-Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια			46.450,55	46.450,55	0,00%	
-Μη εισηγμένες κινητές αξίες			0,00	0,00	0,00%	
-Warrants			0,00	0,00	0,00%	
-Αμοιβαία Κεφάλαια			95.000,00	95.000,00	0,00%	

GMM ZEUS GLOBAL balanced fund

Πίνακας Επενδύσεων

την 30 Ιουνίου 2026
(Όλες οι τιμές Euros)

(Όλες οι τιμές Euros)					
Νόμισμα	Μετοχές/ Ονομαστική αξία	Περιγραφή	Αξία Κόστους	Αξία Τρεχούσα	% επί Καθαρού νεργητικού
Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
	Ομόλογα				
USD	1000	OI EUROPEAN GROUP BV 15/2/2030 4.75% FIXED	86037,8	83.325,43	1,50%
USD	2000	BRF SA 24/1/2030 4.875% FIXED	177397,32	166.673,69	3,01%
USD	2000	BANCO DO BRASIL (CAYMAN) 30/9/2026 3.25% FIXED	171718,9	174.804,28	3,15%
USD	2000	HDFC BANK LTD 25/2/2175 3.7% VARIABLE	168637,46	174.637,53	3,15%
USD	2500	RELIANCE INDUSTRIES LTD 30/11/2027 3.667% FIXED	210419,43	215.960,15	3,89%
USD	800	CHEVRON USA INC 15/10/2030 4.3% FIXED	68968,46	69.812,88	1,26%
USD	700	ECOPETROL SA 18/9/2043 7.375% FIXED	71138,48	60.642,09	1,09%
USD	1000	ENEL CHILE SA 12/6/2028 4.875% FIXED	89963,44	88.107,78	1,59%
USD	500	FORD MOTOR COMPANY 8/12/2026 4.346% FIXED	39397,12	43.781,38	0,79%
USD	500	GOODYEAR TIRE & RUBBER 15/3/2027 4.875% FIXED	41189,78	43.807,27	0,79%
USD	2000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 12/10/2028 4.3% FIXED	163213,79	173.563,28	3,13%
USD	7000	TREASURY BILL 9/7/2026 0% ZERO	589414,26	613.862,03	11,07%
USD	8000	TREASURY BILL 6/8/2026 0% ZERO	677414,45	699.584,34	12,62%
USD	7500	TREASURY BILL 17/9/2026 0% ZERO	645167,66	653.046,34	11,78%
USD	1000	VALE OVERSEAS LIMITED 8/7/2030 3.75% FIXED	86483,59	83.598,39	1,51%
USD	2500	SBERBANK (SB CAP SA) 29/10/2022 5.125% FLAT TRADING	221926,44	636,30	0,01%
USD	1000	ROMANIA 25/11/2027 5.25% FIXED	91640,73	87.847,11	1,58%
USD	1200	REPUBLIC OF GHANA 3/7/2029 5% STEP CPN	108881,57	90.758,56	1,64%
USD	2000	FORTEBANK JSC 4/2/2030 7.75% FIXED	191859,91	181.005,79	3,26%
EUR	1000	ENERGEAN PLC 12/5/2031 5.625% FIXED	99200	99.473,00	1,79%
EUR	1000	TITAN GLOBAL FINANCE PLC 4/2/2031 3.5% FIXED	100000	99.440,00	1,79%
USD	2000	FIRST ABU DHABI BANK PJS 13/1/2031 4.299% FIXED	168084,92	170.042,13	3,07%
Σύνολο Επενδύσεων σε	Ομόλογα		4.268.155,51	4.074.409,75	73,47%
	Μετοχές				
CHF	230	ACCELERON INDUSTRIES AG	4.303,21	20.696,01	0,37%
CHF	4600	ABB LTD-REG	95.279,24	436.760,62	7,88%
GBP	20000	GLENCORE PLC	70.088,54	119.241,57	2,15%
USD	1630	POSCO HOLDINGS INC -SPON ADR	98.057,35	73.503,07	1,33%
EUR	576640	GLOBALWEALTH GROUP PLC	219.999,90	374.816,00	6,76%
Σύνολο Επενδύσεων σε	Μετοχές		487.728,24	1.025.017,27	18,48%
	Διαπραγματευσιμα Α/κ				
EUR	1400	ISHARES JPM EM LCL GOV BND	74746	56.714,00	1,02%
Σύνολο Επενδύσεων σε	Διαπραγματευσιμα Α/κ		74.746,00	56.714,00	1,02%
ΜΗ Εισηγμένες Κινητές Αξίες					
	Μετοχές				
Σύνολο Επενδύσεων σε	Μετοχές		0,00	0,00	0,00%
	Ομόλογα				
EUR	1050	CIRCLEROAD INVESTMENTS LIMITED	100800	100.800,00	1,82%
EUR	2000	ATRON HEALTH ΙΑΤΡΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ Α.	200000	200.000,00	3,61%
EUR	430	TOLLIT CONSULTING LIMITED	43000	43.000,00	0,78%
Σύνολο Επενδύσεων σε	Ομολογα	g	343.800,00	343.800,00	6,20%
Σύνολο Επενδύσεων			5.174.429,75	5.499.941,02	99,18%
Μεταβολή στη σύνθεση Χαρτοφυλακίου από 01/01/2026 εως 30/06/2026					
			κτηση 2025	κτηση 2026	
(Όλες οι τιμές Euros)					
-Μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά			489.172,52	487.728,24	-0,30%
-Ομολογιακά Δάνεια εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά			4.399.451,40	4.268.155,51	-3,08%
-Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια			0,00	0,00	#ΔΙΑΠΡ/ΟΙ
-Μη εισηγμένες κινητές αξίες			343.800,00	343.800,00	0,00%
-Warrants			0,00	0,00	0,00%

Μεταβολες Ενεργητικού							
για την περίοδο εως 30 Ιουνίου 2026							
		0	0	0	0	0	0
	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS
	Ενοποιημένες	GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	GMM BEST SELECTION BALANCED FUND	GMM KOLONA BALANCED FUND	GMM GERAISTOS BALANCED FUND	GMM MOMENTUM BALANCED FUND	GMM BLUE WATER INVESTMENTS BALANCED FUND
Νομισμα	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Ενεργητικό την 31/12/2025	36.466.841,21	1.984.879,75	4.064.262,96	1.625.348,92	444.856,93	13.368.930,12	1.174.802,41
Κεφάλαιο κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025	29.202.043,06	2.221.086,75	3.293.098,71	350.739,95	(81.673,70)	12.582.633,92	1.217.639,05
Αποτελέσματα Προηγούμενων Χρήσεων	6.438.500,13	(286.511,91)	762.015,67	1.047.778,01	416.830,63	418.709,84	(17.044,52)
Ανατίμηση /Υποτίμηση Επενδύσεων την 31/12/2025	826.298,03	50.304,91	9.148,58	226.830,96	109.700,00	367.586,36	(25.792,12)
	-	-	-	-	-	-	-
	-						
Αύξηση / Μείωση Κεφαλαίου την περίοδο	(2.716.224,44)	(464.550,19)	(23.456,14)	(133.932,17)	-	(1.973.527,84)	(18.590,09)
Συμμετοχές	871.254,84	78.996,740	-	-	-	625.000,000	31.409,910
Εξαγορές	(3.587.479,28)	(543.546,930)	(23.456,140)	(133.932,170)	-	(2.598.527,840)	(50.000,000)
	-						
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου (Κέρδη/Ζημιές)	600.448,02	22.702,57	133.222,78	48.248,98	(3.896,93)	162.415,66	(27.802,71)
Ανατίμηση / Υποτίμηση Επενδύσεων περιόδου	295.703,41	(28.391,63)	30.000,87	(90.778,09)	315,21	72.633,34	21.668,47
Συνολικά Αποτελέσματα Περιόδου (Κέρδος ή ζημία)	896.151,42	(5.689,06)	163.223,65	(42.529,11)	(3.581,72)	235.049,00	-6.134,24
	-						
Διανομμένα Κέρδη	-	-	-	-	-	-	-
	-						
Συνολική Μεταβολή στο Ενεργητικό	(1.820.073,02)	(470.239,25)	139.767,51	(176.461,28)	(3.581,72)	(1.738.478,84)	(24.724,33)
	-						
Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό	34.646.768,20	1.514.640,50	4.204.030,47	1.448.887,64	441.275,21	11.630.451,28	1.150.078,08
Μερίδια σε κυκλοφορία							
Ενεργα μερίδια την 30/06/2026 Class EUR		177.000,386	348.015,152	65.452,472	23.215,621	1.033.237,797	134.084,586
Ενεργα μερίδια την 30/06/2026 Class USD							
Ενεργα μερίδια την 31/12/2025 Class EUR		231.255,095	349.956,998	71.526,474	23.215,621	1.209.880,126	136.304,462
Ενεργα μερίδια την 31/12/2025 Class USD							

Μεταβολες Ενεργητικου					
για την περίοδο εως 30 Ιουνίου 2026					
		0	0	0	0
	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS
	Ενοποιημένες	GMM ASPENDOS BALANCED FUND	GMM HERMES BALANCED FUND	GMM KRITON GLOBAL ALLOCATION BALANCED FUND	GMM ZEUS GLOBAL BALANCED FUND
Νομισμα	EUR	EUR	EUR	USD	EUR
Ενεργητικο την 31/12/2025	36.466.841,21	1.528.804,30	5.398.843,24	1.658.715,68	5.420.332,63
Κεφαλαιο κατά την 31 Δεκεμβριου 2025	29.202.043,06	1.222.270,39	2.214.184,20	1.586.864,08	4.789.344,74
Αποτελεσματα Προηγουμενων Χρησεων	6.438.500,13	210.637,76	3.231.005,63	(44.587,11)	694.211,12
Ανατιμηση /Υποτιμηση Επενδυσεων την 31/12/2025	826.298,03	95.896,15	(46.346,59)	116.438,71	(63.223,23)
	-	-	-	-	-
	-				
Αυξηση / Μείωση Κεφαλαιου την περίοδο	(2.716.224,44)	-	135.848,19	(60.406,66)	(185.000,00)
Συμμετοχες	871.254,84	-	135.848,190	-	-
Εξαγορες	(3.587.479,28)	-	-	(60.406,660)	(185.000,000)
	-				
Καθαρα Αποτελεσματα Περιοδου (Κερδη/Ζημίες)	600.448,02	57.293,53	285.349,65	533,44	(77.553,69)
Ανατιμηση / Υποτιμηση Επενδυσεων περιοδου	295.703,41	(17.034,66)	(87.878,36)	8.348,94	387.840,77
Συνολικά Αποτελέσματα Περιοδου (Κέρδος ή ζημία)	896.151,42	40.258,87	197.471,29	8.882,38	310.287,08
	-				
Διανομενα Κερδη	-	-	-	-	-
	-				
Συνολικη Μεταβολη στο Ενεργητικο	(1.820.073,02)	40.258,87	333.319,48	(51.524,28)	125.287,08
	-				
Συνολικο Καθαρο Ενεργητικο	34.646.768,20	1.569.063,17	5.732.162,72	1.607.191,40	5.545.619,71
Μεριδια σε κυκλοφορια					
Ενεργα μεριδια την 30/06/2026 Class EUR		125.056,817	373.544,662	42.131,521	469.128,770
Ενεργα μεριδια την 30/06/2026 Class USD				124.895,916	
Ενεργα μεριδια την 31/12/2025 Class EUR		125.056,817	364.376,076	48.114,521	485.009,510
Ενεργα μεριδια την 31/12/2025 Class USD				124.895,916	

Κατάσταση Αποτελεσμάτων**για την περίοδο από 1/1 έως 30 Ιουνίου 2026**

	GMM FUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS
	Ενοποιημένες	GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	GMM BEST SELECTION BALANCED FUND	GMM KOLONA BALANCED FUND	GMM GERAISTOS BALANCED FUND	GMM MOMENTUM BALANCED FUND	GMM BLUE WATER INVESTMENTS BALANCED FUND
Νομισμα	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Αποτελέσματα προηγούμενων χρήσεων	7.264.798,16	(236.207,00)	771.164,25	1.274.608,97	526.530,63	786.296,20	(42.836,64)
Εσοδα	615.469,29	18.362,70	47.928,29	17.914,79	1.232,16	278.592,81	18.304,35
Έσοδα από τόκους ομολόγων και μερίσματα	614.650,71	18.338,70	47.904,29	17.890,79	1.232,16	278.568,81	18.280,35
Έσοδα από τόκους όψεως	-	-	-	-	-	-	-
Λοιπα εσοδα	818,58	24,00	24,00	24,00	-	24,00	24,00
Εξοδα	338.895,95	18.852,45	40.948,04	14.768,07	6.754,36	101.349,27	15.669,46
Αμοιβές Διαχείρισης	217.874,52	11.862,55	30.968,17	9.548,72	3.548,15	85.818,64	10.618,89
Αμοιβή Υπεραπόδοσης	33.103,46	-	2.201,64	-	-	-	-
Αμοιβή Θεμ/κα	17.140,95	1.136,18	1.445,24	1.187,13	1.208,82	4.638,13	1.191,15
Αμοιβή Λογιστικής Διαχείρισης	13.858,07	652,36	1.651,68	630,67	179,40	5.300,73	471,92
Εξοδα και προμήθειες από πράξεις	27.981,83	2.976,00	1.775,37	1.235,18	198,48	631,99	1.203,69
Εξοδα σύστασης	-	-	-	-	-	-	-
Λοιπα έξοδα	24.548,75	2.225,36	2.732,72	2.114,67	1.331,99	4.959,78	2.125,34
Λοιποί φόροι	4.388,38	-	173,22	51,70	287,52	-	58,47
Αποτελέσματα περιόδου (Εσοδα-Εξοδα)	276.573,34	(489,75)	6.980,25	3.146,72	(5.522,20)	177.243,54	2.634,89
Κέρδη / Ζημιές από πράξεις	323.874,68	23.192,32	126.242,53	45.102,26	1.625,27	(14.827,88)	(30.437,60)
- Μετοχές	380.274,51	-	129.340,23	38.471,68	-	3.815,41	(11.331,71)
- Ομόλογα	(34.160,20)	7.237,01	4.572,78	6.568,88	1.193,75	(12.525,82)	(18.841,04)
- Υπόλοιπο Χαρτοφυλάκιο	21.327,45	21.393,52	-	-	-	-	-
- Συναλλαγματικές διαφορές από άλλα νομίσματα	(43.567,08)	(5.438,21)	(7.670,48)	61,70	431,52	(6.117,47)	(264,85)
- Forwards	-	-	-	-	-	-	-
- Παραγωγα	-	-	-	-	-	-	-
Καθαρά Αποτελεσματα περιόδου	600.448,02	22.702,57	133.222,78	48.248,98	(3.896,93)	162.415,66	(27.802,71)
Ανατίμηση / Υποτίμηση Επενδυσενν περιόδου από 1/1 έως 30/06/2026	295.703,41	(28.391,63)	30.000,87	(90.778,09)	315,21	72.633,34	21.668,47
- Μετοχές	(48.340,22)	(26.127,95)	(5.160,97)	(95.738,43)	(13.755,50)	(21.871,01)	(1.938,47)
- Ομόλογα	326.826,49	(2.840,43)	25.723,54	4.846,03	13.500,51	91.580,28	22.494,08
- Υπόλοιπο Χαρτοφυλάκιο	1.565,93	332,69	-	(75,31)	-	(75,31)	-
- Συναλλαγματικές διαφορές από άλλα νομίσματα	15.651,20	244,06	9.438,30	189,62	570,20	2.999,38	1.112,86
- Forwards	-	-	-	-	-	-	-
- Παραγωγα	-	-	-	-	-	-	-
Συνολικά αποτελέσματα από 1/1 έως την 30/06/2026 (Κέρδος/ Ζημία)	896.151,42	(5.689,06)	163.223,65	(42.529,11)	(3.581,72)	235.049,00	(6.134,24)
Διανομή Μερισματος 2026		-					-

Κατάσταση Αποτελεσμάτων για την περίοδο από 1/1 έως 30 Ιουνίου 2026					
	GMM FUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS	GMMFUNDS
	Ενοποιημένες	GMM ASPENDOS BALANCED FUND	GMM HERMES BALANCED FUND	GMM KRITON GLOBAL ALLOCATION BALANCED FUND	GMM ZEUS GLOBAL BALANCED FUND
Νομισμα	EUR	EUR	EUR	USD	EUR
Αποτελέσματα προηγούμενων χρήσεων	7.264.798,16	306.533,91	3.184.659,04	71.851,60	630.987,89
Εσοδα	615.469,29	30.104,49	121.186,43	18.627,30	65.494,93
Έσοδα από τόκους ομολόγων και μερίσματα	614.650,71	30.104,49	121.186,43	17.831,34	65.494,93
Έσοδα από τόκους όψεως	-	-	-	-	-
Λοιπα εσοδα	818,58	-	-	795,96	-
Εξοδα	338.895,95	14.040,37	23.408,42	17.147,70	88.055,75
Αμοιβές Διαχείρισης	217.874,52	9.201,90	10.758,23	10.570,55	36.271,97
Αμοιβή Υπεραπόδοσης	33.103,46	-	-	-	30.901,82
Αμοιβή Θεμ/κα	17.140,95	1.199,11	1.948,63	1.405,43	1.953,08
Αμοιβή Λογιστικής Διαχείρισης	13.858,07	613,36	1.531,15	677,56	2.232,14
Εξοδα και προμήθειες από πράξεις	27.981,83	1.421,75	5.570,63	661,53	12.388,14
Εξοδα σύστασης	-	-	-	-	-
Λοιπα έξοδα	24.548,75	1.519,85	3.041,27	2.406,79	2.385,44
Λοιποί φόροι	4.388,38	84,40	558,51	1.425,84	1.923,16
Αποτελέσματα περιόδου (Εσοδα-Εξοδα)	276.573,34	16.064,12	97.778,01	1.479,60	(22.560,82)
Κέρδη / Ζημιές από πράξεις	323.874,68	41.229,41	187.571,64	(946,16)	(54.992,87)
- Μετοχές	380.274,51	31.315,09	188.663,81	-	-
- Ομόλογα	(34.160,20)	9.218,48	(1.886,73)	(438,91)	(29.312,30)
- Υπόλοιπο Χαρτοφυλάκιο	21.327,45	-	892,05	-	(958,12)
- Συναλλαγματικές διαφορές από άλλα νομίσματα	(43.567,08)	695,84	(97,49)	(507,25)	(24.722,45)
- Forwards	-	-	-	-	-
- Παραγωγα	-	-	-	-	-
Καθαρά Αποτελεσματα περιόδου	600.448,02	57.293,53	285.349,65	533,44	(77.553,69)
Ανατίμηση / Υποτίμηση Επενδυσσεων περιόδου από 1/1 έως 30/06/2026	295.703,41	(17.034,66)	(87.878,36)	8.348,94	387.840,77
- Μετοχές	(48.340,22)	(8.657,02)	(67.010,77)	23.495,31	171.299,13
- Ομόλογα	326.826,49	(8.735,27)	(22.191,80)	(15.018,13)	215.630,29
- Υπόλοιπο Χαρτοφυλάκιο	1.565,93	-	-	1.576,77	-
- Συναλλαγματικές διαφορές από άλλα νομίσματα	15.651,20	357,63	1.324,21	(1.705,01)	911,35
- Forwards	-	-	-	-	-
- Παραγωγα	-	-	-	-	-
Συνολικά αποτελέσματα από 1/1 έως την 30/06/2026 (Κέρδος/ Ζημία)	896.151,42	40.258,87	197.471,29	8.882,38	310.287,08
Διανομή Μερίσματος 2026			-		

Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2026

1. Γενικά

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

Με το κλείσιμο του α' εξαμήνου 2026, δέκα (10) επενδυτικά τμήματα ήταν ενεργά.

Επίσης έχουν αδειοδοτηθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δυο (2) επι πλέον επενδυτικά τμήματα , με τις ονομασίες :

- GMM GLOBAL ENERGY EQUITY FUND και
- GMM ARTIFICIAL INTELLIGENCE & TECHNOLOGY EQUITY FUND

τα οποία δεν έχουν ενεργοποιηθεί κατά την 30^η Ιουνίου 2026.

Ειδικότερα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο «GMM FUNDS», κατά την 30^η Ιουνίου 2026, αποτελείτο από τα κατωτέρω ενεργά Επενδυτικά Τμήματα :

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΤΜΗΜΑΤΑ	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΕΝΑΡΞΗΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (προηγούμενη ονομασία: GMM EMERGING MARKETS BOND FUND)	04/10/2013
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 BEST SELECTION BALANCED FUND	03/10/2013
GMM KOLONA BALANCED FUND	01/11/2013
GMM GERAISTOS BALANCED FUND	04/11/2013
GMM MOMENTUM GLOBAL BOND FUND (προηγούμενες ονομασίες: GMM MOMENTUM BALANCED FUND & GMM THEMELIO BALANCED FUND)	31/12/2013
GMM BLUE WATER INVESTMENTS BALANCED FUND	31/12/2013
GMM ASPENDOS BALANCED FUND	22/7/2015
GMM HERMES BALANCED FUND	3/2/2016
GMM ZEUS GLOBAL BALANCED FUND	28/12/2016

2. Περίληψη των βασικότερων λογιστικών αρχών

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

α) Η βάση παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων

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

β) Αποτίμηση Κινητών Αξιών

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

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

(β) Για την αποτίμηση στοιχείων του ενεργητικού που εκφράζονται σε άλλο νόμισμα, λαμβάνεται υπόψη η μέση τιμή fixing της ημέρας αποτίμησης του άλλου νομίσματος έναντι του νομίσματος αναφοράς (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 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 ζημιές. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις υπολογίζονται με βάση τη σχέση ισοτιμίας που ισχύει κατά το τέλος της περιόδου.

Η ισοτιμία των ξένων νομισμάτων έναντι του ΕΥΡΩ κατά την 30η Ιουνίου 2026, διαμορφώθηκε ως εξής:

1 EUR = 1.13940000 USD

1 EUR = 0.86178000 GBP

1 EUR = 1.62200000 CAD

1 EUR = 0.92240000 CHF

1 EUR = 11.31050000 NOK

δ) Τόκοι και Εισόδημα από μερίσματα

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

ε) Έξοδα σύστασης

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

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

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

Σημειώσεις για τις οικονομικές καταστάσεις της 30 Ιουνίου 2026

GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις	Περίοδοι λήξεων	Ποσά σε EUR
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (AUD)	Λογαριασμός όψεως	-
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (RUB)	Λογαριασμός όψεως	-
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (CNY)	Λογαριασμός όψεως	-
Cash NATIONAL BANK OF GREECE (CYPRUS) LTD (EUR) CASH EUR NBG CYPRUS	Λογαριασμός όψεως	96,09
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (EUR)	Λογαριασμός όψεως	50.606,64
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (GBP)	Λογαριασμός όψεως	-
CASH EUROBANK CYPRUS LTD (USD)	Λογαριασμός όψεως	96.326,08
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (ZAR)	Λογαριασμός όψεως	-
Cash Optima Bank S.A. (EUR)	Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλισής	141,77
Cash BETA SECURITIES SA (USD) BETA MARGIN ACC USD	Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλισής	-
Cash BETA SECURITIES SA (EUR) BETA MARGIN ACC EUR	Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλισής	-
		147.170,58

GMM BEST SELECTION 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	-
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (EUR)	Λογαριασμός όψεως	453.381,85
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (GBP)	Λογαριασμός όψεως	22,64
CASH EUROBANK CYPRUS LTD (USD)	Λογαριασμός όψεως	346.567,95
Cash BETA SECURITIES SA (EUR) BETA MARGIN ACC EUR	Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλισής	1.159,62
		801.132,06

GMM KOLONA BALANCED FUND**Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις**

Cash ALPHA BANK CYPRUS (EUR) CASH EUR 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

Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλίσης
 Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλίσης

Ποσά σε EUR

-
 -
 61.676,18
 -
 8.668,54
 -
 -
70.344,72

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

Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλίσης
 Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλίσης

Ποσά σε EUR

-
 21.368,21
 -
 23.460,19
 -
 28.424,01
 -
 -
 -
73.252,41

GMM MOMENTUM 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 (HKD)
 CASH EUROBANK CYPRUS LTD (USD)
 Cash INTERACTIVE BROKERS (EUR) INTERACTIVE MARGIN ACC EUR
 Cash BETA SECURITIES SA (USD) BETA MARGIN ACC USD
 Cash BETA SECURITIES SA (EUR) BETA MARGIN ACC EUR

Περίοδοι λήξεων

Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλίσης
 Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλίσης
 Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλίσης

Ποσά σε EUR

0,96
 130.556,40
 -
 -
 67.027,45
 -
 -
 -
197.584,81

GMM BLUE WATER 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 TRADESTATION Securities (USD) CASH USD TRADESTATION

Περίοδοι λήξεων

Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλίσης

Ποσά σε EUR

79.984,00
 16.092,62
 5,66
 0,35
 -
 93.770,32
 4.288,53
 -
194.141,48

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

Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλίσης
 Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλίσης

Ποσά σε EUR

-
 4.722,00
 121,08
 143.735,84
 -
 16.580,44
 -
 3.154,95
168.314,31

GMM HERMES 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 (USD)

Περίοδοι λήξεων

Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως

Ποσά σε EUR

208.461,50
 348.502,40
 64.696,18
621.660,08

GMM KRITON GLOBAL ALLOCATION BALANCED FUND**Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις**

Cash EUROBANK CYPTUS LTD (CHF)
 Cash EUROBANK CYPRUS LTD (DKK)
 Cash NATIONAL BANK OF GREECE (CYPRUS) LTD (EUR) CASH EUR NBG CYPRUS
 Cash EUROBANK CYPRUS LTD (EUR)
 Cash EUROBANK CYPRUS LTD (GBP)
 Cash NATIONAL BANK OF GREECE (CYPRUS) LTD (USD) CASH USD NBG CYPRUS
 CASH EUROBANK CYPRUS LTD (USD)

Περίοδοι λήξεων

Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως

Ποσά σε USD

1.931,32
 112,84
 587,75
 570,59
 10.551,79
 4.673,75
 87.135,94
105.563,98

GMM ZEUS GLOBAL BALANCED FUND**Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις**

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

Περίοδοι λήξεων

Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός όψεως
 Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλίσης
 Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλίσης

Ποσά σε EUR

-
 243,12
 813,00
 -
 16.194,87
 -
 -
 22.603,51
 1.258,34
 -
41.112,84

GMM AK KOLONA BALANCED FUND

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις Περίοδοι λήξεων		Ποσά σε EUR
Cash ALPHA BANK CYPRUS (EUR) CASH EUR ALPHABANK CYPRUS	Λογαριασμός όψεως	-
Cash NATIONAL BANK OF GREECE (CYPRUS) LTD (EUR) CASH EUR NB	Λογαριασμός όψεως	-
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (EUR)	Λογαριασμός όψεως	61.676,18
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (GBP)	Λογαριασμός όψεως	-
CASH EUROBANK CYPRUS LTD (USD)	Λογαριασμός όψεως	8.668,54
Cash BETA SECURITIES SA (USD) BETA MARGIN ACC USD	Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλίσης	-
Cash BETA SECURITIES SA (EUR) BETA MARGIN ACC EUR	Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλίσης	-
		70.344,72

GMM AK GERAISTOS BALANCED FUND

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις Περίοδοι λήξεων		Ποσά σε EUR
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (CAD)	Λογαριασμός όψεως	-
Cash NATIONAL BANK OF GREECE (CYPRUS) LTD (EUR) CASH EUR NB	Λογαριασμός όψεως	21.368,21
Cash ALPHA BANK CYPRUS (EUR) CASH EUR ALPHA CYPRUS	Λογαριασμός όψεως	-
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (EUR)	Λογαριασμός όψεως	23.460,19
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (GBP)	Λογαριασμός όψεως	-
CASH EUROBANK CYPRUS LTD (USD)	Λογαριασμός όψεως	28.424,01
Cash BETA SECURITIES SA (USD) BETA MARGIN ACC USD	Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλίσης	-
Cash BETA SECURITIES SA (EUR) BETA MARGIN ACC EUR	Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλίσης	-
		73.252,41

GMM AK MOMENTUM BALANCED FUND

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις Περίοδοι λήξεων		Ποσά σε EUR
Cash Optima Bank S.A. (EUR)	Λογαριασμός όψεως	0,96
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (EUR)	Λογαριασμός όψεως	130.556,40
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (GBP)	Λογαριασμός όψεως	-
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (HKD)	Λογαριασμός όψεως	-
CASH EUROBANK CYPRUS LTD (USD)	Λογαριασμός όψεως	67.027,45
Cash INTERACTIVE BROKERS (EUR) INTERACTIVE MARGIN ACC EUR	Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλίσης	-
Cash BETA SECURITIES SA (USD) BETA MARGIN ACC USD	Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλίσης	-
Cash BETA SECURITIES SA (EUR) BETA MARGIN ACC EUR	Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλίσης	-
		197.584,81

GMM AK BLUE WATER BALANCED FUND

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις Περίοδοι λήξεων		Ποσά σε EUR
Cash NATIONAL BANK OF GREECE (CYPRUS) LTD (EUR) CASH EUR NB	Λογαριασμός όψεως	79.984,00
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (EUR)	Λογαριασμός όψεως	16.092,62
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (GBP)	Λογαριασμός όψεως	5,66
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (NOK)	Λογαριασμός όψεως	0,35
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (RUB)	Λογαριασμός όψεως	-
CASH EUROBANK CYPRUS LTD (USD)	Λογαριασμός όψεως	93.770,32
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (ZAR)	Λογαριασμός όψεως	4.288,53
Cash TRADESTATION Securities (USD) CASH USD TRADESTATION	Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλίσης	-
		194.141,48

GMM AK ASPENDOS BALANCED FUND

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις Περίοδοι λήξεων		Ποσά σε EUR
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (CNY) CASH CNY ERB CYPRUS	Λογαριασμός όψεως	-
Cash NATIONAL BANK OF GREECE (CYPRUS) LTD (EUR)	Λογαριασμός όψεως	4.722,00
Cash Optima Bank S.A. (EUR)	Λογαριασμός όψεως	121,08
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (EUR)	Λογαριασμός όψεως	143.735,84
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (RUB)	Λογαριασμός όψεως	-
CASH EUROBANK CYPRUS LTD (USD)	Λογαριασμός όψεως	16.580,44
Cash INTERACTIVE BROKERS (EUR) INTERACTIVE MARGIN ACC EUR	Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλίσης	-
Cash BETA SECURITIES SA (EUR) BETA MARGIN ACC EUR	Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλίσης	3.154,95
		168.314,31

GMM AK HERMES BALANCED FUND

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις Περίοδοι λήξεων		Ποσά σε EUR
Cash NATIONAL BANK OF GREECE (CYPRUS) LTD (EUR) CASH EUR NB	Λογαριασμός όψεως	208.461,50
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (EUR)	Λογαριασμός όψεως	348.502,40
CASH EUROBANK CYPRUS LTD (USD)	Λογαριασμός όψεως	64.696,18
		621.660,08

KRITON GLOBAL ALLOCATION BALANCED FUND

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις Περίοδοι λήξεων		Ποσά σε USD
Cash EUROBANK CYPTUS LTD (CHF)	Λογαριασμός όψεως	1.931,32
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (DKK)	Λογαριασμός όψεως	112,84
Cash NATIONAL BANK OF GREECE (CYPRUS) LTD (EUR) CASH EUR NB	Λογαριασμός όψεως	587,75
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (EUR)	Λογαριασμός όψεως	570,59
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (GBP)	Λογαριασμός όψεως	10.551,79
Cash NATIONAL BANK OF GREECE (CYPRUS) LTD (USD) CASH USD NB	Λογαριασμός όψεως	4.673,75
CASH EUROBANK CYPRUS LTD (USD)	Λογαριασμός όψεως	87.135,94
		105.563,98

GMM AK ZEUS GLOBAL BALANCED FUND

Λογαριασμοί διαθεσίμων ρευστών και Προθεσμιακές καταθέσεις Περίοδοι λήξεων		Ποσά σε EUR
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (CAD)	Λογαριασμός όψεως	-
Cash EUROBANK CYPTUS LTD (CHF)	Λογαριασμός όψεως	243,12
Cash NATIONAL BANK OF GREECE (CYPRUS) LTD (EUR) CASH EUR NB	Λογαριασμός όψεως	813,00
Cash ALPHA BANK CYPRUS (EUR) CASH EUR ALPHA CYPRUS	Λογαριασμός όψεως	-
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (EUR)	Λογαριασμός όψεως	16.194,87
Cash EUROBANK CYPRUS LTD (RUB)	Λογαριασμός όψεως	-
Cash NATIONAL BANK OF GREECE (CYPRUS) LTD (USD) CASH USD NB	Λογαριασμός όψεως	-
CASH EUROBANK CYPRUS LTD (USD)	Λογαριασμός όψεως	22.603,51
Cash BETA SECURITIES SA (EUR) BETA MARGIN ACC EUR	Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλίσης	1.258,34
Cash BETA SECURITIES SA (USD) BETA MARGIN ACC USD	Λογαριασμός περιθωρίου ασφαλίσης	-
		41.112,84

3. 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 εκπληρώνονται 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 30η Ιουνίου 2026, η Αμοιβή Διαχείρισης, έχει ως εξής (ετησίως) :

GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (προηγούμενη ονομασία: GMM EMERGING MARKETS BOND FUND)	1,50% (Ι) 0,75%(Θ)
GMM KRITON GLOBAL ALLOCATION BALANCED FUND (προηγούμενη ονομασία: GMM DEVELOPED MARKETS BALANCED USD FUND)	1,25%
GMM BEST SELECTION BALANCED FUND	1,50%
GMM KOLONA BALANCED FUND	1,25%
GMM GERAISTOS BALANCED FUND	1,25%
GMM MOMENTUM GLOBAL BOND FUND (προηγούμενες ονομασίες: GMM MOMENTUM BALANCED FUND & GMM THEMELIO BALANCED FUND)	1,30%
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%

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 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 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.

Σημειώνεται ότι η αμοιβή υπεραπόδοσης να καταβάλλεται στην Εταιρία διαχείρισης ακόμα και στην

περίπτωση που ο ΟΣΕΚΑ έχει αρνητική απόδοση, εφόσον έχει υπερβεί την επίδοση του δείκτη αναφοράς του.

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

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

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

Ο Δείκτης Αναφοράς καθώς και το ποσοστό της Αμοιβής υπεραπόδοσης αναφέρονται ανά Επενδυτικό Τμήμα, στον παρακάτω πίνακα:

	ΔΕΙΚΤΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΑΜΟΙΒΗΣ ΥΠΕΡΑΠΟΔΟΣΗΣ
GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (προηγούμενη ονομασία: GMM EMERGING MARKETS BOND FUND)	5% Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF & 35% iShares EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF & 30% Euribor 3 Month	Έως 20%
GMM KRITON GLOBAL ALLOCATION BALANCED FUND (προηγούμενη ονομασία: GMM DEVELOPED MARKETS BALANCED USD FUND)	Bloomberg Global EQ:FI 40:60 Index In EUR / in USD	Έως 17%
GMM Best Selection Balanced Fund	50% MSCI Eurozone 3-5 Yrs Select Government Bond EUR Index & 30% MSCI Euro Index & 20% 3 Month Euribor	Έως 20%
GMM Kolona Balanced Fund	40% MSCI Eurozone 3-5 Yrs Select Government Bond EUR Index & 40% MSCI Euro Index & 20% 3 Month Euribor	n/a
GMM Geraistos Balanced Fund	40% MSCI Eurozone 3-5 Yrs Select Government Bond EUR Index & 40% MSCI Euro Index & 20% 3 Month Euribor	n/a
GMM Momentum Global Bond Fund (προηγούμενες ονομασίες: GMM Momentum Balanced Fund & GMM Themelio Balanced Fund)	70% Bloomberg Global Aggregate Bond Index EUR (H) & 30% Euribor 3 Month	Έως 20%
GMM Blue Water Balanced Fund	50% MSCI Eurozone 3-5 Yrs Select Government Bond EUR Index & 30% MSCI Euro Index & 20% 3 Month Euribor	Έως 20%
GMM Aspendos Balanced Fund	50% MSCI Eurozone 3-5 Yrs Select Government Bond EUR Index & 30% MSCI Euro Index & 20% 3 Month Euribor	Έως 15%
GMM Hermes Balanced Fund	40% Bloomberg Barclays Series E Greece Government All & 40% FTSE ASE Large Cap & 20% Euribor 3 Month	Έως 15%
GMM Zeus Global Balanced Fund	60% Bloomberg Global Aggregate Bond Index EUR (H) & 20% MSCI Euro Index & 20% 3 Month Euribor	Έως 15%

4. 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.

5. 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.

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 και μεταβολής καθαρού ενεργητικού, στην κατηγορία «χρηματιστηριακές προμήθειες και προμήθειες συναλλαγών».

7. 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 εκτιμούνται 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	Max Absolute VAR	ΜΕΘΟΔΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟ Υ	LOWEST VAR	HIGHEST VAR	AVERAGE VAR	ΤΥΠΟΣ	ΔΙΑΣΤΗΜΑ ΑΞΙΟΠΙΣΤΙΑ Σ	ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΔΙΑΚΡΑΤΗΣΗΣ	ΙΣΤΟΡΙΚΟ
-----------------------------------	---------------------	----------------------------	---------------	----------------	----------------	-------	-----------------------------	-------------------------	----------

GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	15%	Absolute VaR	5,52%	9,18%	7,49%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις
GMM KRITON ALLOCATION BALANCED FUND - EUR SHARE CLASS	20%	Absolute VaR	2,26%	5,07%	3,57%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις
GMM KRITON ALLOCATION BALANCED FUND - USD SHARE CLASS	20%	Absolute VaR	2,43%	3,79%	3,09%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις
GMM BEST SELECTION BALANCED FUND	17%	Absolute VaR	2,64%	4,33%	3,63%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις
GMM KOLONA BALANCED FUND	20%	Absolute VaR	6,09%	8,47%	6,91%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις
GMM GERAISTOS BALANCED FUND	20%	Absolute VaR	6,82%	13,32%	9,56%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις
GMM MOMENTUM GLOBAL BOND FUND	15%	Absolute VaR	4,70%	8,07%	6,55%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις
GMM BLUE WATER INVESTMENTS BALANCED FUND	17%	Absolute VaR	3,68%	5,37%	4,59%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις
GMM ASPENDOS BALANCED FUND	17%	Absolute VaR	3,28%	4,83%	4,11%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις
GMM HERMES BALANCED FUND	20%	Absolute VaR	2,43%	5,19%	4,26%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις
GMM ZEUS GLOBAL BALANCED FUND	20%	Absolute VaR	4,51%	6,64%	5,67%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις

Τέλος, σας γνωρίζουμε ότι το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων προβαίνει τακτικά στην πραγματοποίηση ελέγχων αντοχής (stress test) και εκ των υστέρων ελέγχων (back tests) για όλα τα Επενδυτικά Τμήματα.

8. Έκθεση σε Παράγωγα

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

Κατά την 30 Ιουνίου 2026, τα Επενδυτικά Τμήματα δεν διατηρούσαν ανοικτές θέσεις σε παράγωγα προϊόντα, ΣΜΕ, κλπ .

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

9. Μη εισηγμένα στοιχεία ενεργητικού

Κατά την 30η Ιουνίου 2026 τα επενδυτικά τμήματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GMM FUNDS» κατείχαν τα κατωτέρω , μη εισηγμένα σε ρυθμιζόμενη αγορά, στοιχεία ενεργητικού :

1) ΟΜΟΛΟΓΟ «CULINARY SERVICES UK LIMITED»

20/6/2029 (ISIN: GB00BBHXP512)

GMM Ομολογιακό Α/Κ Σταθερού Εισοδήματος
GMM Best Selection Balanced Fund
GMM Blue Water Investments Balanced Fund
GMM Geraistos Balanced Fund

2) ΟΜΟΛΟΓΟ «CELTONA LTD» 10/6/2024

GMM Ομολογιακό Α/Κ Σταθερού Εισοδήματος
GMM Best Selection Balanced Fund
GMM Blue Water Investments Balanced Fund
GMM Geraistos Balanced Fund

3) ΟΜΟΛΟΓΟ «MLS INNOVATION 5,3%»

(ISIN: GRC422116743)

GMM Hermes Balanced Fund

4) ΟΜΟΛΟΓΟ «BUKLEIA HOLDINGS LIMITED»

GMM Best Selection Balanced Fund
GMM Blue Water Investments Balanced Fund

5) ΟΜΟΛΟΓΟ «TRADEVISTA 5 year Unsecured 8% Bonds»

GMM Momentum Global Bond Fund

6) ΟΜΟΛΟΓΟ «CIRCLEROAD INVESTMENTS LTD»

GMM Zeus Balanced Fund
GMM Best Selection Balanced Fund

7) ΟΜΟΛΟΓΟ « ATRON HEALTH ΙΑΤΡΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ Α.Ε. »

GMM Momentum Global Bond Fund
GMM Ομολογιακό Α/Κ Σταθερού Εισοδήματος
GMM Zeus Balanced Fund

8) ΟΜΟΛΟΓΟ «CACR LIMITED »

GMM Momentum Global Bond Fund

9) ΟΜΟΛΟΓΟ «TOLLIT CONSULTING LIMITED»

GMM Momentum Global Bond Fund

GMM Zeus Balanced Fund

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

10. Ακόλουθα γεγονότα

Δεν έχουν λάβει χώρα γεγονότα, μετά την 30η Ιουνίου 2026 και έως την ημέρα σύνταξης της παρούσας εξαμηνιαίας έκθεσης.

Η Εταιρία Διαχείρισης



Αλέξιος Καρτάλης
Γενικός Διευθυντής
Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Nick S. Georgiannis
Chief Investment Officer
Executive Member D.B.D.

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

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