



Αμοιβαίο Κεφάλαιο
«GMM MiNST GLOBAL BOND FUND»
ISIN: CYF000000143

ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗ ΟΝΟΜΑΣΙΑ
«ASTROBANK TARGET MATURITY FUND 2027»

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

Εξαμηνιαία Έκθεση 2026
(μη Ελεγμένη)

30 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. 8
Κατάσταση Ενεργητικού – Παθητικού έως την 30 ^η Ιουνίου 2026	σελ. 9
Πίνακας Επενδύσεων της 30 ^η Ιουνίου 2026	σελ. 10
Κατάσταση Μεταβολών του Ενεργητικού έως την 30 ^η Ιουνίου 2026	σελ. 11
Κατάσταση Αποτελεσμάτων έως την 30 ^η Ιουνίου 2026	σελ. 12
Σημειώσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 30 ^η Ιουνίου 2026	σελ. 13

«GMM MiNST GLOBAL BOND FUND»**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 MiNST GLOBAL BOND FUND

(ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗ ΟΝΟΜΑΣΙΑ: « ASTROBANK TARGET MATURITY FUND 2027 »)

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 μας, μετά από έγκριση που έλαβε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, προχώρησε σε αλλαγή Επωνυμίας, Επενδυτικής Πολιτικής και Αμοιβής Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε «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).

Στις 18 Μαρτίου 2026, η Εταιρία μας, μετά από έγκριση που έλαβε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, προχώρησε σε αλλαγή Επωνυμίας, Επενδυτικής Πολιτικής και Αμοιβής Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ειδικότερα, πραγματοποιηθήκαν μεταβολές στην ονομασία, επενδυτική πολιτική, κλπ χαρακτηριστικά του ΟΣΕΚΑ, ως εξής :

Ονομασία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Η νέα ονομασία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι: «GMM MiNST GLOBAL BOND FUND».								
Επενδυτική πολιτική	Το ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ 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. Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ (ομολογιακών, μετοχικών, μικτών, μέσω χρηματαγοράς), έντοκα γραμμάτια (T-Bills) και τραπεζικές καταθέσεις. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα δύναται επίσης να επενδύει σε ποσοστό έως το 15% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές καθώς και να αναλάβει έκθεση σε ξένο νόμισμα προκειμένου να διευρύνει την προσδοκώμενη απόδοσή του. Στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, το ποσοστιαίο εύρος των επενδύσεων σε ομόλογα, ΟΣΕΚΑ, μετοχές, καταθέσεις και T-Bills, επί της μέσης αποτίμησης του ενεργητικού του ανά ημερολογιακό τρίμηνο, θα είναι : <table> <tr> <td>Ομόλογα:</td><td>από 55% – έως 100%,</td></tr> <tr> <td>Καταθέσεις και T-Bills:</td><td>από 0% – έως 45%</td></tr> <tr> <td>ΟΣΕΚΑ:</td><td>από 0% – έως 20%</td></tr> <tr> <td>Μετοχές :</td><td>από 0% – έως 15%</td></tr> </table>	Ομόλογα:	από 55% – έως 100%,	Καταθέσεις και T-Bills:	από 0% – έως 45%	ΟΣΕΚΑ:	από 0% – έως 20%	Μετοχές :	από 0% – έως 15%
Ομόλογα:	από 55% – έως 100%,								
Καταθέσεις και T-Bills:	από 0% – έως 45%								
ΟΣΕΚΑ:	από 0% – έως 20%								
Μετοχές :	από 0% – έως 15%								
Διάρκεια Α/Κ	Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο (κάτω από την νέα επενδυτική πολιτική) έχει αόριστη διάρκεια .								

Νόμισμα αποτίμησης-αναφοράς	Το νόμισμα αποτίμησης-αναφοράς του Α/Κ είναι το Ευρώ.
Δείκτης Αναφοράς	Ως δείκτης αναφοράς (Benchmark) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται ο σύνθετος δείκτης: «70% Bloomberg Global Aggregate Bond Index EUR (H) & 30% Euribor 3 Month» που αντιπροσωπεύει την νέα σύνθεση του χαρτοφυλακίου επενδύσεων .
Δείκτης κινδύνου	Ο Δείκτης κινδύνου του Α/Κ «GMM MiNST GLOBAL BOND FUND» είναι στο βαθμό δύο [2] . (χαμηλός κίνδυνος στην 7-βάθμια κλίμακα : 1-7)
Αμοιβή Διαχείρισης	Η Αμοιβή Διαχείρισης του Α/Κ θα ανέρχεται έως 1,30% (ετησίως)
Αμοιβή εισόδου	Η Αμοιβή εισόδου (entry fee) του Α/Κ θα ανέρχεται έως 1%
Αμοιβή εξόδου	Η Αμοιβή εξόδου (exit fee) του Α/Κ θα ανέρχεται έως 1%
Αμοιβή Υπεραπόδοσης	Η Αμοιβή υπεραπόδοσης είναι: έως το 20% επί των θετικών αποδόσεων που επιτυγχάνει το Α/Κ σε σύγκριση με το Δείκτη Αναφοράς.
Κατηγορία SFDR	Article 6 (ΓΕΝΙΚΟΥ ΧΑΡΑΚΤΗΡΑ ΟΣΕΚΑ)

Επιπρόσθετα στις 18 Μαρτίου 2026 η Εταιρία Διαχείρισης προχώρησε στις κατωτέρω μεταβολές στα καταστατικά έγγραφα του ΟΣΕΚΑ :

- 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.
- 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 του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «GMM MiNST GLOBAL BOND FUND» (ex. ASTROBANK TARGET MATURITY FUND 2027).

Για το α' εξάμηνο 2026, το Α/Κ κατέγραψε αρνητική απόδοση 0,16% .

Το ενεργητικό του Α/Κ στις 30/6/2026 ήταν € 1.299.583,48 καταγράφοντας, κατά τη διάρκεια του α' εξαμήνου 2026, άνοδο της τάξης του 570,42%.

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

Λευκωσία, 28 Αυγούστου 2026

C & N Auditors Ltd

Βεβαίωση Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους μεριδιούχους του «GMM MINST GLOBAL BOND FUND»

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 και ότι τα στοιχεία του ενεργητικού 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		
		500
		GMM MINST GLOBAL BOND FUND
Νόμισμα		EUR
Ενεργητικό		
Χαρτοφυλάκιο κινητων αξιων		1.139.094,25
Καταθέσεις σε τράπεζα		147.311,92
Απαιτήσεις από τόκους και μερίσματα		17.109,71
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα: Δικαιώματα Προαίρεσης		-
Συνολικό ενεργητικό		1.303.515,88
Παθητικό		
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα: Δικαιώματα Προαίρεσης, Συμβόλαια Ανταλλαγής και Συμβάσεις Προθεσμιακών συναλλαγών		
Αμοιβές και λοιπές υποχρεώσεις		3.932,40
Διανομή Μερισματος		-
Συνολικό Παθητικό		3.932,40
Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό		1.299.583,48
		-
Πληροφορίες για κυκλοφορούντα μερίδια και καθαρή Αξία Μεριδίου		
Ενεργά μερίδια την 30/06/2026		136.677,302
Αξία καθαρού ενεργητικού ανά μερίδιο		9,5084
Νόμισμα		EUR
Ιστορικός πίνακας		
Συνολικο ενεργητικο την	30/6/2026	1.299.583,48
	31/12/2025	193.847,41
	31/12/2024	9.678.144,59
Καθαρη Τιμη Μεριδιου την	30/6/2026	9,5084
	31/12/2025	9,5232
	31/12/2024	10,0433
Ενεργα Μεριδια την	30/6/2026	136.677,3020
	31/12/2025	20.355,1960
	31/12/2024	963.645,8180

Μεταβολές Ενεργητικού για την περίοδο έως 30 Ιουνίου 2026	
	GMM MINST GLOBAL BOND FUND
	-
Νομισμα	EUR
Ενεργητικό κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025	193.847,41
Κεφάλαιο κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025	(257.369,76)
Αποτελέσματα Προηγούμενων Χρησεων	450.668,17
Ανατίμηση / Υποτίμηση Επενδύσεων την 31/12/2025	549,00
Αύξηση / Μείωση του Κεφαλαίου την περίοδο	1.100.000,00
Συμμετοχές	1.100.000,000
Εξαγορές	-
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου (Κέρδη/Ζημίες)	(1.917,97)
Ανατίμηση / Υποτίμηση Επενδύσεων περιόδου	7.654,04
Συνολικά Αποτελέσματα Περιόδου (Κέρδος ή ζημία)	5.736,07
Διανομενά Κέρδη	
Συνολική Μεταβολή στο Ενεργητικό	1.105.736,07
Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό	1.299.583,48
Μερίδια σε κυκλοφορία	
Ενεργά Μερίδια κατά την 30/06/2026	136.677,302
Ενεργά μερίδια την 31/12/2025	20.355,196

Κατάσταση Αποτελεσμάτων	
για την περίοδο έως 30 Ιουνίου 2026	
	GMM MINST GLOBAL BOND FUND
Νομισμα	EUR
Αποτελέσματα προηγούμενων χρήσεων	451.217,17
Εσοδα	1.369,68
Έσοδα από τόκους ομολόγων και μερίσματα	1.289,17
Έσοδα από τόκους όψεως	-
Λοιπα εσοδα	80,51
Εξοδα	5.209,20
Αμοιβές Διαχείρισης	1.382,85
Αμοιβή Υπεραπόδοσης	-
Αμοιβή Θεμ/κα	1.214,44
Αμοιβή Λογιστικής Διαχείρισης	94,98
Εξοδα και προμήθειες από πράξεις	144,51
Εξοδα σύστασης	-
Λοιπα έξοδα	2.372,42
Λοιποί φόροι	-
Αποτελέσματα περιόδου (Έσοδα-Έξοδα)	(3.839,52)
Κέρδη / Ζημιές από πράξεις	1.921,55
- Μετοχές	-
- Ομόλογα	-
- Υπόλοιπο Χαρτοφυλάκιο	-
- Συνναλαγματικές διαφορές από άλλα νομίσματα	1.921,55
- Forwards	-
- Παραγωγα	-
Καθαρά Αποτελέσματα περιόδου	(1.917,97)
Ανατίμηση / Υποτίμηση Επενδύσεων την 30/06/2026	7.654,04
- Μετοχές	-
- Ομόλογα	7.652,30
- Υπόλοιπο Χαρτοφυλάκιο	-
- Συνναλαγματικές διαφορές από άλλα νομίσματα	1,74
- Forwards	-
- Παραγωγα	-
Συνολικά αποτελέσματα την 30/06/2026 (Κέρδος/ Ζημία)	5.736,07

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

1. Γενικά

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 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.

Το Απρίλιο 2024, η Εταιρία μας, μετά από έγκριση που έλαβε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, προχώρησε σε αλλαγή Επωνυμίας, Επενδυτικής Πολιτικής και Αμοιβής Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε «ASTROBANK TARGET MATURITY FUND 2027».

Στις 18 Μαρτίου 2026 η Εταιρία μας, μετά από έγκριση που έλαβε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, προχώρησε σε αλλαγή Επωνυμίας, Επενδυτικής Πολιτικής και Αμοιβής Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε «GMM MiNST GLOBAL BOND FUND».

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 ζημιές.

Η ισοτιμία των ξένων νομισμάτων έναντι του ΕΥΡΩ κατά την 30^η 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 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 30 Ιουνίου 2026		
GMM MiNST Global Bond 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 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	146.931,14
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	380,78
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	-
		147.311,92

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 30η Ιουνίου 2026, το ποσοστό της Αμοιβής Διαχείρισης ήταν :

GMM MiNST GLOBAL BOND FUND

1,30% ετησίως

Επιπλέον της αμοιβής διαχείρισης, η Εταιρία Διαχείρισης δικαιούται έναντι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου πρόσθετη μεταβλητή αμοιβή υπεραπόδοσης 20% (performance fee) υπολογιζόμενη επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ,

αφενός, της ποσοστιαίας μεταβολής της καθαρής τιμής του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε διάστημα ενός οικονομικού έτους (διαχειριστικής χρήσης) και, αφετέρου, του δείκτη αναφοράς : «70% Bloomberg Global Aggregate Bond Index EUR (H) & 30% Euribor 3 Month» για το ίδιο χρονικό διάστημα, όπως ορίζεται στον Κανονισμό. 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.

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

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

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 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 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 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	ΜΕΘΟΔΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ	LOWEST VAR	HIGHEST VAR	AVERAGE VAR	ΤΥΠΟΣ	ΔΙΑΣΤΗΜΑ ΑΞΙΟΠΙΣΤΙΑΣ	ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΔΙΑΚΡΑΤΗΣΗΣ	ΙΣΤΟΡΙΚΟ
GMM MINT GLOBAL BOND FUND	Absolute VaR	0,01%	3,15%	0,42%	Historical Simulation	99%	20 ημέρες	250 παρ/σεις

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

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.

Κατά την 30η Ιουνίου 2026, το Α/Κ δεν διατηρούσε ανοικτές θέσεις ΣΜΕ.

Επίσης, σημειώνουμε ότι σε κατά την περίοδο αναφοράς της Εξαμηνιαίας 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 στοιχεία ενεργητικού

Κατά την 30η Ιουνίου 2026 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο «GMM MiNST GLOBAL BOND FUND» κατείχε το κατωτέρω μη εισηγμένο, σε ρυθμιζόμενη αγορά, στοιχείο ενεργητικού:

- Ομόλογο «Tradevista Ventures Ltd »

Η αξία περιγράφεται αναλυτικά στον Πίνακα Επενδύσεων.

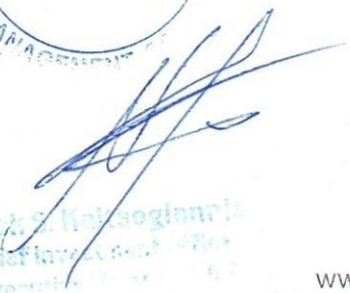
10. Ακόλουθα γεγονότα

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. Katsogiannis
Chief Investment Officer
Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.



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

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