



ΕΝΙΑΙΟ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ & ΕΝΙΑΙΟΣ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ

ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
ΜΕ ΠΕΡΙΣΣΟΤΕΡΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΤΜΗΜΑΤΑ

ΜΕ ΤΗΝ ΕΝΙΑΙΑ ΓΕΝΙΚΗ ΟΝΟΜΑΣΙΑ
«GMM FUNDS»

GMM GLOBAL MONEY MANAGERS Ltd

Εταιρία Διαχείρισης

EUROBANK LIMITED

Θεματοφύλακας

ΤΟ ΕΝΙΑΙΟ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
ΜΕ ΠΕΡΙΣΣΟΤΕΡΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΤΜΗΜΑΤΑ
ΕΙΝΑΙ ΔΙΑΘΕΣΙΜΟ ΔΩΡΕΑΝ ΣΤΟΥΣ ΕΠΕΝΔΥΤΕΣ ΣΕ ΟΛΑ ΤΑ ΣΗΜΕΙΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
ΚΑΙ ΣΤΗΝ ΙΣΤΟΣΕΛΙΔΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (www.global-mm.com)

Ημερομηνία : 2/9/2026

ΓΕΝΙΚΑ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Ενιαίο Ενημερωτικό Δελτίο	σελ. 3 - 15
Ενιαίος Κανονισμός	σελ. 16 - 68

ΕΝΙΑΙΟ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
ΜΕ ΠΕΡΙΣΣΟΤΕΡΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΤΜΗΜΑΤΑ

ΜΕ ΤΗΝ ΕΝΙΑΙΑ ΓΕΝΙΚΗ ΟΝΟΜΑΣΙΑ
«GMM FUNDS»

GMM GLOBAL MONEY MANAGERS Ltd
Εταιρία Διαχείρισης

EUROBANK LIMITED
Θεματοφύλακας

ΤΟ ΕΝΙΑΙΟ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
ΜΕ ΠΕΡΙΣΣΟΤΕΡΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΤΜΗΜΑΤΑ
ΕΙΝΑΙ ΔΙΑΘΕΣΙΜΟ ΔΩΡΕΑΝ ΣΤΟΥΣ ΕΠΕΝΔΥΤΕΣ ΣΕ ΟΛΑ ΤΑ ΣΗΜΕΙΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
ΚΑΙ ΣΤΗΝ ΙΣΤΟΣΕΛΙΔΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (www.global-mm.com)

Ημερομηνία : 2/9/2026

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Το παρόν Ενιαίο Ενημερωτικό Δελτίο συντάχθηκε βάσει του Νόμου 78(I)/2012 ενοποιημένος με τους Νόμους 88(I)/2015, 52(I)/2016, 134(I)2019 και 134(I)2021 (εφεξής ο «**Νόμος**») που ρυθμίζει τους περί του Ανοικτού Τύπου Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων, και ιδιαίτερα βάσει του άρθρου 56 του Νόμου. Σύμφωνα με το Νόμο, το παρόν συνετάγη από κοινού από την Εταιρία Διαχείρισης «**GMM GLOBAL MONEY MANAGERS Ltd**» (εφεξής η «**Εταιρία Διαχείρισης**») και την «**EUROBANK LIMITED**» (εφεξής ο «**Θεματοφύλακας**»).

Στο παρόν προσαρτάται ως ενιαίο τμήμα αυτού στο σύνολό του ο Ενιαίος Κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου με περισσότερα επενδυτικά τμήματα υπό την ενιαία γενική ονομασία «**GMM FUNDS**» (εφεξής το «**Αμοιβαίο Κεφάλαιο**»), το οποίο έλαβε στις 6 Αυγούστου 2013, την με αριθμό ΟΣΕΚΑ 2/78 Άδεια Λειτουργίας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου.

Ειδικότερα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποτελείται από τα κατωτέρω Επενδυτικά Τμήματα (στο εξής το «**Επενδυτικό Τμήμα**» ή τα «**Επενδυτικά Τμήματα**»):

- GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (προηγούμενη ονομασία: GMM EMERGING MARKETS BOND FUND)
- GMM KRITON GLOBAL ALLOCATION BALANCED FUND (προηγούμενη ονομασία: GMM DEVELOPED MARKETS BALANCED USD FUND)
- GMM BEST SELECTION BALANCED FUND
- GMM KOLONA BALANCED FUND
- GMM GERAISTOS BALANCED FUND
- GMM MOMENTUM GLOBAL BOND FUND (προηγούμενη ονομασία: GMM MOMENTUM BALANCED FUND)
- GMM BLUE WATER INVESTMENTS BALANCED FUND
- GMM ASPENDOS BALANCED FUND
- GMM HERMES BALANCED FUND
- GMM ZEUS GLOBAL BALANCED FUND
- GMM GLOBAL ENERGY EQUITY FUND
- GMM ARTIFICIAL INTELLIGENCE & TECHNOLOGY EQUITY FUND

Το παρόν περιέχει τις πληροφορίες που εξειδικεύονται στον Τύπο Ι του Παραρτήματος του Νόμου. Περί των πληροφοριών που ήδη περιέχονται στον επισυναπτόμενο Ενιαίο Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που ακολουθεί, παραπέμπουμε ευθέως σε αυτόν. Επισημαίνονται ιδιαίτερα τα ακόλουθα:

1. Πληροφορίες σχετικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο και τα Επενδυτικά του Τμήματα

Ο Ενιαίος Κανονισμός και οι προβλεπόμενες σε αυτόν κατά το Νόμο περιοδικές Εκθέσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των Επενδυτικών Τμημάτων του διατίθενται τόσο ηλεκτρονικά, στην ιστοσελίδα της Εταιρίας (www.global-mm.com), όσο και σε έντυπη μορφή, εφόσον το ζητήσει ο ενδιαφερόμενος επενδυτής, στα γραφεία της Εταιρίας Διαχείρισης (Λ. Αγίων Ομολογητών 26B, Λευκωσία, Κύπρος) και στους τόπους διάθεσης μεριδίων των Επενδυτικών Τμημάτων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ως ημερομηνία κλεισίματος των λογαριασμών, η οποία συμπίπτει με την ημερομηνία λήξης εκάστου οικονομικού έτους διαχείρισης των Επενδυτικών Τμημάτων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ορίζεται η 31^η Δεκεμβρίου εκάστου ημερολογιακού έτους. Η τυχόν διανομή προσόδων και κερδών στους μεριδιούχους, εφόσον αυτή λάβει χώρα σύμφωνα με τον Κανονισμό, διενεργείται την ίδια ημερομηνία εκάστου έτους.

Τα κέρδη που διανέμονται ως μέρος στους μεριδιούχους, υπόκεινται σε έκτακτη αμυντική εισφορά για τα φυσικά πρόσωπα ενώ απαλλάσσονται τα νομικά πρόσωπα ή τα φυσικά πρόσωπα που δεν είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου. Επίσης, τα κέρδη από την πώληση μεριδίων ΟΣΕΚΑ απαλλάσσονται από τη φορολογία φυσικού ή νομικού προσώπου και δεν υπόκειται σε έκτακτη αμυντική εισφορά.

Ο έλεγχος των λογιστικών στοιχείων κατά το εδάφιο (1) του άρθρου 58 του Νόμου διενεργείται από την ελεγκτική εταιρία C&N AUDITORS Ltd, που εδρεύει στη Λευκωσία, οδός Γιάννη Κρανιδιώτη αρ. 10. Ο λογιστικός έλεγχος όλων των Επενδυτικών Τμημάτων ασκείται από τον ίδιο ως άνω ελεγκτή.

Η Εταιρία Διαχείρισης διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο αποτελείται από 7 μέλη και συγκεκριμένα τους:

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

Διευθυντής της Διεύθυνσης Διαχείρισης Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων της Εταιρίας Διαχείρισης, είναι ο Εκτελεστικός Σύμβουλος του Δ.Σ. Νικόλαος – Ιωάννης Καλτσογιάννης, πιστοποιημένος διαχειριστής χαρτοφυλακίων και αναλυτής αγορών και μετοχών.

Την ευθύνη της παρακολούθησης των Επενδυτικών Τμημάτων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, έχουν οι κατωτέρω διαχειριστές επενδύσεων:

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΤΜΗΜΑ	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (προηγούμενη ονομασία: GMM EMERGING MARKETS BOND FUND)	Νικόλαος Καλτσογιάννης & Ευστράτιος Πολυχρονέας
GMM KRITON GLOBAL ALLOCATION BALANCED FUND (προηγούμενη ονομασία: GMM DEVELOPED MARKETS BALANCED USD FUND)	Νικόλαος Καλτσογιάννης & Ευστράτιος Πολυχρονέας
GMM HERMES BALANCED FUND	Νικόλαος Καλτσογιάννης & Ευστράτιος Πολυχρονέας
GMM ZEUS GLOBAL BALANCED FUND	Νικόλαος Καλτσογιάννης & Ευστράτιος Πολυχρονέας
GMM BEST SELECTION BALANCED FUND	Νικόλαος Καλτσογιάννης & Ευστράτιος Πολυχρονέας
GMM KOLONA BALANCED FUND	Νικόλαος Καλτσογιάννης & Ευστράτιος Πολυχρονέας
GMM GERAISTOS BALANCED FUND	Νικόλαος Καλτσογιάννης & Ευστράτιος Πολυχρονέας
GMM MOMENTUM GLOBAL BOND FUND (προηγούμενη ονομασία: GMM MOMENTUM BALANCED FUND)	Νικόλαος Καλτσογιάννης & Ευστράτιος Πολυχρονέας
GMM BLUE WATER INVESTMENTS BALANCED FUND	Νικόλαος Καλτσογιάννης & Ευστράτιος Πολυχρονέας
GMM ASPENDOS BALANCED FUND	Νικόλαος Καλτσογιάννης & Ευστράτιος Πολυχρονέας
GMM GLOBAL ENERGY EQUITY FUND	Νικόλαος Καλτσογιάννης & Ευστράτιος Πολυχρονέας
GMM ARTIFICIAL INTELLIGENCE & TECHNOLOGY EQUITY FUND	Νικόλαος Καλτσογιάννης & Ευστράτιος Πολυχρονέας

Η καθημερινή διοίκηση της Εταιρίας Διαχείρισης ασκείται από τον κ. Αλέξιο Καρτάλη, Εκτελεστικό Σύμβουλο του Δ.Σ. και Γενικό Διευθυντή αυτής, ο οποίος είναι επίσης Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Εταιρίας, εποπτεύων τη σύμφωνη με τη Νομοθεσία και τους εσωτερικούς Κανονισμούς λειτουργία της, και υπεύθυνος για την πρόληψη και αποτροπή νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας (money laundering).

Το τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων (Risk Management) της GMM Global Money Managers Ltd, έχει ανατεθεί στον κ. Γεώργιο Καραογλάνογλου, στέλεχος της Εταιρίας Διαχείρισης.

Το αρχικό ενεργητικό ενός εκάστου Επενδυτικού Τμήματος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ανέρχεται σε 200.000 ευρώ. Ως νόμισμα αναφοράς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε επίπεδο ενοποιημένων στοιχείων ορίζεται το Ευρώ. Το νόμισμα αναφοράς εκάστου Επενδυτικού Τμήματος ορίζεται στο αντίστοιχο **Παράρτημα** του παρόντος Κανονισμού και είναι το νόμισμα στην βάση του οποίου (i) υπολογίζεται η καθαρή αξία του ενεργητικού εκάστου Επενδυτικού Τμήματος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ii) υπολογίζεται η τιμή διάθεσης και εξαγοράς ή εξόφλησης των μεριδίων του εκάστου Επενδυτικού Τμήματος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (iii) παρουσιάζονται οι οικονομικές καταστάσεις του εκάστου Επενδυτικού Τμήματος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Περί του είδους και των κυριότερων χαρακτηριστικών των μεριδίων και ιδιαίτερα περί του είδους του δικαιώματος που αντιπροσωπεύει το μερίδιο, περί των στοιχείων και καταχωρήσεων που αποδεικνύουν τη συμμετοχή σε έκαστο Επενδυτικό Τμήμα, περί των χαρακτηριστικών και των περιορισμών στη μεταβίβαση των μεριδίων, βλέπετε επισυναπτόμενο Ενιαίο Κανονισμό, Άρθρο 5.

Περί της σύγκλησης και της συνόδου της Συνέλευσης των μεριδιούχων και περί του δικαιώματος ψήφου των μεριδιούχων στη Συνέλευση Μεριδιούχων τόσο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσο και εκάστου Επενδυτικού Τμήματος στις περιπτώσεις που αυτό προβλέπεται, βλέπετε επισυναπτόμενο Ενιαίο Κανονισμό, Άρθρο 13.

Περί των προϋποθέσεων υπό τις οποίες μπορεί να αποφασιστεί η εκκαθάριση εκάστου Επενδυτικού Τμήματος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και περί τεχνικών λεπτομερειών της εκκαθάρισης, ιδίως όσον αφορά τα δικαιώματα των μεριδιούχων, βλέπετε επισυναπτόμενο Ενιαίο Κανονισμό, Άρθρο 12.

Τα μερίδια εκάστου Επενδυτικού Τμήματος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι εισηγμένα στην Αγορά Μη Διαπραγματεύσιμων Συλλογικών Επενδυτικών Σχεδίων του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου και δεν αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στην Αγορά.

Οι τεχνικές λεπτομέρειες και οι όροι έκδοσης ή/και διάθεσης των μεριδίων περιγράφονται στον Ενιαίο Κανονισμό, Άρθρο 5, ιδίως εδάφιο 3. Η Εταιρία Διαχείρισης θα διαθέτει μερίδια των Επενδυτικών Τμημάτων:

- GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (προηγούμενη ονομασία: GMM EMERGING MARKETS BOND FUND)
- GMM KRITON GLOBAL ALLOCATION BALANCED FUND (προηγούμενη ονομασία: GMM DEVELOPED MARKETS BALANCED USD FUND)
- GMM BEST SELECTION BALANCED FUND
- GMM MOMENTUM GLOBAL BOND FUND (προηγούμενη ονομασία: GMM MOMENTUM BALANCED FUND)
- GMM BLUE WATER INVESTMENTS BALANCED FUND
- GMM KOLONA BALANCED FUND
- GMM GLOBAL ENERGY EQUITY FUND
- GMM ARTIFICIAL INTELLIGENCE & TECHNOLOGY EQUITY FUND

και δια μέσου πιστωτικών ιδρυμάτων, εταιριών παροχής επενδυτικών υπηρεσιών ή άλλων επιχειρήσεων επενδύσεων καθώς και Εταιριών Διαχείρισης, στη Δημοκρατία και σε άλλα κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής

Ένωσης. Η διαμεσολάβηση των εν λόγω νομικών προσώπων στη διάθεση των μεριδίων και η έναρξη της εν λόγω διάθεσης, θα διενεργείται σύμφωνα με το νόμο και βάσει έγγραφων συμβάσεων που η Εταιρία Διαχείρισης έχει ή πρόκειται να συνάψει με τα πρόσωπα αυτά, και δεν θα επιφέρει πρόσθετη επιβάρυνση για τους μεριδιούχους, επιπλέον των χρεώσεων που αναφέρονται στο παρόν έγγραφο.

Περί των τεχνικών λεπτομερειών και των όρων εξαγοράς ή εξόφλησης των μεριδίων, βλέπετε Ενιαίο Κανονισμό, Άρθρο 5, εδάφιο 8.

Περί των προμηθειών που καταβάλλονται ειδικά από τον μεριδιούχο στην Εταιρία Διαχείρισης κατά τη διάθεση και εξαγορά μεριδίων για κάθε Επενδυτικό Τμήμα, βλέπετε Ενιαίο Κανονισμό, Άρθρο 7, εδάφιο 1.

Περί των περιπτώσεων στις οποίες η εξαγορά μεριδίων μπορεί να ανασταλεί, βλέπετε Ενιαίο Κανονισμό, Άρθρο 5, εδάφια 9, 10.

Περί των κανόνων που διέπουν τον καθορισμό και τον τρόπο διάθεσης των κερδών και των προσόδων των Επενδυτικών Τμημάτων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, βλέπετε Ενιαίο Κανονισμό, Άρθρο 9.

Περί του επενδυτικού σκοπού εκάστου Επενδυτικού Τμήματος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένων των οικονομικών στόχων, της επενδυτικής πολιτικής και των ορίων αυτής και περί των μεθόδων και μέσων δανειοληπτικών δυνατοτήτων που μπορούν να χρησιμοποιούνται κατά τη διαχείριση εκάστου Τμήματος, βλέπετε Ενιαίο Κανονισμό, Άρθρο 2, και επίσης τα Παραρτήματα του Ενιαίου Κανονισμού, ειδικά ως προς έκαστο Επενδυτικό Τμήμα.

Περί των κανόνων αποτίμησης των στοιχείων του ενεργητικού εκάστου Τμήματος και του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, βλέπετε Ενιαίο Κανονισμό, Άρθρο 4, ιδίως εδάφιο 1.

Περί του καθορισμού των τιμών διάθεσης και εξαγοράς ή εξόφλησης των μεριδίων, της μεθόδου και της συχνότητας υπολογισμού των τιμών και των μέσων, του τόπου και της συχνότητας δημοσίευσης των τιμών, βλέπετε Ενιαίο Κανονισμό, Άρθρο 4, ιδίως εδάφιο 2.

Περί των εξόδων για τη διάθεση, την εξαγορά ή την εξόφληση μεριδίων, βλέπετε Ενιαίο Κανονισμό, Άρθρο 7, εδάφιο 1.

Σχετικά με τον τρόπο, το ύψος και τον υπολογισμό των αμοιβών που καταβάλλει έκαστο Επενδυτικό Τμήμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στην Εταιρία Διαχείρισης, το Θεματοφύλακα ή σε τρίτους, καθώς και των ποσών που καταβάλλονται στην Εταιρία Διαχείρισης, το Θεματοφύλακα ή σε τρίτους ως αποκατάσταση δαπανών, βλέπετε Ενιαίο Κανονισμό, Άρθρα 7 και 8 και επίσης τα Παραρτήματα αυτού ως προς έκαστο Επενδυτικό Τμήμα.

2. Σημαντικές επισημάνσεις ως προς τις πραγματοποιούμενες επενδύσεις του ενεργητικού των Επενδυτικών Τμημάτων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Περαιτέρω, τονίζονται ιδιαίτερα τα ακόλουθα:

(α) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου έχει ελέγξει το περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου μόνο όσον αφορά την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης των επενδυτών, όπως αυτές καθορίζονται στον περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμο και τις σχετικές Οδηγίες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο έλεγχος αυτός δεν αποτελεί εγγύηση για την απόδοση του ΟΣΕΚΑ.

(β) Οι κατηγορίες στοιχείων στα οποία τα Επενδυτικά Τμήματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιτρέπεται να επενδύουν προσδιορίζονται στον Ενιαίο Κανονισμό, Άρθρο 2, εδάφιο 3 και επίσης στα Παραρτήματα αυτού ως προς έκαστο Επενδυτικό Τμήμα.

Ορίζεται ρητά ότι γίνεται χρήση όλων των διαθεσίμων παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων, όπως αυτά περιγράφονται στον Ενιαίο Κανονισμό. Τονίζεται ότι η χρήση παραγώγων μπορεί να διενεργείται είτε στο πλαίσιο της αποτελεσματικής διαχείρισης του χαρτοφυλακίου, ιδίως για την αντιστάθμιση κινδύνων, είτε ως επένδυση, στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής εκάστου Επενδυτικού Τμήματος.

Η κατά τα ανωτέρω χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων ενέχει αυξημένο επενδυτικό κίνδυνο, δυνάμενη να επιφέρει σημαντικές επιπτώσεις και απώλειες στην αποτίμηση του ενεργητικού εκάστου Επενδυτικού Τμήματος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

(γ) Επισημαίνεται ότι έκαστο Επενδυτικό Τμήμα ενδέχεται να επενδύει σε οποιεσδήποτε από τις κατηγορίες στοιχείων του ενεργητικού, όπως αυτές καθορίζονται στο άρθρο 40 του Νόμου και στον Ενιαίο Κανονισμό, πέραν των κινητών αξιών και των μέσων χρηματαγοράς. Ως εκ τούτου, τονίζεται ότι οι επενδυτές πρέπει να επιδεικνύουν προσοχή ως προς την επενδυτική πολιτική του Επενδυτικού Τμήματος στο οποίο επιθυμούν να επενδύσουν.

(δ) Εφίσταται ιδιαίτερα η προσοχή των επενδυτών στο ενδεχόμενο η καθαρή αξία του ενεργητικού εκάστου Επενδυτικού Τμήματος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα, λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή της χρησιμοποιούμενης διαχειριστικής τεχνικής, και έως εκ τούτου, το αρχικό δε ποσό επένδυσης δεν είναι εγγυημένο.

(ε) Σε περίπτωση που, κατόπιν απόφασης της Εταιρίας Διαχείρισης, εφόσον συντρέχουν σωρευτικά οι όροι που περιγράφονται στον Κανονισμό του, Επενδυτικό Τμήμα προτίθεται να επενδύσει, βάσει της αρχής της κατανομής των κινδύνων, μέχρι ποσοστό εκατό τοις εκατό (100%) του ενεργητικού του σε διάφορες εκδόσεις κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς, εκδιδόμενων ή εγγυημένων από κράτος μέλος, από έναν ή περισσότερους οργανισμούς τοπικής αυτοδιοίκησης κράτους μέλους, από τρίτη χώρα, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό, στον οποίο μετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη μέλη, κατά παρέκκλιση του ορίου του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) που προβλέπεται στην υποπαράγραφο 4.1(β)i (που αναφέρεται σε Επιτρεπόμενα Ποσοστά Επένδυσης) του Άρθρου 2 του Ενιαίου Κανονισμού, καθώς και ο τρόπος που θα λειτουργούν οι εγγυήσεις, θα περιληφθεί, πριν την έναρξη της πραγματοποίησης τέτοιων επενδύσεων, στο εφεξής εκδιδόμενο Ενιαίο Ενημερωτικό Δελτίο, στις Βασικές Πληροφορίες για τους επενδυτές εκάστου Επενδυτικού Τμήματος και στις διαφημιστικές ανακοινώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των Επενδυτικών Τμημάτων, σε εμφανή θέση, ρητή ένδειξη, η οποία θα εφιστά την προσοχή στο γεγονός της πρόθεσης χρήσης της εν λόγω δυνατότητας (νοείται ότι, κατά τα επόμενα έτη, η ένδειξη θα εφιστά την προσοχή στο γεγονός της πραγματοποίησης των σχετικών επενδύσεων) και θα αναφέρει τα κράτη μέλη, τους Οργανισμούς Τοπικής Αυτοδιοίκησης, τρίτες χώρες και τους δημόσιους διεθνείς οργανισμούς στους οποίους προτίθεται να επενδύσει (ή θα έχει επενδύσει) ποσοστό άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του ενεργητικού του το εκάστοτε Επενδυτικό Τμήμα. Σχετικώς παραπέμπουμε στον Ενιαίο Κανονισμό, Άρθρο 2, εδάφιο 5.

(στ) Επενδυτικό Τμήμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν επενδύει σημαντικό μέρος του ενεργητικού του σε άλλους ΟΣΕΚΑ ή Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων.

3. Πληροφορίες σχετικά με την Εταιρία Διαχείρισης

Η Εταιρία Διαχείρισης με την επωνυμία **GMM GLOBAL MONEY MANAGERS Ltd**, είναι εταιρία συσταθείσα κατά το Νόμο 78(I)2012 της Κυπριακής Δημοκρατίας, που ρυθμίζει τους περί ανοικτού τύπου Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων. Σχετικά με την εν λόγω εταιρία (νομική μορφή, έδρα, σύσταση), βλέπετε Ενιαίο Κανονισμό, Άρθρο 1. Περί της διοίκησης της Εταιρίας Διαχείρισης, βλέπετε ανωτέρω, υπό κεφ. 1. Η διάρκεια της Εταιρίας Διαχείρισης είναι αόριστη, σύμφωνα με το Καταστατικό της. Η Εταιρία Διαχείρισης διαχειρίζεται παράλληλα τα Α/Κ «Hellas-Cyprus Recovery Fund Αμοιβαίο Κεφάλαιο» (Αρ. Αδείας ΟΣΕΚΑ 1/78), «ASTROBANK TARGET MATURITY FUND 2027» (Αρ. Αδείας ΟΣΕΚΑ 3/78) και «Global Balanced Fund of Funds Salamis V.C.I.C. PLC» (Αρ. Αδείας ΟΣΕΚΑ 12/78). Το αναληφθέν και καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας Διαχείρισης ανέρχεται σε 360.000 ευρώ.

4. Πληροφορίες σχετικά με το Θεματοφύλακα

Θεματοφύλακας όλων των Επενδυτικών Τμημάτων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η **EUROBANK LIMITED**, πιστωτικό ίδρυμα που παρέχει και υπηρεσίες θεματοφυλακής, σύμφωνα με τους νόμους της Κυπριακής Δημοκρατίας και της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Ο Θεματοφύλακας εδρεύει στη Λευκωσία Κύπρου.

5. Πληροφορίες σχετικά με τη διενέργεια πληρωμών στους μεριδιούχους, την εξαγορά ή εξόφληση των μεριδίων, καθώς και τη δημοσίευση των πληροφοριών που αφορούν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο και τα Επενδυτικά του Τμήματα

Οι πάσης φύσεως χρηματικές καταβολές προς τους μεριδιούχους, που αφορούν την επένδυσή τους στα Επενδυτικά Τμήματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένης της καταβολής του προϊόντος από εξαγορά ή εξόφληση μεριδίων, γίνονται με έμβασμα του καταβλητέου ποσού σε τραπεζικό λογαριασμό που δηλώνει ο μεριδιούχος στην Εταιρία Διαχείρισης κατά την έναρξη των συναλλακτικών του σχέσεων ο δικαιούχος του οποίου είναι ο ίδιος ο μεριδιούχος. Το έμβασμα, ενδέχεται να επιβαρύνεται με έξοδα, τα οποία βαρύνουν το μεριδιούχο. Τέτοιες επιβαρύνσεις μπορεί να είναι χρεώσεις τραπεζών, valeur, τυχόν συναλλαγματικές διαφορές σε ισοτιμίες νομισμάτων κλπ. Προκειμένου περί κοινών λογαριασμών, εφαρμόζονται τα αναφερόμενα στον εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρίας Διαχείρισης.

Επισημαίνεται ότι οι πληροφορίες του παρόντος Ενιαίου Ενημερωτικού Δελτίου και ειδικά οι πληροφορίες που αφορούν τη διενέργεια χρηματικών καταβολών προς μεριδιούχους παρέχονται σε κάθε κράτος μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης όπου διατίθενται μερίδια των Επενδυτικών Τμημάτων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, περιλαμβάνονται δε στο Ενιαίο Ενημερωτικό Δελτίο που δημοσιεύεται εκεί.

6. Εξέλιξη των αποδόσεων των Επενδυτικών Τμημάτων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Η εξέλιξη των αποδόσεων εκάστου Επενδυτικού Τμήματος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου απεικονίζονται αναλυτικά με σχετικά διαγράμματα και αριθμητικά στοιχεία στο αντίστοιχο **Παράρτημα** του Επενδυτικού Τμήματος του παρόντος Ενιαίου Κανονισμού.

7. Χαρακτηριστικά των επενδυτών στους οποίους απευθύνεται το Αμοιβαίο Κεφάλαιο και τα Επενδυτικά του Τμήματα και μνεία των σχετικών κινδύνων

Παραπέμπουμε σχετικώς στον Ενιαίο Κανονισμό, Άρθρο 2, εδάφιο 1.

Ειδικά επισημαίνεται ότι τα χαρακτηριστικά των επενδυτών, στους οποίους απευθύνεται το έκαστο Επενδυτικό Τμήμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, περιγράφονται στα επιμέρους Παραρτήματα του Ενιαίου Κανονισμού.

Ο εκάστοτε επενδυτικός κίνδυνος πηγάζει κυρίως από τη μεταβλητότητα των τιμών των τίτλων στους οποίους επενδύει το έκαστο Επενδυτικό Τμήμα, η οποία προέρχεται από τις εξελίξεις σε μακροοικονομικό και μικροοικονομικό επίπεδο. Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου αποσκοπεί στην ελαχιστοποίηση του επενδυτικού κινδύνου με παράλληλη μεγιστοποίηση της απόδοσης των πραγματοποιούμενων επενδύσεων.

Οι κίνδυνοι που αφορούν την επένδυση σε Αμοιβαία Κεφάλαια εν γένει, είναι οι παρακάτω:

Πιστωτικός Κίνδυνος: Αυτός ο κίνδυνος αφορά την ικανότητα ενός εκδότη να τηρήσει τις δεσμεύσεις του. Η υποβάθμιση του βαθμού απόδοσης μιας έκδοσης ή ενός εκδότη ενδέχεται να οδηγήσει σε μείωση της αξίας των ομολόγων στα οποία έχει επενδύσει το Α/Κ.

Κίνδυνος Ρευστότητας: Αυτός ο κίνδυνος απορρέει από τη δυσκολία πώλησης ενός στοιχείου ενεργητικού σε δίκαιη τιμή και κατά τον επιθυμητό χρόνο λόγω πιθανής έλλειψης αγοραστών. Το γεγονός αυτό μπορεί να θέσει σε κίνδυνο την ικανότητα του Α/Κ να ρευστοποιήσει τα μερίδιά του, κατόπιν αιτήματος εξαγοράς των επενδυτών του.

Κίνδυνος Αγοράς: Αυτός ο κίνδυνος απορρέει από τον κίνδυνο υποχώρησης του επιπέδου των τιμών της αγοράς συνολικά ή ορισμένης κατηγορίας στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενου: Αυτός ο κίνδυνος συνδέεται με την ικανότητα ενός αντισυμβαλλόμενου σε μια χρηματοοικονομική συναλλαγή να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του, όπως πληρωμή, παράδοση και εξόφληση.

Λειτουργικός Κίνδυνος: Κάποιες αγορές είναι λιγότερο οργανωμένες σε σχέση με τις περισσότερες διεθνείς αγορές και, ως εκ τούτου, οι ρευστοποιήσεις στοιχείων ενεργητικού και η εκκαθάριση των συναλλαγών για το αμοιβαίο κεφάλαιο στις εν λόγω αγορές, ενδέχεται να ενέχουν μεγαλύτερο κίνδυνο.

Κίνδυνος Παραγώγων: Κατά την πραγματοποίηση επενδύσεων σε εισηγμένα παράγωγα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει την αντιστάθμιση ή/και την αύξηση της απόδοσης της επένδυσής του με αύξηση της χρησιμοποίησης δανειακών κεφαλαίων (leverage). Εφιστούμε την προσοχή των επενδυτών στο γεγονός ότι η δυνατότητα αύξησης της απόδοσης των ιδίων κεφαλαίων με αύξηση της χρησιμοποίησης δανειακών κεφαλαίων (leverage) αυξάνει την μεταβλητότητα του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Κίνδυνος Κράτους: Ο κίνδυνος αυτός σχετίζεται με το θεσμικό και το κανονιστικό πλαίσιο του Κράτους στο οποίο επενδύονται τα στοιχεία του εκάστου Επενδυτικού Τμήματος ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κίνδυνος Αναδυόμενων και Λιγότερο Ανεπτυγμένων αγορών : Οι αναδυόμενες αγορές καθώς και οι λιγότερο ανεπτυγμένες παρουσιάζουν ιδιαίτερες προκλήσεις σε σχέση με τις ανεπτυγμένες όπως πολιτική ή οικονομική αστάθεια , γεωπολιτικές και κοινωνικές μεταβολές που ισοδυναμεί με μεγαλύτερο επενδυτικό κίνδυνο.

Κίνδυνος Πληθωρισμού: Ο κίνδυνος ο οποίος σχετίζεται με τη μείωση της απόδοσης του αμοιβαίου κεφαλαίου σε σταθερές τιμές λόγω της ανόδου του γενικού δείκτη τιμών καταναλωτή. Εάν η απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι χαμηλότερη αυτής του πληθωρισμού, υπάρχει κίνδυνος απώλειας κεφαλαίου σε σταθερές τιμές.

Κίνδυνος Επιτοκίου: Η εξέλιξη των επιτοκίων ενδέχεται να επιδράσει στην τιμή διαπραγμάτευσης ορισμένων χρηματοπιστωτικών μέσων, όπως τα ομόλογα και τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που έχουν υποκείμενη αξία επηρεαζόμενη από τις μεταβολές αυτές

Συναλλαγματικός Κίνδυνος: Η αξία μιας επένδυσης που είναι εκφρασμένη σε νόμισμα διαφορετικό από το νόμισμα αναφοράς του χαρτοφυλακίου μπορεί να επηρεαστεί θετικά ή αρνητικά από τις διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες

8. Ανάθεση λειτουργιών σε τρίτους

Σύμφωνα με το άρθρο 115 του Νόμου, η Εταιρία Διαχείρισης αναθέτει με έγγραφη σύμβαση ανάθεσης, με σκοπό την αποδοτικότερη άσκηση των δραστηριοτήτων της, τη διεξαγωγή για λογαριασμό της μίας ή περισσότερων από τις λειτουργίες της, αναφορικά και με τα υπό διαχείριση Επενδυτικά Τμήματα. Βάσει της δυνατότητας αυτής, η Εταιρία Διαχείρισης έχει αναθέσει στα εξής νομικά ή φυσικά πρόσωπα τις ακόλουθες λειτουργίες:

1. Οι εργασίες υποστήριξης συναλλαγών (Back-Office) των Επενδυτικών Τμημάτων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, έχουν ανατεθεί στην Ανώνυμη Εταιρία GLOBAL GROUP ΑΕ που εδρεύει στην Αθήνα.
2. Οι εργασίες της Οικονομικής Διεύθυνσης (Λογιστηρίου) της Εταιρίας Διαχείρισης, έχουν ανατεθεί στην εταιρία Charterhouse Secretarial Services Ltd που εδρεύει στην Λευκωσία.
3. Οι εργασίες υποστήριξης του λογισμικού συστήματος διαχείρισης των επενδύσεων που πραγματοποιούνται για τα Επενδυτικά Τμήματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχουν ανατεθεί στην Ανώνυμη Εταιρία Effect ΑΕ, που εδρεύει στην Αθήνα.
4. Η μηχανογράφηση της Εταιρίας Διαχείρισης έχει ανατεθεί στην Εταιρία G.A. FUGITE CYPRUS TECHNOLOGIES LTD που εδρεύει στην Λευκωσία.
5. Ο Εσωτερικός Έλεγχος της Εταιρίας έχει ανατεθεί στην εταιρεία Veracity Trust Co Ltd με υπεύθυνο φυσικό πρόσωπο τον κ. Γιώργο Βελετινά.

6. Ο Θεματοφύλακας δύναται, σύμφωνα με τη Νομοθεσία, να αναθέτει τη φύλαξη στοιχείων του ενεργητικού ορισμένου ή ορισμένων Επενδυτικών Τμημάτων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε τρίτα πρόσωπα, νομιμοποιούμενα να ασκούν καθήκοντα Θεματοφύλακα, ανάλογα με τη γεωγραφική κατανομή των εν λόγω στοιχείων ενεργητικού.
7. Οι υπηρεσίες διοίκησης – λογιστικής διαχείρισης των Επενδυτικών Τμημάτων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (Fund Administration) έχουν ανατεθεί στην ανώνυμη εταιρία «Eurobank Ergasias A.E» στην Ελλάδα.

Σε κάθε περίπτωση κατά την οποία συνάπτεται σύμβαση ανάθεσης κάποιας λειτουργίας από την Εταιρία σε τρίτο πρόσωπο, το Ενιαίο Ενημερωτικό Δελτίο ενημερώνεται και συμπληρώνεται κατάλληλα.

9. 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). Το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων, υπολογίζει σε καθημερινή βάση το απόλυτο VAR των ΟΣΕΚΑ. Για το σκοπό αυτό χρησιμοποιεί καθημερινές παρατηρήσεις (250 ετησίως) για όλες τις θέσεις χαρτοφυλακίου σε διάστημα εμπιστοσύνης 99% και περίοδο διακράτησης 20 ημερών.

Σε περίπτωση που χρησιμοποιηθούν για οποιοδήποτε Επενδυτικό Τμήμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου τεχνικές και 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 τα ρίσκα 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.

10. Αποτροπή Πρακτικών Αγοραίου Χρονισμού (Market Timing και Late Trading)

1. Η Εταιρία Διαχείρισης δεν κάνει δεκτές αιτήσεις συμμετοχής ή εξαγοράς μεριδίων, όταν υφίστανται ενδείξεις πρακτικών «market timing» ή «late trading», οι οποίες είναι αντίθετες προς το συμφέρον των μεριδιούχων.
2. Η πρακτική late trading συνίσταται στην υποβολή μίας Αίτησης Συμμετοχής σε οργανισμό συλλογικών επενδύσεων ή Αίτησης Εξαγοράς μεριδίων, μετά το χρονικό σημείο κατά το οποίο διενεργείται η αποτίμηση του ενεργητικού του (Net Asset Value, NAV) και, συνακόλουθα, της τιμής των μεριδίων, κατά τη συγκεκριμένη ημερομηνία. Με αυτή την πρακτική, ο εντολέας μπορεί να εκμεταλλευθεί τη γνώση γεγονότων, για προσωπικό του όφελος, ή προς όφελος τρίτων, για λογαριασμό των οποίων τυχόν ενεργεί.
3. Ο όρος market timing υποδηλώνει τη διεργασία (arbitraging), με την οποία ο επενδυτής υποβάλλει αίτηση συμμετοχής και εξαγοράς μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σε διαρκή (σταθερή) βάση, σε μικρή χρονική περίοδο, εκμεταλλευόμενος τις διαφορές ζώνης χρόνου και τις αδυναμίες ή την αναποτελεσματικότητα του καθορισμού του NAV.
4. Η διαφορά μεταξύ των δύο πρακτικών, late trading και market timing, έγκειται στο γεγονός ότι, στη δεύτερη περίπτωση, η πρακτική είναι συντονισμένη, με την έννοια ότι η συμπεριφορά αναλύεται σε περισσότερες

συναλλαγές, από το σύνολο των οποίων προκύπτει ένα όφελος. Αντίθετα, στην πρώτη περίπτωση, πρόκειται για μία μεμονωμένη πράξη, η οποία, από μόνη της, προσπορίζει όφελος στο υποκείμενο της συμπεριφοράς, ή σε άλλο πρόσωπο, για λογαριασμό του οποίου διενεργείται η πράξη.

5. Η Εταιρία Διαχείρισης έχει θεσπίσει και εφαρμόζει διαδικασίες για την αποτροπή μεθοδεύσεων late trading και market timing, τις οποίες εφαρμόζει κατά την αξιολόγηση και αποδοχή Αιτήσεων Συμμετοχής ή Εξαγοράς που κατατίθενται στην Εταιρία Διαχείρισης.

Στο πλαίσιο των διαδικασιών αυτών, η Εταιρία Διαχείρισης διατηρεί το δικαίωμα να απορρίψει Αιτήσεις επενδυτή για τον οποίο υπάρχει υποψία ότι χρησιμοποιεί αυτές τις πρακτικές και, ενδεχομένως, να λάβει πρόσθετα μέτρα για την προστασία των υπόλοιπων μεριδιούχων των Επενδυτικών Τμημάτων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

6. Η καταληκτική ώρα για την αποδοχή Αιτήσεων Συμμετοχής (διάθεσης) ή Εξαγοράς μεριδίων εκάστου Επενδυτικού Τμήματος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, όπως έχει οριστεί σύμφωνα με τις εσωτερικές διαδικασίες της Εταιρίας, είναι καθημερινά στις 15:00 μ.μ.

Ο επενδυτής πρέπει κατά κύριο λόγο να προβαίνει σε εγγραφή, εξαγορά ή μετατροπή μεριδίων του, χωρίς να έχει γνώση της Καθαρής Θέσης Ενεργητικού του Επενδυτικού Τμήματος.

7. Εξάλλου, λαμβάνοντας υπόψη την επενδυτική πολιτική των Επενδυτικών Τμημάτων, καθορίζεται ως κριτήριο για τον εντοπισμό και την αποτροπή τέτοιων πρακτικών η κατάρτιση συναλλαγών σε μερίδια με συχνότητα δύο (2) συναλλαγές ανά μία (1) εβδομάδα ανά επενδυτή, χωρίς όμως αυτό να σημαίνει ότι η Εταιρία απαγορεύει τη διενέργεια συναλλαγών εξαγοράς/εξόφλησης μεριδίων, δεδομένου ότι ένα χαρακτηριστικό των αμοιβαίων κεφαλαίων είναι η εξαγορά/εξόφληση μεριδίων, όταν και εφόσον το επιθυμεί ο μεριδιούχος.

11. Διενέργεια συναλλαγών δανεισμού τίτλων, πώλησης με δικαίωμα ή υποχρέωση επαναγοράς και αντίστροφες συμβάσεις επαναγοράς/ επαναπώλησης, ως μέσα και τεχνικές με αντικείμενο κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς, για την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου εκάστου Επενδυτικού Τμήματος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

1. Η Εταιρία Διαχείρισης προτίθεται να προβεί στη διενέργεια συναλλαγών ως τεχνικές ή μέσα για την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου εκάστου Επενδυτικού Τμήματος. Οι μορφές των σχετικών συναλλαγών, οι κατ' ιδίαν επιδιωκόμενοι στόχοι, οι όροι και οι περιορισμοί συνοψίζονται στα εξής:
Η Εταιρία Διαχείρισης δύναται να προβεί σε συναλλαγές Repos, Reversed Repos και Stock Lending για την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου εκάστου Επενδυτικού Τμήματος. Στόχος των ανωτέρω συναλλαγών είναι η μεγιστοποίηση της απόδοσης των μεριδιούχων του Επενδυτικού Τμήματος, σύμφωνα πάντα με τους όρους και περιορισμούς που αναγράφονται στον Ενιαίο Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
2. Η Εταιρία Διαχείρισης δεν θα λαμβάνει μετρητά ως ασφάλεια για λογαριασμό των Επενδυτικών Τμημάτων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σε εξασφάλιση από τη διενέργεια συναλλαγής ως τεχνική ή μέσο για την αποτελεσματική διαχείρισή του.
3. Από τις συναλλαγές της υποπαραγράφου (1) ενδέχεται να ανακύψει ο Κίνδυνος Αγοράς, ο Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενου, ο Κίνδυνος Ρευστότητας και ο Λειτουργικός Κίνδυνος. Η αναλυτική καταγραφή των σχετικών Κινδύνων έχει γίνει στην παράγραφο 7 του παρόντος.

12. Κοινό Πρότυπο Αναφοράς (CRS) και Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)

1. Η GMM GLOBAL MONEY MANAGERS LTD (GMM), ως διαχειρίστρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου GMM FUNDS και ενεργώντας για λογαριασμό του, οφείλει να συμμορφώνεται με τη Διακρατική Συμφωνία μεταξύ Κύπρου και Ηνωμένων Πολιτειών και έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα προκειμένου να θεωρείται ότι

είναι σε συμμόρφωση με την FATCA. Συμμετέχοντας στο εν λόγω Α/Κ, οι μεριδιούχοι αναγνωρίζουν και αποδέχονται ότι η GMM, για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου GMM FUNDS, ως ένα ξένο χρηματοπιστωτικό ίδρυμα, (FFI) υποχρεούται να αποκαλύπτει πληροφορίες σε σχέση με οποιοδήποτε δηλωτέο πρόσωπο των ΗΠΑ στις αρμόδιες αρχές, σύμφωνα με τις απαιτήσεις αναφοράς της FATCA. Οι μεριδιούχοι μπορούν να επικοινωνούν με την GMM για επιπλέον πληροφορίες και/ή διευκρινίσεις πριν συμμετάσχουν στο Α/Κ.

2. Περαιτέρω, οι μεριδιούχοι αναγνωρίζουν ότι η GMM μπορεί να λάβει όποια μέτρα απαιτηθούν προκειμένου να συμμορφωθεί με τις υποχρεώσεις που τίθενται από το Πρότυπο για την Αυτόματη Ανταλλαγή Πληροφοριών για Φορολογικά Ζητήματα και πιο συγκεκριμένα με το Κοινό Πρότυπο Αναφοράς (CRS), ή με οποιοσδήποτε άλλες υποχρεώσεις της επιβληθούν βάσει των Κυπριακών νόμων που πηγάζουν από το Πρότυπο, ή με οποιονδήποτε άλλο διεθνή νόμο σε εφαρμογή του Προτύπου. Το CRS είναι μια παγκόσμια πρωτοβουλία του Οργανισμού για την Οικονομική Συνεργασία και Ανάπτυξη (ΟΟΣΑ), υπογεγραμμένη από περισσότερες από 100 χώρες και απαιτεί οι χρηματοοικονομικοί οργανισμοί που εδρεύουν σε κάθε συμμετέχουσα χώρα να εφαρμόζουν διαδικασίες δέουσας επιμέλειας, να αναγνωρίζουν και να στοιχειοθετούν ποια είναι τα αναφερόμενα πρόσωπα κατά το CRS, όπως επίσης και να εφαρμόζουν ευρείας κλίμακας διαδικασίες αναφορών. Οι κανονισμοί που βασίζονται στο CRS, απαιτούν από την GMM να συγκεντρώνει και να αναφέρει συγκεκριμένες πληροφορίες σχετικά με την φορολογική κατοικία κάθε κατόχου λογαριασμού. Κάθε χώρα έχει τους δικούς της κανόνες για τον προσδιορισμό της φορολογικής κατοικίας και οι χώρες έχουν παράσχει πληροφορίες στο πώς προσδιορίζεται αν κάποιος είναι κάτοικος σε μία χώρα, στην ιστοσελίδα του ΟΟΣΑ για την αυτόματη ανταλλαγή πληροφοριών : <http://www.oecd.org/tax/transparency/automaticexchangeofinformation.htm>
3. Επιπλέον, με την συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο οι μεριδιούχοι αποδέχονται να παρέχουν στην GMM, για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κάθε απαραίτητη πληροφορία / δήλωση όταν αυτό απαιτείται για σκοπούς FATCA ή το CRS, καθώς επίσης και κάθε συνοδευτικό έγγραφο τους ζητηθεί εύλογα. Σε περίπτωση που κάποια πληροφορία / δήλωση καταστεί λανθασμένη ή ελλιπής, οι μεριδιούχοι δεσμεύονται να ενημερώσουν την GMM και επιπλέον συμφωνούν ότι η GMM μπορεί να λάβει νόμιμα μέτρα για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι μεριδιούχοι οφείλουν να ενημερώσουν την GMM για κάθε ενδεχόμενη αλλαγή στην φορολογική τους κατάσταση. Οι μεριδιούχοι επιπλέον αποδέχονται να αποζημιώσουν την GMM και το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για κάθε απώλεια, ευθύνη ή κόστος που ενδεχομένως προκύψει άμεσα ή έμμεσα σαν συνέπεια της μη εκπλήρωσης των υποχρεώσεων του μεριδιούχου σε σχέση με αυτό το τμήμα, ή σαν συνέπεια της μη παροχής των πληροφοριών τις οποίες η GMM ζήτησε και ο μεριδιούχος δεν παρείχε.
4. Με την συμμετοχή του στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο ο μεριδιούχος επιβεβαιώνει ότι έχει συμπληρώσει με ακρίβεια και σωστά τα έντυπα αυτοπιστοποίησης CRS / FATCA.
5. Η GMM δύναται να περιορίσει ή να εμποδίσει την κατοχή μεριδίων από οποιοδήποτε πρόσωπο των ΗΠΑ και / ή σε οποιοδήποτε πρόσωπο, επιχείρηση ή νομικό πρόσωπο, εφόσον κατά τη γνώμη της, η συμμετοχή μπορεί να είναι επιβλαβής για την GMM ή των μεριδιούχων της, μπορεί να οδηγήσει σε παραβίαση οποιασδήποτε ισχύουσας νομοθεσίας ή κανονισμούς (είτε της Κυπριακής Δημοκρατίας ή του εξωτερικού) ή μπορεί να εκθέτουν την GMM ή τους μεριδιούχους της σε υποχρεώσεις (περιλαμβάνοντας, μεταξύ άλλων, κανονιστικές ή φορολογικές υποχρεώσεις και τυχόν άλλες φορολογικές υποχρεώσεις που θα μπορούσαν να προέρχονται, μεταξύ άλλων, από οποιαδήποτε παραβίαση των απαιτήσεων της FATCA) ή οποιαδήποτε άλλα μειονεκτήματα που αυτό ή αυτά δεν θα είχαν με άλλο τρόπο προκύψει. Τα εν λόγω πρόσωπα, επιχειρήσεις ή νομικά πρόσωπα (συμπεριλαμβανομένων προσώπων των ΗΠΑ ή / και προσώπων κατά παράβαση των απαιτήσεων FATCA) αναφέρονται στο παρόν ως «Απαγορευμένα Πρόσωπα».

13. Πολιτική Αποδοχών

1. Η Εταιρεία Διαχείρισης διαθέτει Πολιτική Αποδοχών, η οποία καθορίζει τις βασικές αρχές που διέπουν το σύστημα αποδοχών της Εταιρείας. Το σύστημα αποδοχών διαμορφώνεται με γνώμονα την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Εταιρείας, την προάσπιση της ορθής και

αποτελεσματικής διαχείρισης των κινδύνων, την αποφυγή ανάληψης υπερβολικών κινδύνων, οι οποίοι θα μπορούσαν να επηρεάσουν δυσμενώς την οικονομική κατάσταση, την κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας ή να έχουν αρνητικό αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων και στα συμφέροντα των μεριδιούχων, καθώς και την αποθάρρυνση της δημιουργίας συνθηκών, οι οποίες θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε σύγκρουση συμφερόντων κατά την εκτέλεση των λειτουργιών της Εταιρείας Διαχείρισης.

2. Η Πολιτική Αποδοχών εφαρμόζεται στα μέλη του Δ.Σ., στα ανώτερα διοικητικά στελέχη, στα πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, στα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους και στα πρόσωπα των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας Διαχείρισης ή των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που διαχειρίζεται.
3. Οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών, όπου περιλαμβάνεται μεταξύ άλλων, περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές, η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγηση των αποδοχών και παροχών, περιλαμβανομένης της σύνθεσης της επιτροπής αποδοχών, εφόσον αυτή υπάρχει, είναι διαθέσιμες μέσω του site της Εταιρείας Διαχείρισης (www.global-mm.com). Αντίγραφο της Πολιτικής Αποδοχών μπορεί να διατεθεί, κατόπιν αιτήματος και χωρίς επιβάρυνση, σε έντυπη μορφή.

14. Κανονισμός (ΕΕ)2019/2088 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών

Η Εταιρεία Διαχείρισης έχει θεσπίσει και εφαρμόζει «Πολιτική Ενσωμάτωσης Κινδύνων Βιωσιμότητας στη διαδικασία Λήψης Επενδυτικών Αποφάσεων σύμφωνα με τις Διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR)».

Ως Κίνδυνος Βιωσιμότητας ορίζεται γεγονός ή κατάσταση στον περιβαλλοντικό ή κοινωνικό τομέα ή στον τομέα της διακυβέρνησης που, αν επέλθει, θα μπορούσε να έχει πραγματικές ή δυνητικές σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην αξία της επένδυσης. Με βάση την ως άνω πολιτική, η Εταιρεία Διαχείρισης έχει ενσωματώσει τους κινδύνους βιωσιμότητας κατά τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων για τα Αμοιβαία Κεφάλαια που διαχειρίζεται. Ειδικότερα, πριν τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων η Εταιρεία Διαχείρισης αξιολογεί, παράλληλα μαζί με τα υπόλοιπα κριτήρια, τους ενδεχόμενους κινδύνους βιωσιμότητας καθώς και τις πιθανές επιπτώσεις τους στα χρηματοπιστωτικά μέσα που επιλέγει να επενδύσει για τα υπό διαχείριση Α/Κ. Η αξιολόγηση αυτή αποκλείει συγκεκριμένους προκαθορισμένους τομείς και επενδύσεις με υψηλό κίνδυνο βιωσιμότητας και αρνητικό αντίκτυπο στους παράγοντες αειφορίας, ενώ αντίθετα επιδιώκει, όπου αυτό είναι εφικτό, επενδύσεις με θετικό αντίκτυπο.

Η ανωτέρω πολιτική της Εταιρείας Διαχείρισης, όπως κάθε φορά ισχύει, αναρτάται στον διαδικτυακό της τόπο www.global-mm.com.

Κατά την ημερομηνία έκδοσης του Ενημερωτικού Δελτίου, κανένα από τα Αμοιβαία Κεφάλαια που διαχειρίζεται η Εταιρεία Διαχείρισης δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις όπως ορίζονται στα άρθρα 8 και 9 του και ως εκ τούτου οι διατάξεις των άρθρων 8 έως και 11 του Κανονισμού SFDR δεν έχουν εφαρμογή.

Δήλωση σύμφωνα με το άρθρο 4(β)(1) και 5(β) του Κανονισμού SFDR

Η Εταιρεία Διαχείρισης δημοσιεύει και διατηρεί στο διαδίκτυο στον εταιρικό ιστότοπο www.global-mm.com, δήλωση σύμφωνα με το άρθρο 4(β)(1) και 5(β) του Κανονισμού SFDR με την οποία ενημερώνει το επενδυτικό κοινό ότι έχει θεσπίσει και εφαρμόζει πολιτική για την ενσωμάτωση των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού(ΕΕ) 2019/2088.

Ωστόσο, η Εταιρεία Διαχείρισης δηλώνει ότι:

Α) προς το παρόν δεν λαμβάνει υπόψη της τις δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας ελλείψει επαρκών διαθέσιμων στοιχείων ως προς τους εν λόγω παράγοντες για το

σύνολο των εκδοτών των χρηματοπιστωτικών μέσων που συμπεριλαμβάνονται στους ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται και

Β) μόλις τα ως άνω στοιχεία για τους παράγοντες αειφορίας καταστούν διαθέσιμα, η Εταιρία Διαχείρισης προτίθεται να τροποποιήσει την ανωτέρω πολιτική της, υιοθετώντας συγκεκριμένη διαδικασία, ώστε να λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας.

Η Εταιρεία Διαχείρισης έχει προσαρμόσει κατάλληλα την Πολιτική Αποδοχών που εφαρμόζει για τους εργαζόμενους της ούτως ώστε να διασφαλίζεται ότι προωθείται η ορθή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων βιωσιμότητας καθώς επίσης ότι το ισχύον σύστημα ανταμοιβών δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων σε σχέση με τους κινδύνους βιωσιμότητας και συνδέεται με την προσαρμοσμένη στον κίνδυνο απόδοση.

15. Χρήση Δεικτών Αναφοράς

Η Εταιρεία Διαχείρισης δύναται να ορίζει για κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο, ανάλογα με την επενδυτική του πολιτική, δείκτη αναφοράς μόνο για σκοπούς σύγκρισης της απόδοσης αυτού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και για τον υπολογισμό της μεταβλητής αμοιβής επίδοσης. Το Ενημερωτικό Δελτίο περιλαμβάνει συγκριτικά στοιχεία, με την μορφή διαγράμματος, της απόδοσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έναντι της απόδοσης του δείκτη αναφοράς του για χρονικό διάστημα πέντε ετών, εφόσον είναι διαθέσιμα.

Η Εταιρεία Διαχείρισης προς συμμόρφωση με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 (BMR) ως προς τη χρήση δεικτών αναφοράς σε σχέση με τους υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ έχει θεσπίσει Πολιτική Χρήσης Δεικτών Αναφοράς στην οποία προβλέπονται, μεταξύ άλλων, οι ενέργειες στις οποίες θα προβαίνει σε περίπτωση σημαντικής αλλαγής ή διακοπής της παροχής ενός δείκτη αναφοράς.

Η ισχύουσα Πολιτική Χρήσης Δεικτών Αναφοράς είναι διαθέσιμη στον ιστότοπο της Εταιρείας Διαχείρισης, στη διεύθυνση www.global-mm.com , αλλά και σε έντυπη μορφή κατόπιν σχετικού αιτήματος.

ΤΟ ΕΝΙΑΙΟ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
ΜΕ ΠΕΡΙΣΣΟΤΕΡΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΤΜΗΜΑΤΑ
ΕΙΝΑΙ ΔΙΑΘΕΣΙΜΟ ΔΩΡΕΑΝ ΣΤΟΥΣ ΕΠΕΝΔΥΤΕΣ
ΣΕ ΟΛΑ ΤΑ ΣΗΜΕΙΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ
ΚΑΙ ΣΤΗΝ ΙΣΤΟΣΕΛΙΔΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (www.global-mm.com)

ΕΝΙΑΙΟΣ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ

ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
ΜΕ ΠΕΡΙΣΣΟΤΕΡΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΤΜΗΜΑΤΑ

ΜΕ ΤΗΝ ΕΝΙΑΙΑ ΓΕΝΙΚΗ ΟΝΟΜΑΣΙΑ
«GMM FUNDS»

GMM GLOBAL MONEY MANAGERS Ltd
Εταιρία Διαχείρισης

EUROBANK LIMITED
Θεματοφύλακας

Ημερομηνία : 2/9/2026

ΓΕΝΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΚΟΙΝΕΣ ΓΙΑ ΟΛΑ ΤΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΤΜΗΜΑΤΑ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

ΑΡΘΡΟ 1: ΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ – Η ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ – Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

1. Η εταιρία περιορισμένης ευθύνης με μετοχές με την επωνυμία «GMM GLOBAL MONEY MANAGERS Ltd» (εφεξής η «**Εταιρία Διαχείρισης**») με έδρα τη Λευκωσία Κύπρου και αριθμό μητρώου HE 318920 συστάθηκε με μετοχικό κεφάλαιο 360.000 ευρώ ύστερα από την υπ' αρ. ΕΔ ΟΣΕΚΑ 2/13 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, με σκοπό τη διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων σύμφωνα με το Νόμο 78(Ι)/2012 ενοποιημένος με τους Νόμους 88(Ι)/2015, 52(Ι)/2016, 134(Ι)/2019 και 134(Ι)/2021 (εφεξής ο «**Νόμος**»), που ρυθμίζει τους περί ανοικτού τύπου Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων, όπως εκάστοτε ισχύει. Ο μέτοχος της Εταιρίας Διαχείρισης και το ποσοστό που κατέχει στο μετοχικό κεφάλαιο είναι η κυπριακή εταιρία :
GLOBALWEALTH GROUP PLC 100%

2. Η Εταιρία Διαχείρισης, ύστερα από άδεια λειτουργίας που χορηγήθηκε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με αριθμό ΟΣΕΚΑ 2/78, συγκρότησε Αμοιβαίο Κεφάλαιο με την ενιαία γενική ονομασία «GMM FUNDS» (εφεξής το «**Αμοιβαίο Κεφάλαιο**»), το οποίο αποτελεί Οργανισμό Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες με περισσότερα Επενδυτικά Τμήματα, διεπόμενο από την Οδηγία ΟΔ78-2012-19 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Ειδικότερα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποτελείται από τα κατωτέρω Επενδυτικά Τμήματα (στο εξής το «**Επενδυτικό Τμήμα**» ή τα «**Επενδυτικά Τμήματα**»):

- GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (προηγούμενη ονομασία: GMM EMERGING MARKETS BOND FUND)
- GMM KRITON GLOBAL ALLOCATION BALANCED FUND (προηγούμενη ονομασία: GMM DEVELOPED MARKETS BALANCED USD FUND)
- GMM BEST SELECTION BALANCED FUND
- GMM KOLONA BALANCED FUND
- GMM GERAISTOS BALANCED FUND
- GMM MOMENTUM GLOBAL BOND FUND (προηγούμενη ονομασία: GMM MOMENTUM BALANCED FUND)
- GMM BLUE WATER INVESTMENTS BALANCED FUND
- GMM ASPENDOS BALANCED FUND
- GMM HERMES BALANCED FUND
- GMM ZEUS GLOBAL BALANCED FUND
- GMM GLOBAL ENERGY EQUITY FUND
- GMM ARTIFICIAL INTELLIGENCE & TECHNOLOGY EQUITY FUND

Καθένα από τα Επενδυτικά Τμήματα συστάθηκε με αρχικό ενεργητικό διακόσιες χιλιάδες (200.000) ευρώ που καταβλήθηκε στο Θεματοφύλακα ολοσχερώς σε μετρητά. Κάθε Επενδυτικό Τμήμα εκδίδει μερίδια τα οποία αντιστοιχούν στα στοιχεία που συγκροτούν τη συγκεκριμένη ομάδα περιουσίας. Η περιουσία εκάστου Επενδυτικού Τμήματος διαιρείται σε 20.000 ονομαστικά μερίδια ή κλάσματα μεριδίων που αντιπροσωπεύουν το καθένα το ίδιο ποσοστό επί του συνολικού ενεργητικού του. Η τιμή εκάστου μεριδίου καθενός Επενδυτικού Τμήματος, κατά το χρόνο σύστασης, ορίστηκε σε δέκα (10) ευρώ. Ως νόμισμα αναφοράς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται το Ευρώ. Το νόμισμα αναφοράς εκάστου Επενδυτικού Τμήματος ορίζεται στο αντίστοιχο **Παράρτημα** του παρόντος Κανονισμού.

3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο και τα Επενδυτικά Τμήματα αυτού διέπονται από τις διατάξεις του Νόμου , την ως άνω Οδηγία ΟΔ78-2012-19 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύουν, και από τον παρόντα Κανονισμό (εφεξής ο «**Κανονισμός**»), ο οποίος εγκρίθηκε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Με την επιφύλαξη των διατάξεων του παρόντος Κανονισμού που ρητά ρυθμίζουν επιτρεπόμενες παρεκκλίσεις οι οποίες προβλέπονται στο ισχύον νομικό πλαίσιο, ο Κανονισμός δεν παρεκκλίνει από τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας.
4. Έκαστο Επενδυτικό Τμήμα συγκροτεί χωριστή ομάδα περιουσίας, της οποίας τα περιουσιακά στοιχεία ανήκουν από κοινού και εξ αδιαίρετου στους μεριδιούχους του και είναι κατατεθειμένα στο Θεματοφύλακα, αποτελούν δε συλλογικό χαρτοφυλάκιο, διαχειριζόμενο από την Εταιρία Διαχείρισης προς το συμφέρον των μεριδιούχων του. Οι μεριδιούχοι έχουν δικαιώματα που πηγάζουν μόνο από τα στοιχεία της ομάδας περιουσίας του Επενδυτικού Τμήματος, μερίδια του οποίου έχουν αποκτήσει, καθένα δε Επενδυτικό Τμήμα είναι υπέγγυο για τις υποχρεώσεις που δημιουργούνται από τη σύσταση, τη λειτουργία ή τη διάλυσή του.
5. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο και έκαστο Επενδυτικό Τμήμα στερούνται νομικής προσωπικότητας, οι δε μεριδιούχοι εκπροσωπούνται δικαστικά και εξώδικα από την Εταιρία Διαχείρισης, ως προς τις έννομες σχέσεις από τη διαχείριση και τα δικαιώματά τους επί των στοιχείων του ενεργητικού των Επενδυτικών Τμημάτων. Η Εταιρία Διαχείρισης, όταν εκπροσωπεί τους μεριδιούχους, ενεργεί στο όνομά της, επισημαίνοντας πάντως κάθε φορά ότι ενεργεί για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή ορισμένου ή ορισμένων Επενδυτικών Τμημάτων. Η Εταιρία Διαχείρισης ασκεί όλα τα δικαιώματα που προκύπτουν από τα στοιχεία του ενεργητικού των Επενδυτικών Τμημάτων, προς όφελος των μεριδιούχων.
6. Τα καθήκοντα του Θεματοφύλακα για όλα τα Επενδυτικά Τμήματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ασκεί το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «EUROBANK LIMITED» (εφεξής «**ο Θεματοφύλακας**»), με έδρα τη Λευκωσία Κύπρου.
7. Κατά την άσκηση των καθηκόντων τους ο Θεματοφύλακας και η Εταιρία Διαχείρισης οφείλουν να ενεργούν κατά τρόπο ανεξάρτητο μεταξύ τους και αποκλειστικά προς το συμφέρον του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, των Επενδυτικών Τμημάτων και των μεριδιούχων τους. Η Εταιρία Διαχείρισης ευθύνεται έναντι των μεριδιούχων για κάθε επιδεικνυόμενη εκ μέρους της αμέλεια ως προς τη διαχείριση. Ο Θεματοφύλακας ευθύνεται, σύμφωνα με το δίκαιο της Κυπριακής Δημοκρατίας, έναντι της Εταιρίας Διαχείρισης και των μεριδιούχων των Επενδυτικών Τμημάτων, για κάθε ζημία που υφίστανται από παράβαση υποχρέωσής του. Οι μεριδιούχοι έχουν ατομικό δικαίωμα έγερσης αγωγής κατά του Θεματοφύλακα για τη ζημία που έχουν τυχόν υποστεί από αμέλεια κατά την εκτέλεση των καθηκόντων του.
8. Ο Θεματοφύλακας δύναται, σύμφωνα με τη Νομοθεσία, να αναθέτει τη φύλαξη στοιχείων του ενεργητικού ορισμένου ή ορισμένων Επενδυτικών Τμημάτων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε τρίτα πρόσωπα, νομιμοποιούμενα να ασκούν καθήκοντα Θεματοφύλακα, ανάλογα με τη γεωγραφική κατανομή των εν λόγω στοιχείων ενεργητικού.

ΑΡΘΡΟ 2: ΣΚΟΠΟΣ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ – ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΙ ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ – ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΕΠΙΛΟΓΗΣ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Επενδυτικός Σκοπός και Πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο παρέχει στους επενδυτές τη δυνατότητα να συμμετέχουν στις εξελίξεις των χρηματοοικονομικών αγορών, μέσω μιας σειράς ενεργά ή/και παθητικά διαχειριζόμενων Επενδυτικών Τμημάτων του.

Ο επενδυτικός σκοπός και η επενδυτική πολιτική κάθε Επενδυτικού Τμήματος καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο και την Επενδυτική Επιτροπή της Εταιρίας Διαχείρισης, αφού ληφθούν υπόψη οι πολιτικοί, οικονομικοί, χρηματοοικονομικοί και νομισματικοί παράγοντες που επικρατούν στις επιλεγμένες αγορές.

Το ενεργητικό εκάστου Επενδυτικού Τμήματος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επενδύεται σύμφωνα με την επενδυτική πολιτική, όπως περιγράφεται στα αντίστοιχα **Παράρτηματα** του παρόντος Κανονισμού.

2. Δείκτης Αναφοράς

Ο Δείκτης Αναφοράς εκάστου Επενδυτικού Τμήματος περιγράφεται στο αντίστοιχο **Παράρτημα** του Επενδυτικού Τμήματος του παρόντος Κανονισμού.

3. Επιτρεπόμενες Επενδύσεις

1. Οι επενδύσεις εκάστου Επενδυτικού Τμήματος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου πραγματοποιούνται μόνο σε ένα (1) ή περισσότερα από τα ακόλουθα στοιχεία, εφόσον εμπίπτουν στα αναφερόμενα στο σκοπό του:

- (α) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που έχουν εισαχθεί ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά της Δημοκρατίας ή άλλου κράτους μέλους της Ευρωπαϊκής Ένωσης, όπως η τελευταία ορίζεται στο Άρθρο 4, παράγραφος 1 σημείο 14 της Οδηγίας 2004/39/EK,
- (β) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη ρυθμιζόμενη αγορά κράτους μέλους, η οποία λειτουργεί κανονικά και είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό,
- (γ) κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς, εισηγμένα σε χρηματιστήριο αξιών τρίτης χώρας, ή που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά τρίτης χώρας, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό και:
 - (i) η οποία περιλαμβάνεται μεταξύ των αγορών, κατάλογος των οποίων καταρτίζεται ύστερα από απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, μετά από σχετική εισήγηση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή
 - (ii) η οποία προβλέπεται στον κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,
- (δ) νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, με την προϋπόθεση ότι:
 - (i) οι όροι έκδοσής τους προβλέπουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για εισαγωγή σε ρυθμιζόμενη αγορά από αυτές που αναφέρονται στις παραγράφους (α) έως (γ), αμέσως ανωτέρω, και
 - (ii) η εισαγωγή που αναφέρεται στην υποπαράγραφο (i), πραγματοποιείται εντός ενός (1) έτους από την ημερομηνία της έκδοσης,
- (ε) μερίδια ΟΣΕΚΑ εγκεκριμένων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων σύμφωνα με την Οδηγία 2009/65/EK, ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, κατά την έννοια του εδαφίου (1) του άρθρου 4 του Νόμου, ανεξάρτητα εάν κατάγονται ή όχι από κράτος μέλος, εφόσον, σωρευτικά:
 - (i) ο οργανισμός συλλογικών επενδύσεων έχει λάβει άδεια λειτουργίας, σύμφωνα με νομοθεσία που προβλέπει ότι υπόκειται σε εποπτεία, την οποία η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει ισοδύναμη με αυτή που προβλέπει η Οδηγία 2009/65/EK και εφόσον η συνεργασία μεταξύ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και των αρμόδιων αρχών εποπτείας του οργανισμού διασφαλίζεται επαρκώς, κατά την κρίση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,
 - (ii) το επίπεδο προστασίας των μεριδιούχων του άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων είναι ισοδύναμο με εκείνο που παρέχεται στους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και, ιδίως, οι κανόνες, που αφορούν το διαχωρισμό των στοιχείων του ενεργητικού, τις δανειοληπτικές και δανειοδοτικές πράξεις και τις ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς, είναι ισοδύναμοι με τις απαιτήσεις της Οδηγίας 2009/65/EK,

- (iii) οι δραστηριότητες του άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων περιγράφονται σε εξαμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις, ώστε να είναι δυνατή η αξιολόγηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, των εσόδων και των πράξεων που έχουν διενεργηθεί κατά το χρονικό διάστημα που καλύπτει η έκθεση,
- (iv) ο ΟΣΕΚΑ ή ο άλλος οργανισμός συλλογικών επενδύσεων, μερίδια του οποίου αποκτώνται, δεν μπορεί να επενδύει, σύμφωνα με τον κανονισμό του, ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του ενεργητικού του σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων,
- (στ) καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτέες στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση, ή υποκείμενες σε δικαίωμα ανάληψης, οι οποίες καθίστανται ληξιπρόθεσμες εντός δώδεκα (12) μηνών, κατ' ανώτατο όριο, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα κατάγεται από κράτος μέλος, ή, εάν το πιστωτικό ίδρυμα κατάγεται από τρίτη χώρα, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας, το οποίο η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς θεωρεί ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει το δίκαιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης,
- (ζ) παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσων, τα οποία διακανονίζονται σε μετρητά και τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μία από τις ρυθμιζόμενες αγορές που αναφέρονται στις παραγράφους (α) έως (γ) αμέσως ανωτέρω.
- (η) μέσα χρηματαγοράς, πλην των διαπραγματεύσιμων σε ρυθμιζόμενη αγορά, κατά την έννοια του άρθρου 2 του Νόμου, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης αυτών των μέσων υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και της αποταμίευσης και εφόσον αυτά τα μέσα, διαζευκτικά:
 - (i) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από κεντρική, περιφερειακή ή τοπική αρχή ή από κεντρική τράπεζα κράτους μέλους, από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, από την Ευρωπαϊκή Ένωση ή από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, από τρίτη χώρα, ή, σε περίπτωση ομοσπονδιακού κράτους, από μέλος της ομοσπονδίας, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο ανήκουν ένα ή περισσότερα κράτη μέλη,
 - (ii) εκδίδονται από επιχείρηση οι τίτλοι της οποίας είναι εισηγμένοι σε ρυθμιζόμενη αγορά από αυτές που προβλέπονται στις παραγράφους (α) έως (γ) του παρόντος εδαφίου,
 - (iii) εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από οργανισμό που υπόκειται σε προληπτική εποπτεία, σύμφωνα με τα κριτήρια της νομοθεσίας της Ευρωπαϊκής Ένωσης, ή από οργανισμό που υπόκειται σε κανόνες προληπτικής εποπτείας, τους οποίους η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κρίνει ισοδύναμους με εκείνους της νομοθεσίας της Ευρωπαϊκής Ένωσης,
 - (iv) εκδίδονται από άλλους οργανισμούς που εντάσσονται σε κατηγορία από αυτές που έχουν εγκριθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι επενδύσεις σε αυτά τα μέσα υπόκεινται σε προστασία των επενδυτών ισοδύναμη με εκείνη που προβλέπεται στις υποπαραγράφους (i) έως (iii) και εφόσον ο εκδότης είναι εταιρία της οποίας το κεφάλαιο και τα αποθεματικά ανέρχονται σε τουλάχιστον δέκα εκατομμύρια ευρώ (€10.000.000) και υποβάλλει και δημοσιεύει τους ετήσιους λογαριασμούς της σύμφωνα με την Οδηγία 78/660/ΕΟΚ, είναι οντότητα που, εντός ομίλου εταιριών με μία ή περισσότερες εισηγμένες εταιρίες, έχει ως αποστολή τη χρηματοδότηση του ομίλου, ή είναι οντότητα με σκοπό τη χρηματοδότηση μέσων τιτλοποίησης που επωφελούνται από τραπεζική πίστωση.

2. Έκαστο Επενδυτικό Τμήμα απαγορεύεται να επενδύει άνω του δέκα τοις εκατό (10%) του ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς, εκτός από τα αναφερόμενα στο εδάφιο (1) του άρθρου 40 του Νόμου. Έκαστο Επενδυτικό Τμήμα δεν δύναται να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ή παραστατικούς αυτών τίτλους.

3. Έκαστο Επενδυτικό Τμήμα δύναται να κατέχει δευτερεύοντα ρευστά διαθέσιμα.

4. Επιτρεπόμενα ποσοστά επένδυσης

1. (α) Έκαστο Επενδυτικό Τμήμα δεν επιτρέπεται να επενδύει περισσότερο από το δέκα τοις εκατό

(10%) του ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που εμπίπτουν στο σκοπό του και έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό. Η συνολική αξία των κινητών αξιών και των μέσων χρηματαγοράς που κατέχει το Επενδυτικό Τμήμα σε εκδότες, σε καθέναν από τους οποίους επενδύει άνω του πέντε τοις εκατό (5%) του ενεργητικού του, δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το σαράντα τοις εκατό (40%) του ενεργητικού του. Αυτό το τελευταίο όριο δεν ισχύει για τις καταθέσεις.

(β) Το όριο του δέκα τοις εκατό (10%) που αναφέρεται ανωτέρω στην παράγραφο (α) επιτρέπεται να αυξηθεί:

- (i) σε τριάντα πέντε τοις εκατό (35%), κατ' ανώτατο όριο, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος μέλος, από οργανισμό τοπικής αυτοδιοίκησης κράτους μέλους, ή από τρίτη χώρα, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό, στον οποίο μετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη μέλη,
- (ii) σε είκοσι πέντε τοις εκατό (25%), κατ' ανώτατο όριο, εφόσον πρόκειται για ομολογίες που έχουν εκδοθεί από πιστωτικό ίδρυμα που κατάγεται από κράτος μέλος, το οποίο υπόκειται από τη νομοθεσία σε ειδική δημόσια εποπτεία, για την προστασία των ομολογιούχων δανειστών.

Τα ποσά που προκύπτουν από την έκδοση αυτών των ομολογιών επενδύονται σύμφωνα με τη νομοθεσία σε στοιχεία ενεργητικού, τα οποία, για όλο το διάστημα ισχύος των ομολογιών, είναι σε θέση να καλύψουν τις απαιτήσεις που απορρέουν από τις ομολογίες και τα οποία, σε περίπτωση αφερεγγυότητας του εκδότη, χρησιμοποιούνται κατά προτεραιότητα για την εξόφληση του αρχικού κεφαλαίου και την καταβολή των δεδουλευμένων τόκων. Η συνολική αξία των επενδύσεων σε ομολογίες της παρούσας υποπαραγράφου που ανήκουν στον ίδιο εκδότη, σε ποσοστό άνω του πέντε τοις εκατό (5%) του ενεργητικού του Επενδυτικού Τμήματος, για κάθε εκδότη, δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το ογδόντα τοις εκατό (80%) της αξίας του ενεργητικού του Επενδυτικού Τμήματος.

(γ) Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των περιπτώσεων της ανωτέρω παραγράφου (β) δε λαμβάνονται υπόψη για τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην ανωτέρω παράγραφο (α).

2. Το Επενδυτικό Τμήμα δεν δύναται να επενδύει περισσότερο από το είκοσι τοις εκατό (20%) του ενεργητικού του σε καταθέσεις στον ίδιο οργανισμό.

3. Υπό την επιφύλαξη των ορίων που προβλέπονται στα εδάφια (1) και (2) ανωτέρω, το Επενδυτικό Τμήμα δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, σε περίπτωση που ο συνδυασμός θα κατέληγε σε επένδυση ποσοστού άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του ενεργητικού του στον ίδιο οργανισμό, οποιοδήποτε από τα ακόλουθα:

- (α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον εν λόγω οργανισμό,
- (β) καταθέσεις στον ίδιο οργανισμό

4. Τα όρια που προβλέπονται στα εδάφια (1) έως (3) αμέσως ανωτέρω, δεν σωρεύονται και, κατά συνέπεια, οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό, ή οι επενδύσεις σε καταθέσεις ή παράγωγα μέσα στον εν λόγω οργανισμό, που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με αυτά τα εδάφια, δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν συνολικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του ενεργητικού του Επενδυτικού Τμήματος.

5. Οι εταιρίες που περιλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο, όπως αυτός ορίζεται για τους σκοπούς κατάρτισης ενοποιημένων λογαριασμών σύμφωνα με την Οδηγία 83/349/ΕΟΚ ή από τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στο παρόν κεφάλαιο 3 (Επιτρεπόμενα ποσοστά επένδυσης).

6. Επιτρέπεται η σώρευση επενδύσεων σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς στον ίδιο όμιλο, όπως αυτός ορίζεται για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων λογαριασμών σύμφωνα με την Οδηγία 83/349/ΕΟΚ ή από τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, μέχρι ποσοστού

είκοσι τοις εκατό (20%).

7. Δε δύνανται να δανείζονται η Εταιρία Διαχείρισης ή ο Θεματοφύλακας, όταν ενεργούν για λογαριασμό του Επενδυτικού Τμήματος. Κατ' εξαίρεση η Εταιρία Διαχείρισης δύναται, όταν ενεργεί για λογαριασμό του Επενδυτικού Τμήματος:

- (α) Να δανείζεται σε ξένο νόμισμα με δάνεια αντιστήριξης (back-to-back). Ως δάνεια αντιστήριξης (back-to-back) νοούνται τα δάνεια που συνάπτονται σε ξένο συνάλλαγμα για την απόκτηση από το Επενδυτικό Τμήμα κινητών αξιών αλλοδαπών εκδοτών, με την ταυτόχρονη κατάθεση στο δανειστή ή σε άλλο πρόσωπο που κατονομάζεται από το δανειστή, ποσού σε ημεδαπό νόμισμα τουλάχιστον ίσου με το ποσό του δανείου.
- (β) Να εξασφαλίζει προσωρινά πιστωτικές διευκολύνσεις ποσού ίσου μέχρι το δέκα τοις εκατό (10%) της καθαρής αξίας του ενεργητικού του Επενδυτικού Τμήματος. Η δυνατότητα αυτή δεν εφαρμόζεται στα δάνεια αντιστήριξης (back-to-back).

8. Ένα Επενδυτικό Τμήμα μπορεί να επενδύσει σε άλλο Τμήμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (τμήμα στόχος), με την τήρηση, σωρευτικά, των κατωτέρω υποχρεώσεων:

- (α) το Τμήμα στόχος δεν επιτρέπεται να αποκτά μερίδια του Επενδυτικού Τμήματος που έχει προβεί στην επένδυση σε αυτό.
- (β) το Τμήμα στόχος δύναται να επενδύει στα λοιπά, πλην του Τμήματος που αναφέρεται στην παράγραφο (α), Τμήματα, σε ποσοστό που, συνολικά, δεν υπερβαίνει το δέκα τοις εκατό (10%) του ενεργητικού του.
- (γ) τα δικαιώματα ψήφου που τυχόν απορρέουν από τα μερίδια τα οποία αντιστοιχούν σε συμμετοχή Επενδυτικού Τμήματος σε άλλο Τμήμα του ίδιου Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αναστέλλονται, για όσο χρονικό διάστημα υφίσταται η αμοιβαία συμμετοχή.
- (δ) η αξία των μεριδίων που αντιστοιχούν στις επενδύσεις που αναφέρονται στις παραγράφους (α) και (β) δε λαμβάνεται υπόψη δύο φορές για τον υπολογισμό του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- (ε) η Εταιρεία Διαχείρισης δεν καταλογίζει αμοιβές ή προμήθειες διαχείρισης, διάθεσης και εξαγοράς ή εξόφλησης ούτε έξοδα για τη διάθεση και την εξαγορά ή εξόφληση, ως προς τις επενδύσεις Επενδυτικού Τμήματος σε άλλο Τμήμα του ίδιου Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

9. Το άθροισμα των επενδύσεων σε μερίδια οργανισμών συλλογικών επενδύσεων πλην ΟΣΕΚΑ δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει συνολικά το τριάντα τοις εκατό (30%) του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ.

5. Ειδικές παρεκκλίσεις

1. Κατά παρέκκλιση του ορίου του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) που προβλέπεται ανωτέρω στην υποπαράγραφο 1(β)(i) της παραγράφου 4 («Επιτρεπόμενα ποσοστά επένδυσης») του Άρθρου 2 του παρόντος, επιτρέπεται το Επενδυτικό Τμήμα να επενδύει, βάσει της αρχής της κατανομής των κινδύνων, μέχρι ποσοστό εκατό τοις εκατό (100%) του ενεργητικού του σε διάφορες εκδόσεις κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς, εκδιδόμενων ή εγγυημένων από κράτος μέλος, από έναν ή περισσότερους οργανισμούς τοπικής αυτοδιοίκησης κράτους μέλους, από τρίτη χώρα, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό, στον οποίο μετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη μέλη, εφόσον, συντρέχουν, σωρευτικά, τα ακόλουθα:

- (α) κατά την κρίση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, παρέχεται προστασία ανάλογη με την παρεχόμενη προστασία στους μεριδιούχους ΟΣΕΚΑ, ο οποίος τηρεί τους περιορισμούς του άρθρου 42 του Νόμου,
- (β) το Επενδυτικό Τμήμα θα κατέχει αξίες που ανήκουν τουλάχιστον σε έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις, χωρίς οι αξίες που ανήκουν στην ίδια έκδοση να υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του συνολικού ύψους των στοιχείων του ενεργητικού του Επενδυτικού Τμήματος,
- (γ) το Επενδυτικό Τμήμα θα επενδύει άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του ενεργητικού του σε αξίες που εκδίδονται ή είναι εγγυημένες από τα ακόλουθα κράτη μέλη, οργανισμούς τοπικής

αυτοδιοίκησης ή δημόσιους διεθνείς οργανισμούς:

IBRD, EBRD, ASIAN DEVELOPMENT BANK, INTERAMERICAN DEVELOPMENT BANK, KFW, NORDIC INVESTMENT BANK, KOMMUNALBANKEN NORWAY (KBN), EUROFIMA, COUNCIL OF EUROPE, EFSF, EIB, ESM, WORLD BANK, INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION, US GOVERNMENT, GERMAN GOVERNMENT, NORWAY GOVERNMENT, SWISS GOVERNMENT, CANADIAN GOVERNMENT, AUSTRALIAN GOVERNMENT.

- (δ) το Επενδυτικό Τμήμα θα περιλαμβάνει στο Ενημερωτικό Δελτίο, στις Βασικές Πληροφορίες για τους επενδυτές και στις διαφημιστικές ανακοινώσεις του, σε εμφανή θέση, ένδειξη η οποία εφιστά την προσοχή στο γεγονός της χρήσης της εν λόγω δυνατότητας και θα αναφέρει τα κράτη μέλη, τους οργανισμούς τοπικής αυτοδιοίκησης και τους δημόσιους διεθνείς οργανισμούς στους οποίους προτίθεται να επενδύσει ή έχει επενδύσει ποσοστό άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του ενεργητικού του, όταν η Εταιρία Διαχείρισης λάβει απόφαση για τη χρήση αυτής της δυνατότητας και πριν την έναρξη της πραγματοποίησης των σχετικών επενδύσεων.

6. Απαγόρευση άσκησης ελέγχου

1. Η Εταιρία Διαχείρισης, για το σύνολο των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Επενδυτικών Τμημάτων που δύναται να διαχειρίζεται και που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της Οδηγίας 2009/65/EK, δεν αποκτά μετοχές που έχουν δικαίωμα ψήφου και που της επιτρέπουν να ασκεί σημαντική επιρροή στη διαχείριση ενός εκδότη. Για την εφαρμογή του παρόντος εδαφίου, λαμβάνονται υπόψη οι ισχύοντες κανόνες του δικαίου άλλων κρατών μελών οι οποίοι θεσπίζουν τον ίδιο κανόνα.

2. Το Επενδυτικό Τμήμα δεν δύναται να αποκτά πλέον του

(α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου του ίδιου εκδότη,

(β) δέκα τοις εκατό (10%) των ομολογιών του ίδιου εκδότη,

(γ) είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός και του αυτού ΟΣΕΚΑ ή άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων κατά την έννοια του εδαφίου (1) του άρθρου 4 του Νόμου, ή

(δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.

Τα όρια που προβλέπονται στις παραγράφους (β) έως (δ) μπορούν να μην τηρούνται κατά την απόκτηση, εάν εκείνη τη στιγμή δεν είναι δυνατό να υπολογιστεί η ακαθάριστη αξία των ομολογιών ή των μέσων χρηματαγοράς, ή η καθαρή αξία των εκδοθέντων τίτλων.

3. Τα ανωτέρω εδάφια (1) και (2) δεν εφαρμόζονται όσον αφορά:

(α) τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς που εκδίδει ή εγγυάται κράτος μέλος ή οργανισμός τοπικής αυτοδιοίκησής του·

(β) τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς που εκδίδει ή εγγυάται τρίτη χώρα·

(γ) τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς που εκδίδει δημόσιος διεθνής οργανισμός στον οποίο μετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη μέλη·

(δ) τις μετοχές που κατέχει ΟΣΕΚΑ στο κεφάλαιο Εταιρείας τρίτης χώρας, η οποία επενδύει το ενεργητικό της κυρίως σε τίτλους εκδοτών που έχουν την καταστατική τους έδρα σε αυτό το κράτος, εφόσον σύμφωνα με τη νομοθεσία αυτού του τελευταίου κράτους, αυτή η συμμετοχή αποτελεί για τον ΟΣΕΚΑ τη μόνη δυνατότητα επένδυσης σε τίτλους εκδοτών αυτού του κράτους. Η παρέκκλιση εφαρμόζεται υπό τον όρο ότι η Εταιρεία της τρίτης χώρας τηρεί, κατά την επενδυτική πολιτική της, τα όρια των άρθρων 42 και 46 του Νόμου καθώς και των αμέσως ανωτέρω εδαφίων (1) και (2) του παρόντος. Σε περίπτωση υπέρβασης των ορίων που προβλέπονται στα άρθρα 42 και 46 του Νόμου, εφαρμόζεται ανάλογα το άρθρο 49 του Νόμου.

(ε) τις μετοχές που κατέχουν μία ή περισσότερες Εταιρείες Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου στο κεφάλαιο θυγατρικής Εταιρείας, που ασκεί, αποκλειστικά προς όφελός της/τους δραστηριότητες διαχείρισης, παροχής συμβουλών ή διάθεσης στο κράτος από το οποίο κατάγεται η θυγατρική, σε συνάρτηση με την εξαγορά μετοχών ύστερα από αίτηση μετόχων.

7. Υπέρβαση επενδυτικών ορίων

1. Έκαστο Επενδυτικό Τμήμα δεν υποχρεούται να τηρεί τα επενδυτικά όρια που ορίζονται στο παρόν Άρθρο 2, παράγραφοι 3 (Επιτρεπόμενες Επενδύσεις), 4 (Επιτρεπόμενα ποσοστά επένδυσης) και 6 (Απαγόρευση άσκησης ελέγχου), όταν ασκεί δικαίωμα προτίμησης, το οποίο συνδέεται με κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του.

2. Ως προς την υπέρβαση επενδυτικών ορίων, εφαρμόζονται και οι διατάξεις του άρθρου 49, εδάφια 2 και 3 του Νόμου.

8. Αμοιβαίες συμμετοχές των Επενδυτικών Τμημάτων

Οι επενδυτικοί περιορισμοί που θέτει ο Νόμος, ισχύουν και για τις αμοιβαίες συμμετοχές Επενδυτικού Τμήματος σε άλλο Επενδυτικό Τμήμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Επομένως:

1. (α) Επενδυτικό Τμήμα δε μπορεί να επενδύσει περισσότερο από 20% του ενεργητικού του σε άλλο Επενδυτικό Τμήμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

(β) Επενδυτικό Τμήμα μπορεί να αποκτήσει το σύνολο των μεριδίων άλλων Επενδυτικών Τμημάτων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αρκεί αυτά τα μερίδια να μην αντιστοιχούν σε ποσοστό μεγαλύτερο του 25% του συνολικού αριθμού των μεριδίων που εκδίδει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ως όλο (για το σύνολο των Επενδυτικών Τμημάτων του).

(γ) Με την επιφύλαξη της τήρησης των ποσοστών που αναγράφονται στις περιπτώσεις (α) και (β), Επενδυτικό Τμήμα μπορεί να επενδύσει το 100% του ενεργητικού του σε άλλα Επενδυτικά Τμήματα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, τουλάχιστον πέντε στον αριθμό (νοείται, εφόσον το πλήθος των Επενδυτικών Τμημάτων είναι επαρκές προς τούτο).

(δ) Επενδυτικό Τμήμα δε μπορεί να επενδύσει σε άλλο Επενδυτικό Τμήμα, εάν αυτό το τελευταίο τμήμα έχει επενδύσει περισσότερο από 10% του ενεργητικού του σε ΟΣΕΚΑ ή άλλους επιτρεπόμενους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων.

2. Επενδυτικό Τμήμα δε μπορεί να επενδύσει σε άλλο Επενδυτικό Τμήμα του ίδιου Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εάν αυτό το τελευταίο τμήμα έχει επενδύσει στο πρώτο.

ΑΡΘΡΟ 3: ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΤΜΗΜΑΤΩΝ

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο και κάθε Επενδυτικό Τμήμα έχουν αόριστη διάρκεια.

ΑΡΘΡΟ 4: ΑΡΧΕΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΤΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΤΜΗΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΚΑΝΟΝΕΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΤΙΜΗΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑΣ Ή ΕΞΟΦΛΗΣΗΣ ΤΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΤΜΗΜΑΤΩΝ

1. Κανόνες Αποτίμησης

1. 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 από το νόμισμα αναφοράς, λαμβάνεται υπόψη η μέση τιμή fixing της ημέρας αποτίμησης του άλλου νομίσματος έναντι του νομίσματος αναφοράς.

(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.

2. Προσδιορισμός αξίας καθαρού ενεργητικού, τιμής διάθεσης και τιμής εξαγοράς ή εξόφλησης μεριδίων

1. Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των Επενδυτικών Τμημάτων του, ο αριθμός των κυκλοφορούντων μεριδίων, η καθαρή αξία και η τιμή διάθεσης και εξαγοράς ή εξόφλησης των μεριδίων υπολογίζονται στο νόμισμα αναφοράς του Επενδυτικού Τμήματος από την Εταιρία Διαχείρισης κατά τα τακτά χρονικά διαστήματα που προβλέπονται ακολούθως και δημοσιεύονται τη μεθεπόμενη εργάσιμη ημέρα από κάθε ημερομηνία αποτίμησης στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισης (www.global-mm.com).

Τα χρονικά διαστήματα των ανωτέρω υπολογισμών, ανά Επενδυτικό Τμήμα, ορίζονται ως εξής:

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΤΜΗΜΑ	ΧΡΟΝΙΚΟ ΔΙΑΣΤΗΜΑ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ
GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (προηγούμενη ονομασία: GMM EMERGING MARKETS BOND FUND)	Κάθε εργάσιμη ημέρα
GMM KRITON GLOBAL ALLOCATION BALANCED FUND (προηγούμενη ονομασία: GMM DEVELOPED MARKETS BALANCED USD FUND)	Κάθε εργάσιμη ημέρα
GMM BEST SELECTION BALANCED FUND	Κάθε εργάσιμη ημέρα
GMM KOLONA BALANCED FUND	Κάθε εργάσιμη ημέρα
GMM GERAISTOS BALANCED FUND	Κάθε εργάσιμη ημέρα
GMM MOMENTUM GLOBAL BOND FUND (προηγούμενη ονομασία: GMM MOMENTUM BALANCED FUND)	Κάθε εργάσιμη ημέρα
GMM BLUE WATER INVESTMENTS BALANCED FUND	Κάθε εργάσιμη ημέρα
GMM ASPENDOS BALANCED FUND	Κάθε εργάσιμη ημέρα
GMM HERMES BALANCED FUND	Την πρώτη εργάσιμη ημέρα κάθε ημερολογιακού δεκαπενθήμερου
GMM ZEUS GLOBAL BALANCED FUND	Κάθε εργάσιμη ημέρα
GMM GLOBAL ENERGY EQUITY FUND	Κάθε εργάσιμη ημέρα
GMM ARTIFICIAL INTELLIGENCE & TECHNOLOGY EQUITY FUND	Κάθε εργάσιμη ημέρα

2. Η καθαρή αξία των μεριδίων των Επενδυτικών Τμημάτων προκύπτει από τη διαίρεση της καθαρής αξίας ενεργητικού εκάστου Τμήματος με τον αριθμό των κυκλοφορούντων μεριδίων του. Ο προσδιορισμός της καθαρής αξίας του ενεργητικού του Επενδυτικού Τμήματος γίνεται στο νόμισμα

αναφοράς εκάστου Επενδυτικού Τμήματος, σύμφωνα με τους κανόνες αποτίμησης που περιγράφηκαν ανωτέρω και αφού αφαιρεθεί από τη συνολική αξία του ενεργητικού το σύνολο των υποχρεώσεων και δαπανών που βαρύνουν το Επενδυτικό Τμήμα, σύμφωνα με το Νόμο και τον παρόντα Κανονισμό, όπως, ιδίως, οι αμοιβές και προμήθειες της Εταιρίας Διαχείρισης για τη διαχείριση του ενεργητικού, περιλαμβανομένης της πρόβλεψης της αμοιβής υπεραπόδοσης, οι αμοιβές του Θεματοφύλακα, οι προμήθειες συναλλαγών, καθώς και οι πρόσοδοι και τα κέρδη που διανέμονται στους μεριδιούχους κατά τα αναφερόμενα στο σχετικό Άρθρο του Κανονισμού.

3. Οι δημοσιευόμενες τιμές διάθεσης και εξαγοράς μεριδίων εκάστου Επενδυτικού Τμήματος υπερβαίνουν και υπολείπονται, αντίστοιχα, της καθαρής αξίας των μεριδίων κατά το μέγιστο ποσό προμήθειας που δικαιούται να χρεώνει η Εταιρία Διαχείρισης για τη διάθεση ή εξαγορά, σύμφωνα με το Άρθρο 7 του Κανονισμού. Οι τιμές διάθεσης και εξαγοράς μεριδίων καθορίζονται σύμφωνα με το εδάφιο (3) του άρθρου 16 και το εδάφιο (5) του άρθρου 18, αντίστοιχα, του Νόμου, όπως εκάστοτε ισχύει.

ΑΡΘΡΟ 5: ΜΕΡΙΔΙΑ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΤΜΗΜΑΤΩΝ – ΟΡΟΙ ΕΚΔΟΣΗΣ, ΔΙΑΘΕΣΗΣ, ΑΚΥΡΩΣΗΣ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑΣ Ή ΕΞΟΦΛΗΣΗΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ – ΟΡΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΑΝΑΣΤΟΛΗΣ ΕΞΑΓΟΡΑΣ Ή ΕΞΟΦΛΗΣΗΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

1. Μερίδια των Επενδυτικών Τμημάτων

1. Η περιουσία εκάστου Επενδυτικού Τμήματος διαιρείται σε ονομαστικά μερίδια ή κλάσματα μεριδίων, που αντιπροσωπεύουν, το καθένα, το ίδιο ποσοστό επί του συνολικού ενεργητικού του. Τα δικαιώματα που απορρέουν από τα μερίδια, ασκούνται σε αντιστοιχία με το ποσοστό επί του συνολικού ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν, με εξαίρεση τα δικαιώματα ψήφου, τα οποία ασκούνται με βάση ολόκληρο μερίδιο.

2. Τα μερίδια δεν έχουν ονομαστική αξία.

3. Έκαστο Επενδυτικό Τμήμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να εκδίδει μερίδια διαφορετικών κατηγοριών διαμορφώνοντας αναλόγως τους όρους του αντίστοιχου Παραρτήματος.

2. Τήρηση Μητρώου μεριδιούχων

1. Τα μερίδια εκάστου Επενδυτικού Τμήματος καταχωρούνται, χωρίς αύξοντες αριθμούς, στο Μητρώο μεριδιούχων που τηρεί η Εταιρία Διαχείρισης τόσο για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο όσο και για έκαστο Επενδυτικό Τμήμα και παρακολουθούνται με καταχωρήσεις σε αυτό, με αυτή δε την καταχώρηση αποδεικνύεται η συμμετοχή του μεριδιούχου.

2. Στο Μητρώο μεριδιούχων διενεργείται αυτοτελής καταχώρηση κάθε συμμετοχής του μεριδιούχου ή των συνδικαιούχων μεριδίων.

3. Το Μητρώο μεριδιούχων περιέχει:

- (α) το ονοματεπώνυμο του μεριδιούχου, ή, εφόσον πρόκειται για νομικό πρόσωπο, την επωνυμία αυτού,
- (β) τη διεύθυνση του μεριδιούχου, ή, εφόσον πρόκειται για νομικό πρόσωπο, το εγγεγραμμένο γραφείο ή, για τα αλλοδαπά νομικά πρόσωπα, την έδρα, τη διεύθυνση και τον αριθμό εγγραφής, τη διεύθυνση και τον αριθμό εταιρικού μητρώου, εάν υφίσταται τέτοιος,
- (γ) τον αριθμό ταυτότητας ή διαβατηρίου του μεριδιούχου,
- (δ) τον αριθμό των μεριδίων που αντιπροσωπεύει η συμμετοχή, καθώς και
- (ε) κάθε άλλο αναγκαίο στοιχείο για την εξατομίκευση του μεριδιούχου και των μεριδίων του.

Σε περίπτωση που τα μερίδια ανήκουν εξ αδιαίρετου σε περισσότερα φυσικά πρόσωπα, καταχωρούνται τα ανωτέρω στοιχεία για έκαστο συνδικαιούχο.

4. Η Εταιρία Διαχείρισης διασφαλίζει στο Θεματοφύλακα πλήρη και διαρκή πρόσβαση στο Μητρώο μεριδιούχων.

3. Διάθεση μεριδίων

1. Για τη διάθεση από την Εταιρία Διαχείρισης και την απόκτηση από το μεριδιούχο μεριδίων εκάστου Επενδυτικού Τμήματος, απαιτείται σωρευτικά:

- (α) αίτηση προς την Εταιρία Διαχείρισης για τη διάθεση μεριδίων, η οποία μπορεί να υποβάλλεται και ηλεκτρονικά,
- (β) αποδοχή από τον αιτούντα του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο οποίο περιλαμβάνεται το Επενδυτικό Τμήμα και
- (γ) ολοσχερής καταβολή στο Θεματοφύλακα του ποσού που απαιτείται για την απόκτηση μεριδίων, όπως αυτό καθορίζεται με βάση την τιμή διάθεσης των μεριδίων, σε μετρητά ή, εφόσον το δεχθεί η Εταιρία Διαχείρισης, σε κινητές αξίες ή άλλα χρηματοοικονομικά μέσα. Για τον υπολογισμό της αξίας των κινητών αξιών ή των χρηματοοικονομικών μέσων, εφαρμόζονται αναλογικά οι διατάξεις του Άρθρου 4 του Κανονισμού περί των κανόνων αποτίμησης.

2. Απαγορεύεται απολύτως η καταβολή ή παράδοση του ποσού ή των κινητών αξιών ή άλλων χρηματοοικονομικών μέσων για την απόκτηση μεριδίων σε οποιοδήποτε άλλο φυσικό ή νομικό πρόσωπο, πλην του Θεματοφύλακα, ιδίως μάλιστα σε οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο του δικτύου διάθεσης μεριδίων.

3. Η τιμή διάθεσης των μεριδίων υπολογίζεται κατ' αντιστοιχία προς την ημερομηνία αποτίμησης, όπως αυτή προβλέπεται στον παρόντα Κανονισμό και η τιμή αυτή δεν πρέπει να έχει υπολογιστεί πριν την ημερομηνία υποβολής της αίτησης έκδοσης μεριδίων του Επενδυτικού Τμήματος και πραγματοποιείται μόνο σε ημερομηνία αποτίμησης.

4. Η Εταιρία Διαχείρισης, δια των στελεχών της, παραδίδει στον αιτούντα συμμετοχή στο Επενδυτικό Τμήμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου πριν την υποβολή της Αίτησής του, δωρεάν, τις Βασικές Πληροφορίες για τους επενδυτές, ως προς το αντίστοιχο Επενδυτικό Τμήμα, και τον Ενιαίο Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, που ισχύει για όλα τα Επενδυτικά Τμήματα αυτού, και, εφόσον ο αιτών ζητήσει τούτο, το Ενιαίο Ενημερωτικό Δελτίο και την τελευταία ετήσια και εξαμηνιαία έκθεση και τις αντίστοιχες οικονομικές καταστάσεις του Επενδυτικού Τμήματος και του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατά περίπτωση. Των παραπάνω στοιχείων δυνατόν να λαμβάνει γνώση ο αιτών πριν την υποβολή της Αίτησής του μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρίας Διαχείρισης, στις περιπτώσεις που αυτό προβλέπεται στον Κανονισμό, σύμφωνα με τη Νομοθεσία.

5. Η Εταιρία Διαχείρισης δύναται να διαθέτει μερίδια των Επενδυτικών Τμημάτων και δια μέσου πιστωτικών ιδρυμάτων, εταιριών παροχής επενδυτικών υπηρεσιών ή άλλων επιχειρήσεων επενδύσεων καθώς και Εταιριών Διαχείρισης, τόσο στη Δημοκρατία όσο και σε άλλα κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Η διάθεση μεριδίων από τα πρόσωπα αυτά ή από άλλα πρόσωπα που ενεργούν ως αντιπρόσωποι αυτών, πραγματοποιείται σύμφωνα με τις διατάξεις του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου, που ρυθμίζει την επενδυτική υπηρεσία της λήψης και διαβίβασης εντολών, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, και, εφόσον η διάθεση γίνεται σε άλλη χώρα μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης, σύμφωνα με τη διαδικασία που προβλέπεται από τη νομοθεσία του κράτους μέλους.

6. Για την αποτροπή πρακτικών αγοραίου χρονισμού και εκπρόθεσμων συναλλαγών (market timing και late trading) η Εταιρία ορίζει ως καταληκτική ώρα (cut-off time) για την υποβολή αιτήσεων διάθεσης μεριδίων την 15:00 κάθε εργάσιμης ημέρας στη Δημοκρατία.

7. Κατά τα λοιπά ισχύουν οι κανόνες που εκάστοτε θέτει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με τους οποίους ρυθμίζει τεχνικά θέματα ή τις λεπτομέρειες διάθεσης μεριδίων, τα προσόντα και τη διαδικασία πιστοποίησης των προσώπων που μετέχουν στο δίκτυο διάθεσης μεριδίων, καθώς και γενικότερα τα προσόντα και τις υποχρεώσεις αυτών των προσώπων, τις προϋποθέσεις με τις οποίες είναι δυνατή η υποβολή της αίτησης διάθεσης μεριδίων με ηλεκτρονικό μέσο, εξειδικεύοντας και τα μέτρα ασφάλειας τα οποία υποχρεούται να λαμβάνει η Εταιρία Διαχείρισης ή ο ίδιος ο ΟΣΕΚΑ, κατά περίπτωση, για την προστασία των επενδυτών.

4. Βεβαίωση Συμμετοχής

1. Η Εταιρία Διαχείρισης εκδίδει, ύστερα από αίτηση μεριδιούχου ή συνδικαιούχου μεριδίων Επενδυτικού Τμήματος, Βεβαίωση Συμμετοχής του στο Επενδυτικό Τμήμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Αντίστοιχη βεβαίωση μπορεί να ζητήσει ο μεριδιούχος και για την εξαγορά μεριδίων του Επενδυτικού Τμήματος.

2. Η Βεβαίωση Συμμετοχής, το ακριβές περιεχόμενο της οποίας καθορίζει η Εταιρία Διαχείρισης ανάλογα και με το σκοπό για τον οποίο εκδίδεται ύστερα από το αίτημα του μεριδιούχου, έχει απλά αποδεικτική της συμμετοχής στο Επενδυτικό Τμήμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ισχύ. Σε περίπτωση απόκλισης μεταξύ του περιεχομένου της Βεβαίωσης και της καταχώρησης στο Μητρώο μεριδιούχων, υπερισχύει η τελευταία.

5. Συνδικαιούχοι μεριδίων

1. Σε περίπτωση που οι δικαιούχοι μεριδίων είναι περισσότερα από ένα φυσικά πρόσωπα, ως συνδικαιούχοι αυτών, καθένας από αυτούς δύναται να κάνει μερική ή ολική χρήση ζητώντας την εξαγορά των μεριδίων της κοινής μερίδας, χωρίς τη σύμπραξη των υπολοίπων. Ο Τραπεζικός Λογαριασμός που δηλώνεται στην Εταιρία κατά το άνοιγμα του κοινού κωδικού μπορεί να ανήκει είτε σε έναν, είτε σε περισσότερους, είτε σε όλους τους συνδικαιούχους. Ο συνδικαιούχος που ζητά την εξαγορά, μπορεί να ζητήσει την πίστωση σε άλλο λογαριασμό, που ανήκει στον ίδιο ή σε λογαριασμό που ανήκει σε ένα εκ των δικαιούχων ή σε όλους από κοινού. Με την εξαγορά μεριδίων ύστερα από αίτημα συνδικαιούχου, η Εταιρία Διαχείρισης και ο Θεματοφύλακας απαλλάσσονται πλήρως από την υποχρέωση καταβολής οποιουδήποτε ποσού έναντι των λοιπών συνδικαιούχων ως προς τα εξαγορασθέντα μερίδια.

2. Κατά το άνοιγμα κοινής μερίδας συνδικαιούχων μεριδίων είναι δυνατό να οριστεί ότι, με το θάνατο οποιουδήποτε από τους συνδικαιούχους, τα μερίδιά του περιέρχονται αυτοδίκαια στους λοιπούς επιζώντες συνδικαιούχους της μερίδας, μέχρι τον τελευταίο από αυτούς.

3. Για την προσθήκη νέου δικαιούχου απαιτείται έγγραφη συμφωνία της Εταιρίας Διαχείρισης και όλων των συνδικαιούχων της μερίδας. Η αφαίρεση υφιστάμενου συνδικαιούχου προϋποθέτει τη ρητή έγγραφη συναίνεσή του. Στο Μητρώο μεριδιούχων καταχωρούνται και τα στοιχεία του νέου συνδικαιούχου των μεριδίων, ενώ διαγράφονται τα στοιχεία του μεριδιούχου που έπαυσε να είναι συνδικαιούχος.

4. Σε περίπτωση κτήσης μεριδίων εκ μέρους συνδικαιούχων, η Βεβαίωση Συμμετοχής εκδίδεται ανά μερίδα συνδικαιούχων με τα ονόματα όλων των συνδικαιούχων, σύμφωνα με τα αναφερόμενα στον Κανονισμό περί των Βεβαιώσεων Συμμετοχής.

6. Μεταβίβαση μεριδίων

1. Η μεταβίβαση μεριδίων Επενδυτικού Τμήματος γνωστοποιείται στην Εταιρία Διαχείρισης, ισχύει

δε έναντι αυτής από την ανωτέρω γνωστοποίηση.

2. Η Εταιρία Διαχείρισης ενημερώνει το Μητρώο μεριδιούχων για τη μεταβίβαση, διαγράφοντας τα μεταβιβαζόμενα μερίδια από τη μερίδια του μεταβιβάζοντος και καταχωρίζοντάς τα στη μερίδα του αποκτώντος.

3. Η Εταιρία Διαχείρισης, ύστερα από αίτηση του αποκτώντος, εκδίδει Βεβαίωση Συμμετοχής στο όνομά του, κατά τα εκτεθέντα.

7. Σύσταση ενεχύρου επί μεριδίων

1. Τα μερίδια του Επενδυτικού Τμήματος είναι δυνατό να ενεχυριάζονται προς εξασφάλιση απαίτησης.

2. Έναντι της Εταιρίας Διαχείρισης, η ενεχυρίαση ισχύει και παράγει αποτελέσματα από τη στιγμή που γνωστοποιείται εγγράφως η πράξη σύστασης ενεχύρου σε αυτή και, για την περίπτωση που τα μερίδια έχουν αποτελέσει αντικείμενο εισαγωγής σε αγορά, με την προϋπόθεση ότι έχουν τηρηθεί και οι αναγκαίες διατυπώσεις για την καταχώρηση της σύστασης του ενεχύρου στα αρχεία που τηρούνται στο πλαίσιο της λειτουργίας αυτής της αγοράς. Η Εταιρία Διαχείρισης καταχωρεί τη σύσταση ενεχύρου στο Μητρώο μεριδιούχων.

3. Η ικανοποίηση του ενεχυριούχου δανειστή πραγματοποιείται με την εξαγορά των μεριδίων που έχουν ενεχυριαστεί και με την απόδοση στον ενεχυριούχο δανειστή της αξίας τους, μέχρι την εξαγορά του συνόλου των ενεχυρασθέντων μεριδίων.

4. Σε περίπτωση που δεν εξαγορασθεί το σύνολο των ενεχυρασθέντων μεριδίων του Επενδυτικού Τμήματος, ο ενεχυριούχος δανειστής διατηρεί το δικαίωμά του από το ενέχυρο ως προς τα υπόλοιπα ενεχυρασμένα μερίδια, χωρίς να απαιτείται η σύναψη και ανακοίνωση νέας σύμβασης ενεχυρίασης.

Το εδάφιο (2) εφαρμόζεται και σε περίπτωση εξάλειψης του ενεχύρου επί κυκλοφορούντων μεριδίων Επενδυτικού Τμήματος.

Η Εταιρία Διαχείρισης, ύστερα από αίτημα ενεχυριούχου δανειστή ή του μεριδιούχου, εκδίδει Βεβαίωση για την καταχώρηση της ενεχυρίασης των μεριδίων στο Μητρώο μεριδιούχων.

8. Εξαγορά μεριδίων

1. Η εξαγορά ή η εξόφληση των μεριδίων του Επενδυτικού Τμήματος είναι υποχρεωτική, κατόπιν αιτήματος οποιουδήποτε μεριδιούχου, και διενεργείται κατά τους ενιαίους κανόνες που περιγράφονται στο παρόν κεφάλαιο.

2. Για το σκοπό της εξαγοράς μεριδίων, ο μεριδιούχος υποβάλλει αίτηση στην Εταιρία Διαχείρισης, εγγράφως ή με φαξ ή ηλεκτρονικά. Στην υποβολή με φαξ ή με ηλεκτρονικό μήνυμα, γίνεται απαραίτητως και τηλεφωνική ταυτοποίηση του αιτούντα. Αίτηση εξαγοράς υπό αίρεση δεν επιτρέπεται. Ως καταληκτική ώρα (cut-off time) για την υποβολή αιτήσεων εξαγοράς μεριδίων ορίζεται η 15:00 κάθε εργάσιμης ημέρας στη Δημοκρατία.

3. Η Εταιρία Διαχείρισης δεν προβαίνει σε εξαγορά των μεριδίων χωρίς να διενεργήσει τον απαιτούμενο έλεγχο νομιμοποίησης του αιτούντος μεριδιούχου.

4. Η αξία των μεριδίων που εξαγοράζονται, καταβάλλεται σε μετρητά μέσα σε τέσσερις (4) εργάσιμες ημέρες από την ημερομηνία αποτίμησης η οποία λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό της τιμής

εξαγοράς των μεριδίων.

5. Η τιμή εξαγοράς των μεριδίων υπολογίζεται κατ' αντιστοιχία προς την ημερομηνία αποτίμησης, όπως αυτή προβλέπεται στον παρόντα Κανονισμό και η τιμή αυτή δεν πρέπει να έχει υπολογιστεί πριν την ημερομηνία υποβολής της αίτησης εξαγοράς μεριδίων του Επενδυτικού Τμήματος και πραγματοποιείται μόνο σε ημερομηνία αποτίμησης. Η τιμή εξαγοράς προσδιορίζεται σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Άρθρο 4 του Κανονισμού.

6. Η αίτηση μεταφοράς από ένα Επενδυτικό Τμήμα σε άλλο Τμήμα του ιδίου Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή σε άλλο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, που διαχειρίζεται η Εταιρία Διαχείρισης, ισοδυναμεί με αίτηση εξαγοράς της συμμετοχής στο αρχικό Επενδυτικό Τμήμα και με απόκτηση συμμετοχής στο νέο Επενδυτικό Τμήμα ή στο νέο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, κατά περίπτωση.

7. Η Εταιρία Διαχείρισης δύναται να ενεργοποιεί περίοδο προειδοποίησης (notice period) δέκα (10) κατ' ανώτατο όριο εργάσιμων ημερών μεταξύ της ημερομηνίας υποβολής αιτήσεων εξαγοράς και της ημερομηνίας εκκαθάρισης των εντολών εξαγοράς των μεριδίων. Το μέτρο αυτό δύναται να ενεργοποιηθεί όταν η ρευστότητα των περιουσιακών στοιχείων στα οποία έχει επενδύσει έκαστο Επενδυτικό Τμήμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, δεν επαρκεί για την έγκαιρη καταβολή της αξίας εξαγοράς των μεριδίων σε εύλογη τιμή. Η Εταιρία Διαχείρισης ενημερώνει άμεσα την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και τους μεριδιούχους για την ενεργοποίηση ή την ανάκληση του μέτρου.

8. Με σκοπό την προστασία των συμφερόντων των μεριδιούχων και της κεφαλαιαγοράς, η Εταιρία Διαχείρισης δύναται:

Να ενεργοποιήσει τον μηχανισμό περιορισμού εκτέλεσης των εξαγορών (redemption gates) στις περιπτώσεις που κρίνεται αναγκαίο λόγω εξαιρετικών περιστάσεων. Τέτοιες περιστάσεις προκύπτουν ιδίως όταν: i) ανεξάρτητα από την κανονική διεξαγωγή της επενδυτικής στρατηγικής, το επίπεδο των αιτήσεων εξαγοράς είναι τόσο αυξημένο, ώστε, λαμβάνοντας υπόψη το επίπεδο ρευστότητας των περιουσιακών στοιχείων εκάστου Επενδυτικού Τμήματος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι εντολές εξαγοράς δεν μπορούν να εκτελεστούν με όρους, που προστατεύουν τα συμφέροντα ούτε διασφαλίζουν την ισότιμη μεταχείριση των μεριδιούχων, ii) οι αιτήσεις εξαγοράς υποβάλλονται υπό συνθήκες που ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά τη λειτουργία της αγοράς λόγω περιορισμένης ρευστότητας.

Το ημερήσιο όριο του ποσοστού εξαγορών ως προς το καθαρό ενεργητικό της προηγούμενης ημέρας, πέραν του οποίου δύναται να αποφασιστεί η μερική εκτέλεση των εντολών εξαγοράς μιας ημερομηνίας ορίζεται σε 10%. Το όριο αυτό προκύπτει από ιστορικά στοιχεία και αναλυτικές μετρήσεις ρευστότητας, λαμβάνοντας υπόψιν δυσμενή σενάρια συνθηκών της αγοράς και εύλογα αποδεκτά κόστη.

Το ποσοστό των εξαγορών που θα εκτελεστεί καθορίζεται από τις εκάστοτε συνθήκες της αγοράς και από το ύψος των αιτημάτων εξαγορών. Για την εφαρμογή του μηχανισμού, συγκεντρώνονται όλες οι αιτήσεις των μεριδιούχων, υπολογίζεται ο αριθμός μεριδίων που αντιστοιχεί στις αιτήσεις εξαγορών στο τέλος της ημέρας υποβολής τους, αφαιρείται ο αριθμός μεριδίων που αντιστοιχούν στις αιτήσεις διάθεσης μεριδίων της ίδιας ημέρας και υπολογίζεται η αξία των καθαρών εξαγορών (net balance) με βάση την τελευταία δημοσιευμένη καθαρή τιμή μεριδίου. Στη συνέχεια η συνολική αξία των καθαρών εξαγορών συγκρίνεται με το συνολικό Καθαρό Ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Όταν οι καθαρές εξαγορές υπερβαίνουν το όριο ενεργοποίησης του μηχανισμού, η Εταιρία Διαχείρισης δύναται να ικανοποιήσει τις εξαγορές πέραν του προβλεπόμενου ορίου που έχει τεθεί και να εκτελέσει εν μέρει ή και εξολοκλήρου εντολές που θα μπορούσαν να μην εκτελεστούν.

Το μέρος των εντολών εξαγοράς που δεν έχει εκτελεστεί πρέπει να καθορίζεται στο τέλος της ημέρας υποβολής των αιτήσεων εξαγοράς. Οι μεριδιούχοι των οποίων οι αιτήσεις εξαγοράς δεν έχουν εκτελεστεί πλήρως θα ενημερώνονται χωρίς καθυστέρηση, προσωπικά με σταθερό μέσο.

Το μέρος των εντολών εξαγοράς που θα παραμείνει ανεκτέλεστο, επανυποβάλλεται προς εκτέλεση σε

επόμενες ημερομηνίες και δεν έχει προτεραιότητα, σε σχέση με τις νέες εντολές εξαγοράς που υποβάλλονται από τους μεριδιούχους κατά τις επόμενες αυτές ημερομηνίες.

Η μέγιστη διάρκεια εφαρμογής του μέτρου αυτού δεν δύναται να υπερβαίνει τις 20 εργάσιμες ημέρες σε διάστημα 3 μηνών. Όταν υφίστανται περισσότερες κατηγορίες μεριδίων, το ανώτατο όριο εξαγορών (redemption gate) είναι το ίδιο για όλες τις κατηγορίες μεριδίων.

Όλοι οι μεριδιούχοι που υποβάλλουν αίτηση εξαγοράς την ίδια ημερομηνία, αντιμετωπίζονται με ισότιμο τρόπο.

Η Εταιρία Διαχείρισης θα ενημερώνει άμεσα την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το επενδυτικό κοινό για την ενεργοποίηση του μηχανισμού redemption gates.

9. Αναστολή εξαγοράς μεριδίων με απόφαση της Εταιρίας Διαχείρισης

1. Σε εξαιρετικές περιπτώσεις, όταν το επιβάλλουν οι περιστάσεις, και, σε κάθε περίπτωση, εφόσον αυτό δικαιολογείται από το συμφέρον των μεριδιούχων, επιτρέπεται, με απόφαση της Εταιρίας Διαχείρισης και προηγούμενη άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η αναστολή της εξαγοράς μεριδίων, κατά τους ενιαίους όρους που περιγράφονται στο παρόν κεφάλαιο, για ένα ή περισσότερα Επενδυτικά Τμήματα, που ορίζονται στη σχετική απόφαση, για χρονικό διάστημα μέχρι ενός (1) μηνός, το οποίο δύναται, εφόσον συντρέχει λόγος, να παραταθεί για άλλον ένα μήνα κατ' ανώτατο όριο, με νέα άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Κατ' εξαίρεση, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται με απόφασή της να παρατείνει τη διάρκεια της αναστολής της εξαγοράς, για λόγους προστασίας των συμφερόντων των μεριδιούχων και της εύρυθμης λειτουργίας της αγοράς και για μεγαλύτερο από το οριζόμενο ανωτέρω χρονικό διάστημα του ενός (1) μηνός, χωρίς όμως το συνολικό διάστημα για το οποίο ισχύει η αναστολή να μπορεί να υπερβεί τους τρεις (3) μήνες.

2. Η Εταιρία Διαχείρισης υποβάλλει αμέσως την απόφαση περί αναστολής εξαγοράς των μεριδίων στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για τη χορήγηση της άδειας του εδαφίου (1) και ενημερώνει τις αρμόδιες εποπτικές αρχές των άλλων κρατών μελών, στα οποία διατίθενται μερίδια του ή των Επενδυτικών Τμημάτων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, τα οποία αφορά η αναστολή εξαγοράς. Η ίδια ενημέρωση διενεργείται και για την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με την οποία παρατείνεται η διάρκεια της ισχύος της αναστολής εξαγοράς.

3. Σε περίπτωση που παύσουν να συντρέχουν οι προϋποθέσεις, με βάση τις οποίες αποφασίστηκε η αναστολή εξαγοράς των μεριδίων πριν από την πάροδο της περιόδου ισχύος της αναστολής, η Εταιρία Διαχείρισης ανακαλεί την αναστολή και ενημερώνει σχετικά την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, καθώς και τις αρμόδιες εποπτικές αρχές των άλλων κρατών μελών, στα οποία διατίθενται μερίδια του Επενδυτικού Τμήματος.

4. Η αναστολή της εξαγοράς, η παράταση, η λήξη ή η ανάκλησή της, καθώς και οι λόγοι που οδήγησαν στην αναστολή και το χρονικό σημείο λήξης της, γνωστοποιούνται χωρίς καθυστέρηση με σταθερό μέσο στους μεριδιούχους και σχετική ανακοίνωση καταχωρείται και στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισης.

5. Κατά τη διάρκεια της αναστολής της εξαγοράς μεριδίων, δεν επιτρέπεται η υποβολή αίτησης εξαγοράς, ούτε η εξαγορά μεριδίων από μεριδιούχους. Ικανοποιούνται ωστόσο οι αιτήσεις εξαγοράς που έχουν υποβληθεί και εκκρεμούν πριν από τη λήψη της απόφασης της Εταιρίας Διαχείρισης, για την αναστολή εξαγοράς.

10. Αναστολή εξαγοράς μεριδίων με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

1. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, σε εξαιρετικές περιπτώσεις και με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων, δύναται με απόφασή της να αναστείλει, με δική της πρωτοβουλία, την εξαγορά μεριδίων Επενδυτικού Τμήματος.

2. Οι ανωτέρω διατάξεις του εδαφίου 9 (Αναστολή εξαγοράς μεριδίων με απόφαση της Εταιρίας Διαχείρισης) αναφορικά με τη χρονική διάρκεια της αναστολής, την παράταση, τη δημοσίευση των ανακοινώσεων της έναρξης, λήξης ή ανάκλησης της αναστολής, την ενημέρωση των αρμόδιων εποπτικών αρχών και των απαγορεύσεων υποβολής αίτησης εξαγοράς, καθώς και εξαγοράς μεριδίων Επενδυτικού Τμήματος εφαρμόζονται ανάλογα και στην περίπτωση αναστολής της εξαγοράς μεριδίων με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

ΑΡΘΡΟ 6: ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΕΤΟΥΣ ΚΑΙ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΚΛΕΙΣΙΜΑΤΟΣ

Το οικονομικό έτος (διαχειριστική χρήση) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των Επενδυτικών Τμημάτων του έχει τη διάρκεια ενός ημερολογιακού έτους. Ημερομηνία κλεισίματος ορίζεται η 31 Δεκεμβρίου. Ειδικά το πρώτο οικονομικό έτος έχει διάρκεια από τη σύσταση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έως την 31^η Δεκεμβρίου του ημερολογιακού έτους κατά το οποίο ολοκληρώθηκε η σύσταση.

ΑΡΘΡΟ 7: ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΙ ΤΟΥ ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑ ΚΑΙ ΜΕΘΟΔΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΑΥΤΩΝ

1. Προμήθειες και αμοιβές της Εταιρίας Διαχείρισης για τη διάθεση και εξαγορά μεριδίων και τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των Επενδυτικών Τμημάτων

1. Προμήθεια Διάθεσης Μεριδίων: Σε κάθε απόκτηση μεριδίων Επενδυτικού Τμήματος, κατόπιν Αίτησης Συμμετοχής στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, χρεώνεται στο μεριδιούχο προμήθεια διάθεσης υπέρ της Εταιρίας Διαχείρισης, υπολογιζόμενη επί της συνολικής αξίας των μεριδίων που αποκτώνται. Η προμήθεια περιλαμβάνεται στην τιμή διαθέσεως των μεριδίων και καταβάλλεται κατά την απόκτηση των μεριδίων. Δεν χρεώνεται προμήθεια για την απόκτηση μεριδίων κατόπιν διανομής κερδών και επανεπένδυσής τους σε εκδιδόμενα νέα μερίδια του ιδίου Επενδυτικού Τμήματος υπέρ του μεριδιούχου. Στη χρέωση των μεριδιούχων για τη διάθεση μεριδίων των Επενδυτικών Τμημάτων, περιλαμβάνονται, χωρίς επιπλέον επιβάρυνση, και τα συναφή δικαιώματα των πιστωτικών ιδρυμάτων, εταιριών παροχής επενδυτικών υπηρεσιών ή άλλων επιχειρήσεων επενδύσεων καθώς και Εταιριών Διαχείρισης, τόσο στη Δημοκρατία όσο και σε άλλα κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης, για την αντιπροσώπευση/διαμεσολάβηση στη διάθεση των μεριδίων. Το ύψος των Προμηθειών Διάθεσης Μεριδίων εκάστου Επενδυτικού Τμήματος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθορίζεται στα επιμέρους **Παραρτήματα** του παρόντος Κανονισμού.

2. Προμήθεια Εξαγοράς Μεριδίων: Σε κάθε εξαγορά μεριδίων Επενδυτικού Τμήματος χρεώνεται στο μεριδιούχο προμήθεια εξαγοράς υπέρ της Εταιρίας Διαχείρισης, υπολογιζόμενη επί της αξίας των μεριδίων για τα οποία ασκείται η εξαγορά. Η προμήθεια παρακρατείται από το προϊόν της εξαγοράς που καταβάλλεται στο μεριδιούχο. Το ύψος των Προμηθειών Εξαγοράς Μεριδίων εκάστου Επενδυτικού Τμήματος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθορίζεται στα επιμέρους **Παραρτήματα** του παρόντος Κανονισμού.

Σε περίπτωση εξαγοράς μεριδίων Επενδυτικού Τμήματος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και επανεπένδυσης του προϊόντος σε μερίδια άλλου Επενδυτικού Τμήματος του ιδίου Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή άλλου Αμοιβαίου Κεφαλαίου, που διαχειρίζεται η ίδια Εταιρία Διαχείρισης, δεν χρεώνεται προμήθεια εξαγοράς.

3. Αμοιβή Διαχείρισης των Επενδυτικών Τμημάτων: Η Εταιρία Διαχείρισης δικαιούται για τη διαχείριση εκάστου Επενδυτικού Τμήματος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αμοιβή, υπολογιζόμενη επί της μέσης αποτίμησης του καθαρού ενεργητικού του Επενδυτικού Τμήματος για το αντίστοιχο οικονομικό έτος. Η αμοιβή διαχείρισης υπολογίζεται καθημερινά επί της ημερήσιας αποτίμησης του καθαρού ενεργητικού του Επενδυτικού Τμήματος και καταβάλλεται με χρέωση του τελευταίου στο τέλος κάθε 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.

Η Αμοιβή Διαχείρισης εκάστου Επενδυτικού Τμήματος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθορίζεται στα επιμέρους **Παραρτήματα** του παρόντος Κανονισμού.

4. Μεταβλητή Αμοιβή Υπεραπόδοσης: Επιπλέον της αμοιβής διαχείρισης, η Εταιρία Διαχείρισης δικαιούται έναντι εκάστου Επενδυτικού Τμήματος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (νοείται εφόσον αυτό προβλέπεται στα αντίστοιχα Παραρτήματα) 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, της ποσοστιαίας μεταβολής της τιμής του δείκτη αναφοράς του Επενδυτικού Τμήματος για το ίδιο χρονικό διάστημα, όπως ορίζεται στα επιμέρους **Παραρτήματα** του παρόντος. 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.

Τονίζεται ότι η Μεταβλητή Αμοιβή Υπεραπόδοσης καταβάλλεται ακόμη και σε περίπτωση που η κατηγορία μεριδίων εκάστου Επενδυτικού Τμήματος έχει αρνητική απόδοση, εφόσον έχει υπερβεί την απόδοση του δείκτη αναφοράς και πληρούνται οι ως άνω προϋποθέσεις.

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 υπεραπόδοσης (performance fee) η οποία λογίζεται βάσει της συχνότητας υπολογισμού της καθαρής τιμής του μεριδίου του εκάστοτε Επενδυτικού Τμήματος, είναι πληρωτέα στο τέλος κάθε ημερολογιακού έτους. Σε περιπτώσεις εξαγορών κατά τη διάρκεια μίας περιόδου απόδοσης, η αναλογία της μεταβλητής αμοιβής που έχει λογιστεί μέχρι εκείνη τη στιγμή και αντιστοιχεί στα μερίδια που εξαγοράζονται καθίσταται οριστική, πληρωτέα στο τέλος κάθε ημερολογιακού έτους (crystallisation principle).

Για τον υπολογισμό της Μεταβλητής Αμοιβής Υπεραπόδοσης η Εταιρία Διαχείρισης χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς ο οποίος είναι κατάλληλος με βάση την επενδυτική πολιτική και στρατηγική του αντιστοίχου Επενδυτικού Τμήματος και αντανakλά επαρκώς το προφίλ κινδύνου – απόδοσης αυτού. Η μεθοδολογία υπολογισμού της Μεταβλητής Αμοιβής Υπεραπόδοσης είναι κοινή για όλες τις κατηγορίες μεριδίων κάθε υπό διαχείριση Επενδυτικού τμήματος.

Το ύψος της Μεταβλητής Αμοιβής Υπεραπόδοσης εκάστου Επενδυτικού Τμήματος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθορίζεται στα **Παραρτήματα** του παρόντος Κανονισμού.

Για την καλύτερη κατανόηση της μεθοδολογίας λειτουργίας της Αμοιβής Υπεραπόδοσης ακολουθούν ενδεικτικά παραδείγματα.

Παράδειγμα 1 - Θετική απόδοση Α/Κ Υπολογίζεται μεταβλητή αμοιβή υπεραπόδοσης	
Απόδοση καθαρής τιμής μεριδίου Α/Κ (βάσει της ποσοστιαίας μεταβολής της καθαρής τιμής μεριδίου)	10%
Απόδοση δείκτη αναφοράς	5%
Υπεραπόδοση (10% - 5%)	5%
Μεταβλητή αμοιβή υπεραπόδοσης (π.χ 15% επί της υπεραπόδοσης) Επομένως : 15% X 5%	0,75%

Παράδειγμα 2 - Αρνητική απόδοση Α/Κ Υπολογίζεται μεταβλητή αμοιβή υπεραπόδοσης	
Απόδοση καθαρής τιμής μεριδίου Α/Κ (βάσει της ποσοστιαίας μεταβολής της καθαρής τιμής μεριδίου)	-10%
Απόδοση δείκτη αναφοράς	-15%
Υπεραπόδοση [(-10%) – (-15%)]	5%
Μεταβλητή αμοιβή υπεραπόδοσης (π.χ 15% επί της υπεραπόδοσης) Επομένως : 15% X 5%	0,75%

Παράδειγμα 3 - Θετική απόδοση Α/Κ Δεν Υπολογίζεται μεταβλητή αμοιβή υπεραπόδοσης	
Απόδοση καθαρής τιμής μεριδίου Α/Κ (βάσει της ποσοστιαίας μεταβολής της καθαρής τιμής μεριδίου)	10%
Απόδοση δείκτη αναφοράς	15%
Υποαπόδοση (10% - 15%)	- 5%
Μεταβλητή αμοιβή υπεραπόδοσης (π.χ 15% επί της υπεραπόδοσης)	N/A

Παράδειγμα 4 - Αρνητική απόδοση Α/Κ Δεν Υπολογίζεται μεταβλητή αμοιβή υπεραπόδοσης	
Απόδοση καθαρής τιμής μεριδίου Α/Κ (βάσει της ποσοστιαίας μεταβολής της καθαρής τιμής μεριδίου)	-10%
Απόδοση δείκτη αναφοράς	- 5%
Υποαπόδοση [(-10%) – (-5%)]	- 5%
Μεταβλητή αμοιβή υπεραπόδοσης (π.χ 15% επί της υπεραπόδοσης)	N/A

Σημείωση: Τα ανωτέρω αριθμητικά παραδείγματα παρατίθενται αποκλειστικά και μόνο με στόχο την καλύτερη κατανόηση του μηχανισμού λειτουργίας της Αμοιβής Υπεραπόδοσης (Performance Fee) και δεν αποτελούν πρόβλεψη ή οποιαδήποτε εγγύηση για τυχόν μελλοντικές επιδόσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου.

2. Αμοιβή του Θεματοφύλακα

Η αμοιβή του Θεματοφύλακα για τις υπηρεσίες θεματοφυλακής καθορίζεται στα επιμέρους **Παραρτήματα** εκάστου Επενδυτικού Τμήματος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, υπολογιζόμενη ετησίως ως ποσοστό επί της μέσης αποτίμησης του καθαρού ενεργητικού εκάστου Επενδυτικού Τμήματος, το οποίο φυλάσσει ο Θεματοφύλακας, για το αντίστοιχο οικονομικό έτος. Η αμοιβή θεματοφυλακής υπολογίζεται καθημερινά επί της ημερήσιας αποτίμησης του καθαρού ενεργητικού που φυλάσσει ο Θεματοφύλακας και καταβάλλεται με χρέωση του Επενδυτικού Τμήματος στο τέλος κάθε μήνα. Στην αμοιβή αυτή περιλαμβάνονται οι αμοιβές Θεματοφυλακής που τυχόν καταβάλλονται σε τρίτα πρόσωπα, τα οποία αναλαμβάνουν δυνάμει ανάθεσης της φύλαξης για το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού εκάστου Επενδυτικού Τμήματος.

ΑΡΘΡΟ 8: ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΟΥ ΒΑΡΥΝΟΥΝ ΕΚΑΣΤΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΤΜΗΜΑ

Τα Επενδυτικά Τμήματα βαρύνουν, πέραν των αμοιβών και προμηθειών της Εταιρίας Διαχείρισης και του Θεματοφύλακα:

1. Οι αμοιβές των ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις κατά το νόμο Εκθέσεις των Επενδυτικών Τμημάτων.
2. Τα έξοδα, φόροι και προμήθειες για τις συναλλαγές που πραγματοποιούνται για λογαριασμό εκάστου Επενδυτικού Τμήματος και χρεώνονται από τις εκτελούσες επιχειρήσεις, κατά τους όρους της συναλλακτικής σχέσης μεταξύ των επιχειρήσεων αυτών και του Επενδυτικού Τμήματος. Στις δαπάνες αυτές περιλαμβάνεται οποιαδήποτε τυχόν αμοιβή σύστασης αποδίδεται από τις εκτελούσες επιχειρήσεις προς την Εταιρία Διαχείρισης για τις συναλλαγές των Επενδυτικών Τμημάτων, χωρίς να επιβαρύνει αυτοτελώς τα τελευταία.
3. Τα έξοδα των προβλεπόμενων στο Νόμο δημοσιεύσεων που πραγματοποιούνται για λογαριασμό των Επενδυτικών Τμημάτων.
4. Τα έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων.
5. Η αμοιβή για την παροχή υπηρεσιών διοίκησης – λογιστικής διαχείρισης (fund administration) των Επενδυτικών Τμημάτων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, δυνάμει σύμβασης εξωτερικής ανάθεσης, η οποία θα ανέρχεται σε ποσοστό έως 0,08% ετησίως, επί της μέσης αποτίμησης του καθαρού ενεργητικού του

6. Σε περίπτωση που ένα Επενδυτικό Τμήμα θα επενδύει σε μερίδια άλλου Επενδυτικού Τμήματος ή ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, τους οποίους διαχειρίζεται απευθείας ή ύστερα από ανάθεση της διαχείρισης η Εταιρία Διαχείρισης ή άλλη Εταιρία, με την οποία η Εταιρία Διαχείρισης συνδέεται στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή κοινού ελέγχου ή ειδικής συμμετοχής, η Εταιρία Διαχείρισης ή η άλλη εταιρία δε θα καταλογίζει προμήθειες διάθεσης, εξαγοράς ή εξόφλησης για τις εν λόγω επενδύσεις του Επενδυτικού Τμήματος σε μερίδια αυτών των άλλων Επενδυτικών Τμημάτων ή ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.
7. Στα Επενδυτικά Τμήματα επιμερίζονται αναλογικά (λαμβάνοντας υπόψη το μέσο ενεργητικό εκάστου Επενδυτικού Τμήματος για την περίοδο υπολογισμού) και οι δαπάνες που αφορούν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο στο οποίο περιέχονται τα Επενδυτικά Τμήματα (όπως δαπάνες σύνταξης των ενιαίων οικονομικών καταστάσεων, λειτουργικές και διοικητικές δαπάνες κ.ο.κ.).

ΑΡΘΡΟ 9: ΔΙΑΝΟΜΗ ΠΡΟΣΟΔΩΝ ΚΑΙ ΚΕΡΔΩΝ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΤΜΗΜΑΤΩΝ ΣΤΟΥΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΟΥΣ – ΚΑΝΟΝΕΣ, ΧΡΟΝΟΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ

1. Κατά κανόνα, οι πρόσοδοι των Επενδυτικών Τμημάτων από τόκους, μερίσματα και κέρδη, που προκύπτουν από κλήρωση ομολογιών υπέρ το άρτιο, διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, αφού αφαιρεθεί το σύνολο των δαπανών του οικονομικού έτους που βαρύνουν έκαστο Επενδυτικό Τμήμα, ενώ τα κέρδη από την πώληση κινητών αξιών ή άλλων ρευστών χρηματοοικονομικών μέσων διανέμονται στους μεριδιούχους, κατά το μέτρο που αυτά δεν εξουδετερώνονται από τυχόν συντελεσθείσες μέχρι το τέλος του οικονομικού έτους κεφαλαιακές ζημιές. Σε κάθε περίπτωση, η Εταιρία Διαχείρισης διατηρεί το δικαίωμα να μην διανείμει στους μεριδιούχους τα κέρδη και προσόδους, αλλά να αποφασίσει την επανεπένδυσή τους, αιτιολογώντας ειδικά την απόφασή της.
2. Οι πρόσοδοι των Επενδυτικών Τμημάτων που αναφέρονται αμέσως ανωτέρω, μπορούν να διανέμονται και κατά τη διάρκεια του οικονομικού έτους, ως ενδιάμεσο μέρισμα, με απόφαση της Εταιρίας Διαχείρισης.
3. Κατά τη διανομή κερδών στους μεριδιούχους από την Εταιρία Διαχείρισης, δικαιούχοι καθίστανται όλοι οι κάτοχοι μεριδίων κατά την τελευταία ημέρα του οικονομικού έτους, κατά το οποίο προέκυψαν τα κέρδη. Η διανομή θα ολοκληρώνεται εντός τριών (3) μηνών από τη λήξη του οικονομικού έτους. Περί της διανομής, η Εταιρία Διαχείρισης θα προβαίνει σε σχετική ανακοίνωση μέσω του διαδικτύου.
4. Κατά την καταβολή των κερδών στους δικαιούχους, παρακρατούνται και αποδίδονται οι τυχόν αναλογούντες φόροι, σύμφωνα με τον εκάστοτε ισχύοντα νόμο.
5. Το καθεστώς φορολογίας εισοδήματος ή της υπεραξίας κεφαλαίου που εισπράττουν οι μεριδιούχοι των Επενδυτικών Τμημάτων εξαρτάται από τη φορολογική νομοθεσία που διέπει την προσωπική κατάσταση του κάθε μεριδιούχου. Οι τελευταίοι οφείλουν, σε περίπτωση που έχουν αμφιβολίες ως προς τη φορολογική τους κατάσταση, να ζητούν επαγγελματικές συμβουλές.

ΑΡΘΡΟ 10: ΟΡΟΙ ΓΙΑ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΚΑΙ ΤΗ ΔΙΑΦΗΜΙΣΗ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΤΜΗΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Όλες οι ανακοινώσεις των Επενδυτικών Τμημάτων και του Αμοιβαίου Κεφαλαίου προς τους επενδυτές πρέπει να είναι ακριβείς, σαφείς και μη παραπλανητικές, εφόσον πρόκειται δε για διαφημιστική ανακοίνωση, αυτή πρέπει επιπλέον να είναι σε θέση να γίνει αντιληπτή ως τέτοια.

2. Οι πληροφορίες και οι δηλώσεις που περιέχει κάθε ανακοίνωση διαφημιστικού περιεχομένου με πρόσκληση για αγορά μεριδίων των Επενδυτικών Τμημάτων, οπουδήποτε διαθέτουν τα μερίδιά τους, δεν πρέπει να έρχονται σε αντίθεση ή να υποβαθμίζουν το περιεχόμενο των πληροφοριών που εκτίθενται στο Ενιαίο Ενημερωτικό Δελτίο και τις Βασικές Πληροφορίες για τους επενδυτές.
3. Κάθε διαφημιστική ανακοίνωση πρέπει να αναφέρει, εκτός από τα στοιχεία που προβλέπονται στην παράγραφο (δ) του άρθρου 43 και στις παραγράφους (β) και (γ) του εδαφίου (3) του άρθρου 56 του Νόμου, τον τόπο και τη γλώσσα όπου είναι διαθέσιμα στους επενδυτές το Ενιαίο Ενημερωτικό Δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και οι Βασικές Πληροφορίες για τους επενδυτές, για έκαστο Επενδυτικό Τμήμα, δυνάμει του άρθρου 62 του ιδίου Νόμου, καθώς και τον αριθμό άδειας λειτουργίας των αντίστοιχων Επενδυτικών Τμημάτων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, που αφορά εκάστη ανακοίνωση.
4. Κάθε ανακοίνωση των Επενδυτικών Τμημάτων ή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, όπως και κάθε έντυπο ή μήνυμα που περιέχει, άμεσα ή έμμεσα, πρόσκληση προς διάθεση μεριδίων του, περιλαμβανομένων αυτών που αναρτώνται στο διαδίκτυο, πρέπει να αναφέρει με ευκρινή στοιχεία και σε ευχερώς ορατό σημείο ότι «*Η ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΕΙ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ*».
5. Κατά τα λοιπά, σχετικά με την ενημέρωση των επενδυτών για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο και τα Επενδυτικά του Τμήματα, η Εταιρία Διαχείρισης τηρεί τις διατάξεις του Υποκεφαλαίου 3 του Νόμου (Άρθρα 55 έως 66), ιδίως σχετικά με την Κατάρτιση και δημοσίευση του Ενημερωτικού Δελτίου, των περιοδικών Εκθέσεων και συνοπτικών καταστάσεων (Άρθρο 55), με το περιεχόμενο, την έγκριση και τη διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου (Άρθρο 56), με τη σύνταξη και διάθεση των προβλεπομένων στο νόμο Ετήσιων και Εξαμηνιαίων Εκθέσεων (Άρθρα 58, 59), με τη δημοσιοποίηση των κατά το άρθρο 60 του ιδίου Νόμου στοιχείων περί του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και περί των δαπανών δημοσίευσης (Άρθρο 61), με τις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές, τη γλώσσα, μορφή, περιεχόμενο και τη διάθεσή τους προς αυτούς (Άρθρα 62, 63, 64) και με την ενημέρωση των εποπτικών αρχών (Άρθρο 65). Εφαρμόζονται επίσης οι Οδηγίες που δύναται κατά το Νόμο να εκδίδει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με τις οποίες καθορίζει ειδικότερους κανόνες, τους οποίους οφείλει να τηρεί ένας ΟΣΕΚΑ κατά τη δημοσίευση διαφημιστικών ανακοινώσεων, ή να εξειδικεύει κάθε ειδικότερο ζήτημα που αφορά την εφαρμογή του εδαφίου (4) του άρθρου 66 του Νόμου.

ΑΡΘΡΟ 11: ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗΣ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ

Ο παρών Κανονισμός τροποποιείται από την Εταιρία Διαχείρισης και το Θεματοφύλακα από κοινού, η δε τροποποίησή του εγκρίνεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Οι τροποποιήσεις του Κανονισμού γνωστοποιούνται αμέσως στους μεριδιούχους, τους οποίους και δεσμεύουν. Οι μεριδιούχοι έχουν δικαίωμα να ζητήσουν την εξαγορά των μεριδίων τους σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού, όπως ίσχυε πριν την τροποποίησή του, εντός τριών μηνών από την ανωτέρω γνωστοποίηση της τροποποίησης.

ΑΡΘΡΟ 12: ΛΟΓΟΙ ΛΥΣΗΣ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΤΜΗΜΑΤΩΝ

1. Έκαστο Επενδυτικό Τμήμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαλύεται και τίθεται σε εκκαθάριση αυτοτελώς, χωρίς η διάλυση και εκκαθάρισή του να συνεπάγεται τη διάλυση και εκκαθάριση άλλων Επενδυτικών Τμημάτων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, για έναν από τους ακόλουθους λόγους:
 - (α) σε περίπτωση που η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ανακαλέσει την άδεια λειτουργίας του (το οποίο δεν επηρεάζει την ισχύ της άδειας λειτουργίας των λοιπών Επενδυτικών Τμημάτων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου)

- (β) ύστερα από σχετική απόφαση της Εταιρίας Διαχείρισης, εφόσον κρίνει ότι η συνέχιση της λειτουργίας του Επενδυτικού Τμήματος δεν εξυπηρετεί τα συμφέροντα των μεριδιούχων του,
- (γ) με την πάροδο του χρόνου διάρκειάς του, εφόσον το Επενδυτικό Τμήμα καταστεί ορισμένου χρόνου κατόπιν τροποποίησης του Κανονισμού,
- (δ) εφόσον επέλθει γεγονός που, σύμφωνα με τον Κανονισμό επιφέρει τη λύση του,
- (ε) σε περίπτωση διάλυσης, πτώχευσης, παραίτησης, θέσης σε αναγκαστική διαχείριση ή ανάκλησης της άδειας λειτουργίας της Εταιρίας Διαχείρισης ή του Θεματοφύλακα, εφόσον δεν οριστεί αντικαταστάτης τους,
- (στ) με την εξαγορά του συνόλου των μεριδίων του,
- (ζ) με τη συγχώνευσή του με άλλο Επενδυτικό Τμήμα ή ΟΣΕΚΑ, ή με τη διάσπασή του σε άλλα Επενδυτικά Τμήματα ή Αμοιβαία Κεφάλαια,
- (η) με απόφαση της Εταιρίας Διαχείρισης, εάν το ενεργητικό του μειωθεί στο ένα τέταρτο (1/4) του ελάχιστου προβλεπόμενου, σύμφωνα με το άρθρο 21 του Νόμου ορίου, αυτή δε η μείωση διατηρηθεί για διάστημα μεγαλύτερο των έξι (6) μηνών,
- (θ) ύστερα από σχετική απόφαση της Εταιρίας Διαχείρισης, την οποία δύναται να λάβει στην περίπτωση που το ενεργητικό του Επενδυτικού Τμήματος μειωθεί ώστε να καταστεί μικρότερο των δύο τρίτων (2/3) του ορίου για το ελάχιστο αρχικό ενεργητικό, σύμφωνα με το άρθρο 21 του Νόμου. Σε κάθε περίπτωση, η Εταιρία Διαχείρισης ενημερώνει αμελλητί την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, για το γεγονός ότι το ενεργητικό του Επενδυτικού Τμήματος μειώθηκε, ώστε να καταστεί μικρότερο των δύο τρίτων (2/3) του ορίου για το ελάχιστο αρχικό ενεργητικό, η δε Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται, σε περίπτωση που η Εταιρία Διαχείρισης δε λάβει απόφαση για τη διάλυση του Επενδυτικού Τμήματος, να απαιτήσει τη λήψη τέτοιας απόφασης από την Εταιρία Διαχείρισης.

2. Οι μεριδιούχοι των Επενδυτικών Τμημάτων, όπως και οι δανειστές τους, δεν δύνανται να ζητήσουν τη διάλυση των Επενδυτικών Τμημάτων.
3. Τη διάλυση των Επενδυτικών Τμημάτων ακολουθεί η εκκαθάρισή του, με ευθύνη του εκκαθαριστή του, εκτός εάν η διάλυση οφείλεται σε γεγονός που προβλέπεται στις παραγράφους (στ) και (ζ) του ανωτέρω εδαφίου (1). Η εκκαθάριση απολήγει σε διανομή της περιουσίας των Επενδυτικών Τμημάτων. Η κατανομή των στοιχείων του ενεργητικού συντελείται με την απόδοσή τους, αναλογικά, σε όλους του μεριδιούχους κατά το χρόνο της λύσης των Επενδυτικών Τμημάτων, αφού αφαιρεθούν οι υποχρεώσεις προς τρίτους. Ως εκκαθαριστής ορίζεται εκ του νόμου η Εταιρία Διαχείρισης, εκτός εάν η διάλυσή του οφείλεται σε γεγονός από αυτά που αναγράφονται στην ανωτέρω παράγραφο 1(ε) και συντρέχει στο πρόσωπό της, οπότε ο εκκαθαριστής ορίζεται από το Θεματοφύλακα. Σε περίπτωση που γεγονός που προβλέπεται στην παράγραφο 1(ε) συντρέχει και στο πρόσωπο του Θεματοφύλακα, ο εκκαθαριστής των Επενδυτικών Τμημάτων ορίζεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Σε αυτή την περίπτωση, εφαρμόζεται ανάλογα το εδάφιο (2) του άρθρου 120 του Ν.78(Ι)2012. Σε περίπτωση που ο εκκαθαριστής δεν ασκεί προσηκόντως τα καθήκοντά του, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από αίτηση οποιουδήποτε έχει έννομο συμφέρον προς τούτο, ορίζει αντικαταστάτη του. Ο εκκαθαριστής δε δύναται να αναθέτει τα καθήκοντά του σχετικά με την εκκαθάριση σε τρίτο πρόσωπο.
4. Από τη διάλυση των Επενδυτικών Τμημάτων, δεν είναι δυνατή η έκδοση νέων μεριδίων του, παρά μόνο εφόσον με την έκδοση αυτή εξυπηρετείται ο σκοπός της εκκαθάρισης. Η εξαγορά μεριδίων παραμένει δυνατή, εφόσον διασφαλίζεται η αρχή της ίσης μεταχείρισης των μεριδιούχων. Ο Θεματοφύλακας ασκεί τα καθήκοντά του μέχρι το πέρας της διαδικασίας διανομής της περιουσίας του. Οι μεριδιούχοι ικανοποιούνται από το προϊόν της εκκαθάρισης, ύστερα από την εξόφληση κάθε είδους απαίτησης που υφίσταται έναντι των Επενδυτικών Τμημάτων.
5. Το αποτέλεσμα της διανομής της περιουσίας των Επενδυτικών Τμημάτων παρουσιάζεται σε ειδική έκθεση ανεξάρτητου ελεγκτή, η οποία κοινοποιείται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, καταχωρείται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισης και τίθεται στη διάθεση των μεριδιούχων, στα σημεία

διάθεσης των μεριδίων των Επενδυτικών Τμημάτων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Ο ελεγκτής των Επενδυτικών Τμημάτων θεωρείται ανεξάρτητος για την εφαρμογή της παρούσας παραγράφου.

6. Η διάλυση των Επενδυτικών Τμημάτων όπως και ο λόγος αυτής:
 - (α) γνωστοποιούνται από την Εταιρία Διαχείρισης, αμέσως στους μεριδιούχους του Επενδυτικού Τμήματος με σταθερό μέσο και
 - (β) καταχωρούνται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισης και γνωστοποιούνται από την Εταιρία Διαχείρισης στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, καθώς και στις αρμόδιες αρχές των κρατών μελών όπου έχει τηρηθεί από τα Επενδυτικά Τμήματα η διαδικασία κοινοποίησης για τη διάθεση μεριδίων τους.
7. Κατά τη διάλυση και εκκαθάριση των Επενδυτικών Τμημάτων ισχύουν και εφαρμόζονται οι Οδηγίες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με τις οποίες δύναται να ρυθμίζει τεχνικά θέματα και να εξειδικεύει τις λεπτομέρειες εφαρμογής του άρθρου 29 του Νόμου.
8. Η διάλυση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επέρχεται μόνο με τη διάλυση και του τελευταίου εναπομείναντος Επενδυτικού Τμήματός του.

ΑΡΘΡΟ 13: ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ

1. Η Εταιρία Διαχείρισης δύναται, οποτεδήποτε κρίνει τούτο αναγκαίο ή σκόπιμο, να συγκαλεί συνέλευση των μεριδιούχων των Επενδυτικών Τμημάτων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για τη λήψη απόφασης σχετικά με συγκεκριμένο ζήτημα. Η συνέλευση συγκαλείται με πρόσκληση της Εταιρίας Διαχείρισης, που απευθύνεται στους μεριδιούχους, περιέχει τον τόπο και την ημερομηνία της συνεδρίασης, καθώς και τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, υποβάλλεται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, καταχωρείται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισης και γνωστοποιείται με σταθερό μέσο στους μεριδιούχους, τουλάχιστον είκοσι ημέρες πριν από την ημερομηνία συνόδου της συνέλευσης. Η συνέλευση μπορεί να συγκαλείται και στην αλλοδαπή.

Στη συνέλευση των μεριδιούχων μετέχουν οι μεριδιούχοι όλων των Επενδυτικών Τμημάτων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι οποίοι μπορούν να αποφασίζουν χωρίς περιορισμό για κάθε ζήτημα που αφορά το Αμοιβαίο Κεφάλαιο και το σύνολο των Επενδυτικών Τμημάτων του, εκτός εάν πρόκειται για ζήτημα που αφορά αποκλειστικά συγκεκριμένο Επενδυτικό Τμήμα, οπότε η συνέλευση συνεδριάζει με τη συμμετοχή των μεριδιούχων μόνο αυτού του Τμήματος.

Έκαστο μερίδιο παρέχει στο μεριδιούχο ένα δικαίωμα ψήφου στις συνελεύσεις, ανεξάρτητα από την τρέχουσα αξία του, η οποία μπορεί να διαφέρει ανά Επενδυτικό Τμήμα.

2. Τη σύγκληση της συνέλευσης των μεριδιούχων από την Εταιρία Διαχείρισης μπορούν να ζητήσουν εγγράφως μεριδιούχοι που αντιπροσωπεύουν το ένα τρίτο (1/3) των κυκλοφορούντων μεριδίων του συνόλου των Επενδυτικών Τμημάτων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οπότε η Εταιρία Διαχείρισης συγκαλεί τη συνέλευση εντός ενός μηνός από την υποβολή της αίτησης των μεριδιούχων, η οποία και ορίζει τα προς συζήτηση θέματα της ημερήσιας διάταξης. Αυτά τα θέματα πρέπει να άπτονται της διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των Επενδυτικών Τμημάτων του, ή να συνίστανται στην παροχή συγκεκριμένων πληροφοριών προς τους μεριδιούχους, δια μέσου της συνέλευσης. Η Εταιρία Διαχείρισης δικαιούται να προσθέσει και άλλα θέματα ημερήσιας διάταξης στη συνέλευση που συγκαλεί σύμφωνα με τα ανωτέρω.

Αντίστοιχα, εφόσον πρόκειται για ζήτημα που αφορά αποκλειστικά συγκεκριμένο Επενδυτικό Τμήμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, τη σύγκληση της συνέλευσης των μεριδιούχων του συγκεκριμένου Επενδυτικού Τμήματος μπορούν να ζητήσουν εγγράφως μεριδιούχοι που αντιπροσωπεύουν το ένα

τρίτο (1/3) των κυκλοφορούντων μεριδίων του Επενδυτικού Τμήματος, εφαρμοζομένων αναλόγως των λοιπών διατάξεων του παρόντος άρθρου.

3. Ο Πρόεδρος της συνέλευσης, ο οποίος διευθύνει τις συζητήσεις στο πλαίσιο της συνεδριάσής της, ορίζεται από την Εταιρία Διαχείρισης. Ο Κανονισμός μπορεί να περιέχει διατάξεις σχετικά με τη διαδικασία σύγκλησης και συνεδρίασης της συνέλευσης, χωρίς όμως αυτές οι διατάξεις να είναι δυνατό να παρεκκλίνουν εκείνων των ισχυουσών διατάξεων του νόμου.
4. Η συνέλευση, στην οποία μετέχουν οι μεριδιούχοι, χωρίς να είναι δυνατή η επιβολή προδικασίας για τη συμμετοχή, αποφασίζει κατά πλειοψηφία 75% επί του συνόλου των μεριδίων που εκπροσωπούνται στη συνεδρίαση. Η συνέλευση συνεδριάζει εγκύρως εφόσον παρίστανται ή εκπροσωπούνται τουλάχιστον το 20% του συνολικού αριθμού των μεριδίων των Επενδυτικών Τμημάτων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι μεριδιούχοι μετέχουν και ασκούν τα δικαιώματά τους στη συνεδρίαση αυτοπροσώπως ή με ειδικά και εγγράφως εξουσιοδοτημένο αντιπρόσωπό τους, για τη συγκεκριμένη συνεδρίαση, ή για τη συνεδρίαση που ακολουθεί εξαιτίας αναβολής ή διακοπής της προηγούμενης. Εφόσον πρόκειται για ζήτημα που αφορά αποκλειστικά συγκεκριμένο επενδυτικό τμήμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η συνέλευση συνεδριάζει εφόσον παρίστανται ή εκπροσωπούνται τουλάχιστον το 20% του συνολικού αριθμού των μεριδίων του Επενδυτικού Τμήματος, εφαρμοζομένων αναλόγως των λοιπών διατάξεων του παρόντος άρθρου.
5. Οι αποφάσεις της συνέλευσης έχουν συμβουλευτικό χαρακτήρα και δε δεσμεύουν την Εταιρία Διαχείρισης, η οποία παραμένει μόνη αρμόδια για τη λήψη κάθε απόφασης σχετικά με τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των Τμημάτων του.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 1
«GMM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Α/Κ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ»
(Επενδυτικό Τμήμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου GMM FUNDS)
(προηγούμενη ονομασία «GMM EMERGING MARKETS BOND FUND»)

Οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Παράρτημα πρέπει να μελετηθούν σε συνδυασμό με το πλήρες κείμενο του Ενημερωτικού Δελτίου και τον Κανονισμό

Η τελευταία τροποποίηση του Επενδυτικού Τμήματος αναφορικά με την επωνυμία, επενδυτική πολιτική, δείκτη αναφοράς, αμοιβή διαχείρισης και υπεραπόδοσης ισχύει από 02/05/2023.

1. Νόμισμα Αναφοράς

Ως νόμισμα αναφοράς του Επενδυτικού Τμήματος ορίζεται το Ευρώ.

2. Επενδυτικός Σκοπός και Επενδυτική Πολιτική

Επενδυτικός σκοπός είναι η επίτευξη εισοδήματος από τόκους και κεφαλαιακά κέρδη από υπεραξία κρατικών και εταιρικών ομολόγων. Για την επίτευξη του επενδυτικού του σκοπού, το Επενδυτικό Τμήμα ακολουθεί την εξής επενδυτική πολιτική: Το ενεργητικό του επενδύεται κυρίως σε επιλεγμένους εταιρικούς και κρατικούς ομολογιακούς τίτλους, οι οποίοι αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε όλες τις διεθνείς οργανωμένες αγορές. Δευτερευόντως, το Επενδυτικό Τμήμα επενδύει σε νέες ομολογιακές εκδόσεις, μέσα χρηματαγοράς, μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ (ομολογιακών, μετοχικών, μικτών, μέσων χρηματαγοράς), T-Bills και τραπεζικές καταθέσεις. Επίσης το Επενδυτικό Τμήμα δύναται να επενδύσει σε ποσοστό έως το 15% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές προκειμένου να διευρύνει την προσδοκώμενη απόδοσή του. Το ποσοστιαίο εύρος των επενδύσεων σε ομόλογα, ΟΣΕΚΑ, μετοχές, T-Bills και καταθέσεις 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%
ΟΣΕΚΑ:	από 0% – έως 20%
Μετοχές :	από 0% – έως 15%

Η διαχείριση των ομολόγων είναι ενεργητική σε εκείνους τους τίτλους που βάσει της αξιολόγησης και της ανάλυσης της Εταιρίας Διαχείρισης δημιουργούν προσδοκία υψηλότερης κερδοφορίας με την ταυτόχρονη ανάληψη σχετικώς χαμηλότερου επενδυτικού κινδύνου, μέσω και ευρείας διασποράς των επιλεγόμενων τίτλων.

Στα πλαίσια της μόχλευσης του χαρτοφυλακίου αλλά και της αντιστάθμισης του επενδυτικού κινδύνου, το Επενδυτικό Τμήμα δύναται να λαμβάνει θέσεις αγοράς ή πώλησης σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα. Η Εταιρία Διαχείρισης χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει τους κινδύνους του χαρτοφυλακίου του Επενδυτικού Τμήματος και την επίδρασή τους στη συνολική του επενδυτική πολιτική.

3. Δείκτης Αναφοράς

Ως δείκτης αναφοράς (Benchmark) του Επενδυτικού Τμήματος ορίζεται ο συνθετικός δείκτης :

«35% Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF + 35% iShares EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF + 30% Euribor 3 Month»

Το Επενδυτικό Τμήμα ακολουθεί ενεργητική διαχειριστική πολιτική και ως εκ τούτου οι αποδόσεις του ενδέχεται να αποκλίνουν από τις αντίστοιχες του δείκτη αναφοράς.

Ο δείκτης αναφοράς του Επενδυτικού Τμήματος δύναται να επανακαθορίζεται μετά το τέλος κάθε οικονομικού

έτους, κατόπιν απόφασης της Εταιρίας Διαχείρισης, με σχετική ενημέρωση προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και τους μεριδιούχους.

4. Προφίλ Επενδυτή

Το Επενδυτικό Τμήμα απευθύνεται σε μεσομακροπρόθεσμους επενδυτές (άνω των 3 ετών), οι οποίοι είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν μεσαίου επιπέδου επενδυτικό κίνδυνο και προσδοκούν να αποκομίσουν εισόδημα από τόκους και κεφαλαιακά κέρδη λόγω υπεραξίας, μέσω της επένδυσης σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κρατικών και εταιρικών ομολογιακών εκδόσεων οι οποίοι αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε όλες τις διεθνείς οργανωμένες αγορές. Ο κίνδυνος πηγάζει από τη μεταβλητότητα των τιμών των ομολόγων στα οποία επενδύει το Επενδυτικό Τμήμα, η οποία προέρχεται από τις εξελίξεις σε μακροοικονομικό και μικροοικονομικό επίπεδο. Η ενεργητική διαχείριση του χαρτοφυλακίου αποσκοπεί στην ελαχιστοποίηση του επενδυτικού κινδύνου με παράλληλη μεγιστοποίηση της απόδοσης των πραγματοποιούμενων επενδύσεων.

5. Κατηγορίες Μεριδίων

Υπάρχουν επί του παρόντος δύο (2) διαθέσιμες κατηγορίες μεριδίων του Επενδυτικού Τμήματος:

- Κατηγορία μεριδίων (ΙΔΙΩΤΩΝ) που διατίθεται σε ιδιώτες επενδυτές
- Κατηγορία μεριδίων (ΘΕΣΜΙΚΩΝ) που διατίθεται σε θεσμικούς επενδυτές

Ως θεσμικοί επενδυτές για τους σκοπούς διάκρισης των κατηγοριών μεριδίων του Επενδυτικού Τμήματος 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.

Οι κατηγορίες μεριδίων έχουν παρόμοια χαρακτηριστικά με την ακόλουθη εξαίρεση:

Στην κατηγορία μεριδίων (ΙΔΙΩΤΩΝ) η αμοιβή διαχείρισης ανέρχεται σε ποσοστό έως 1,50% ετησίως.
Στην κατηγορία μεριδίων (ΘΕΣΜΙΚΩΝ) η αμοιβή διαχείρισης ανέρχεται σε ποσοστό έως 0,75% ετησίως.

6. Αμοιβές και Προμήθειες της Εταιρίας Διαχείρισης και του Θεματοφύλακα

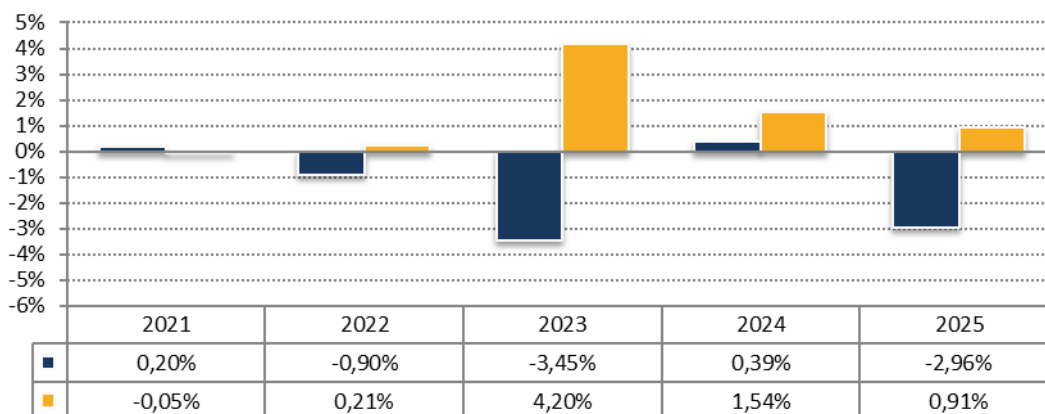
Προμήθεια Διάθεσης Μεριδίων	Έως 2,00%
Προμήθεια Εξαγοράς Μεριδίων	Έως 1,00%
Αμοιβή Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Έως 1,50% ετησίως
Μεταβλητή Αμοιβή Υπεραπόδοσης	Έως 20,00% ετησίως
Αμοιβή Θεματοφύλακα	Έως 0,08% ετησίως, με ελάχιστο € 200/ μήνα

7. Εξέλιξη των αποδόσεων του Επενδυτικού Τμήματος

(Α) Κατηγορία μεριδίων (ΙΔΙΩΤΩΝ)

Το παρακάτω διάγραμμα παρουσιάζει τις αποδόσεις προηγούμενων ετών οι οποίες δεν αποτελούν οδηγό για τις μελλοντικές αποδόσεις. Ο υπολογισμός των προηγούμενων αποδόσεων περιλαμβάνει τις τρέχουσες επιβαρύνσεις και αμοιβές, εκτός από τις επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου. Από την 02/05/2023 ο δείκτης αναφοράς του Α/Κ είναι : «35% Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF + 35% iShares EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF + 30% Euribor 3 Month». Από τις αρχές τους έτους 2022 ο δείκτης αναφοράς του Α/Κ ήταν το διατραπεζικό επιτόκιο τριμήνου σε Euro (3-month Euribor) + 100 bps. Η απόδοση του Επενδυτικού Τμήματος ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του Δείκτη Αναφοράς.

Το Επενδυτικό Τμήμα είχε διαφορετική επενδυτική πολιτική και οι επιδόσεις επιτεύχθηκαν υπό περιστάσεις οι οποίες πλέον δεν ισχύουν



Β) Κατηγορία μεριδίων (ΘΕΣΜΙΚΩΝ)

Η κατηγορία μεριδίων (ΘΕΣΜΙΚΩΝ) είναι νέα και δεν υπάρχουν επαρκή στοιχεία για τις αποδόσεις των προηγούμενων ετών.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 2
«GMM KRITON GLOBAL ALLOCATION BALANCED FUND»
(Επενδυτικό Τμήμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου GMM FUNDS)
(Προηγούμενη ονομασία «GMM DEVELOPED MARKETS BALANCED USD FUND»)

Οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Παράρτημα πρέπει να μελετηθούν σε συνδυασμό με το πλήρες κείμενο του Ενημερωτικού Δελτίου και τον Κανονισμό

Η τελευταία τροποποίηση του Επενδυτικού Τμήματος αναφορικά με την επωνυμία, επενδυτική πολιτική, νόμισμα και δείκτη αναφοράς ισχύει από 19/1/2022.

1. Νόμισμα Αναφοράς

(α) Επενδυτικού Τμήματος

Ως νόμισμα αναφοράς του Επενδυτικού Τμήματος ορίζεται το Δολάριο ΗΠΑ (USD).

(β) Κατηγορίας Μεριδίων

Κατηγορία Μεριδίων	Νόμισμα Αναφοράς
EURO	Ευρώ
USD	Δολάριο ΗΠΑ

2. Επενδυτικός Σκοπός και Επενδυτική Πολιτική

Ο Επενδυτικός σκοπός είναι η επίτευξη ανταγωνιστικών αποδόσεων, μεσομακροπρόθεσμα, μέσω μίας ισορροπημένης επένδυσης του ενεργητικού, σε ένα ομολογιακό χαρτοφυλάκιο εταιρικών και κρατικών χρεογράφων και δευτερευόντως μετοχών, T-Bills, μεριδίων άλλων ΟΣΕΚΑ (ομολογιακών, μετοχικών, μικτών, μέσων χρηματαγοράς), 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..

Στο Επενδυτικό Τμήμα, το ποσοστιαίο εύρος των επενδύσεων σε μετοχές, ομόλογα, ΟΣΕΚΑ, καταθέσεις και T-Bills, επί της μέσης αποτίμησης του ενεργητικού του, ανά ημερολογιακό τρίμηνο, ορίζεται ως εξής:

Μετοχές	:	από 0% – έως 40%
Ομόλογα	:	από 20% – έως 100%
Καταθέσεις και T-Bills	:	από 0% – έως 80%
ΟΣΕΚΑ	:	από 0% – έως 20%

Η διαχείριση τόσο των μετοχών όσο και των ομολόγων είναι ενεργητική σε εκείνους τους τίτλους που βάσει της αξιολόγησης και της ανάλυσης της Εταιρίας Διαχείρισης δημιουργούν προσδοκία υψηλότερης κερδοφορίας, ενώ έμφαση δίνεται στην ευρεία διασπορά των επιλεγόμενων τίτλων.

Στα πλαίσια της μόχλευσης του χαρτοφυλακίου αλλά και της αντιστάθμισης του επενδυτικού κινδύνου, το Επενδυτικό Τμήμα δύναται να λαμβάνει θέσεις αγοράς ή πώλησης σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα. Η Εταιρία Διαχείρισης χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει τους κινδύνους του χαρτοφυλακίου του Επενδυτικού Τμήματος και την επίδρασή τους στη συνολική του επενδυτική πολιτική. Το Επενδυτικό Τμήμα δύναται να προβαίνει σε δανεισμό τίτλων (Stock Lending) μόνο μέσω οργανωμένων αγορών χωρών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

3. Δείκτης Αναφοράς

Ως δείκτης αναφοράς (Benchmark) του Επενδυτικού Τμήματος ορίζεται ο δείκτης: «Bloomberg Global EQ:FI 40:60 Index».

Ο διαχειριστής από τον οποίο παρέχεται ο εν λόγω δείκτης αναφοράς είναι εγγεγραμμένος στο μητρώο του άρθρου 36 του Κανονισμού (ΕΕ) 2006/1011. Το Επενδυτικό Τμήμα ακολουθεί ενεργητική διαχειριστική πολιτική και ως εκ τούτου οι αποδόσεις του ενδέχεται να αποκλίνουν από τις αντίστοιχες του δείκτη αναφοράς.

Ο δείκτης αναφοράς του Επενδυτικού Τμήματος δύναται να επανακαθορίζεται μετά το τέλος κάθε οικονομικού έτους, κατόπιν απόφασης της Εταιρίας Διαχείρισης, με σχετική ενημέρωση προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και τους μεριδιούχους.

4. Προφίλ Επενδυτή

Το Επενδυτικό Τμήμα απευθύνεται σε μεσομακροπρόθεσμους επενδυτές (άνω των 3 ετών), οι οποίοι επιθυμούν να αποκομίσουν τόσο κεφαλαιακά κέρδη όσο και περιοδικά εισοδήματα, μέσω της επένδυσης σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κυρίως μετοχών, εταιρικών και κρατικών ομολόγων και δευτερευόντως T-Bills και καταθέσεων και οι οποίοι (επενδυτές) είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν μεσαίο επίπεδο επενδυτικού κινδύνου. Ο κίνδυνος πηγάζει από τη μεταβλητότητα των τιμών των μετοχών και των ομολόγων στα οποία επενδύει το Επενδυτικό Τμήμα, η οποία προέρχεται από τις εξελίξεις σε μακροοικονομικό και μικροοικονομικό επίπεδο. Η ενεργητική διαχείριση του χαρτοφυλακίου αποσκοπεί στην ελαχιστοποίηση του επενδυτικού κινδύνου με παράλληλη μεγιστοποίηση της απόδοσης των πραγματοποιούμενων επενδύσεων.

5. Κατηγορίες μεριδίων

Υπάρχουν επί του παρόντος δύο (2) διαθέσιμες κατηγορίες μεριδίων του Επενδυτικού Τμήματος:

- EURO
- USD

Οι 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.

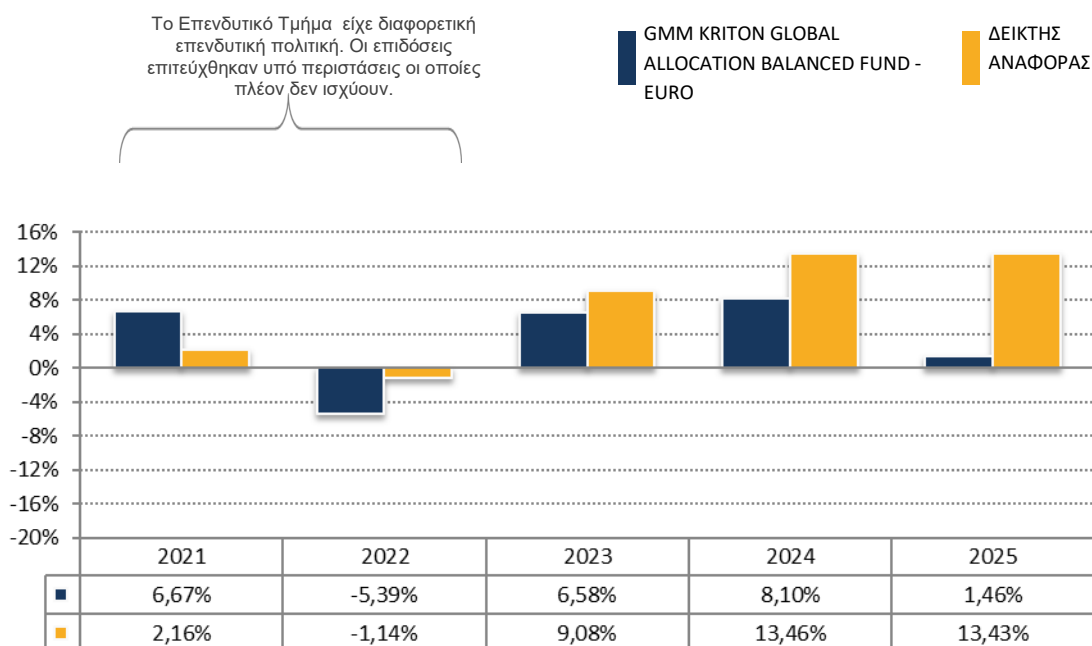
6. Αμοιβές και Προμήθειες της Εταιρίας Διαχείρισης και του Θεματοφύλακα

	Κατηγορία EURO	Κατηγορία USD
Προμήθεια Διάθεσης Μεριδίων	Έως 3,00%	Έως 3,00%
Προμήθεια Εξαγοράς Μεριδίων	Έως 2,00%	Έως 2,00%
Αμοιβή Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Έως 2,0% ετησίως	Έως 1,50% ετησίως
Μεταβλητή Αμοιβή Υπεραπόδοσης	Έως 17,00% ετησίως επί της διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου της κατηγορίας EURO, και της απόδοσης του δείκτη αναφοράς : Bloomberg Global EQ:FI 40:60 Index in EURO	Έως 17,00% ετησίως επί της διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου της κατηγορίας USD, και της απόδοσης του δείκτη αναφοράς : Bloomberg Global EQ:FI 40:60 Index in USD
Αμοιβή Θεματοφύλακα	Έως 0,08% ετησίως , με ελάχιστο € 200/ μήνα	Έως 0,08% ετησίως, με ελάχιστο € 200/ μήνα

7. Εξέλιξη των αποδόσεων του Επενδυτικού Τμήματος

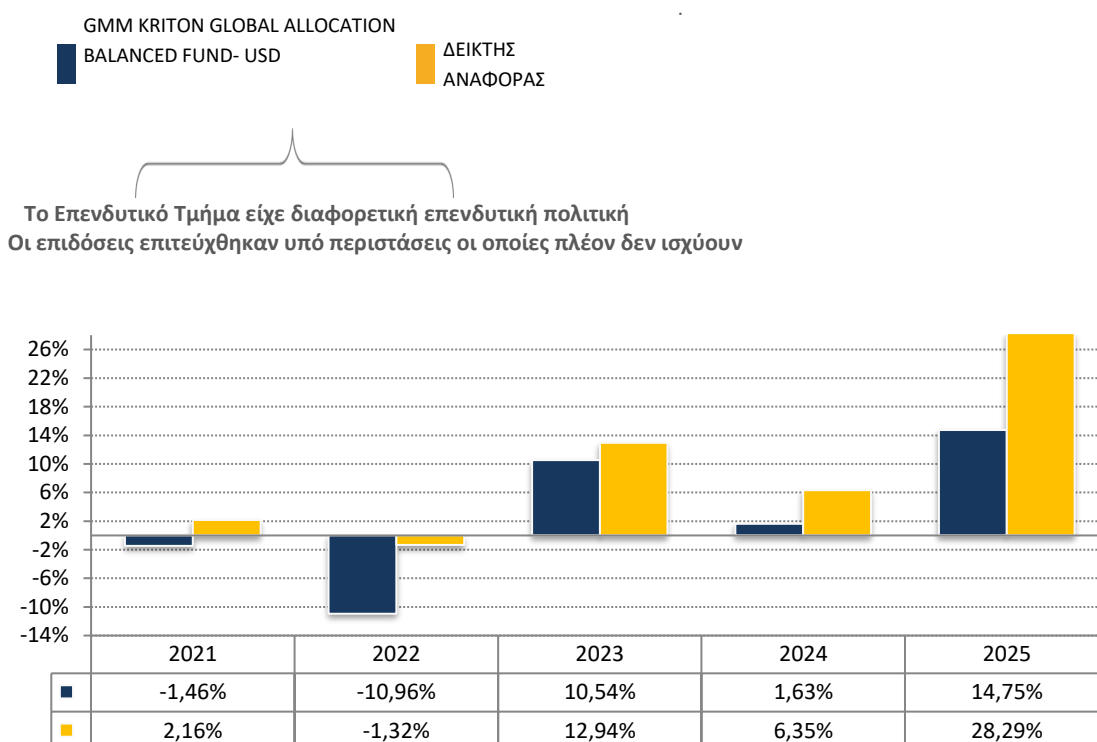
(Α) Κατηγορία μεριδίων EURO

Το παρακάτω διάγραμμα παρουσιάζει τις αποδόσεις προηγούμενων ετών οι οποίες δεν αποτελούν οδηγό για τις μελλοντικές αποδόσεις. Ο υπολογισμός των προηγούμενων αποδόσεων περιλαμβάνει τις τρέχουσες επιβαρύνσεις και αμοιβές, εκτός από τις επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου. Από τις αρχές του έτους 2022 ο δείκτης αναφοράς του Α/Κ είναι ο : “Bloomberg Global EQ:FI 40:60 Index” in Euro. Από το έτος 2016 και μέχρι το έτος 2021 ο δείκτης αναφοράς του Α/Κ ήταν το διατραπεζικό επιτόκιο τριμήνου σε Δολάριο ΗΠΑ (3-month US Dollar Libor) + 200 bps . Η απόδοση του Επενδυτικού Τμήματος ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του Δείκτη Αναφοράς.



(B) Κατηγορία μεριδίων USD

Το παρακάτω διάγραμμα παρουσιάζει τις αποδόσεις προηγούμενων ετών οι οποίες δεν αποτελούν οδηγό για τις μελλοντικές αποδόσεις. Ο υπολογισμός των προηγούμενων αποδόσεων περιλαμβάνει τις τρέχουσες επιβαρύνσεις και αμοιβές, εκτός από τις επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου. Από τις αρχές του έτους 2022 ο Δείκτης Αναφοράς του Α/Κ είναι ο : “Bloomberg Global EQ:FI 40:60 Index” in USD. Κατά τα έτη 2017 έως και 2021, ο δείκτης αναφοράς του Α/Κ ήταν το διατραπεζικό επιτόκιο τριμήνου σε Δολάριο ΗΠΑ (3-month US Dollar Libor) + 200 bps. Η απόδοση του Επενδυτικού Τμήματος ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του Δείκτη Αναφοράς.



ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 3
«GMM BEST SELECTION BALANCED FUND»
(Επενδυτικό Τμήμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου GMM FUNDS)

Οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Παράρτημα πρέπει να μελετηθούν σε συνδυασμό με το πλήρες κείμενο του Ενημερωτικού Δελτίου και τον Κανονισμό

1. Νόμισμα Αναφοράς

Ως νόμισμα αναφοράς του Επενδυτικού Τμήματος ορίζεται το Ευρώ.

2. Επενδυτικός Σκοπός και Επενδυτική Πολιτική

Επενδυτικός σκοπός του Επενδυτικού Τμήματος είναι η 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 Επενδυτικό Τμήμα επενδύει σε τίτλους σταθερού εισοδήματος, μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ (ομολογιακών, μετοχικών, μικτών, μέσω χρηματαγοράς), τραπεζικές καταθέσεις και βραχυπρόθεσμα μέσα χρηματαγοράς (T-Bills).

Το Επενδυτικό Τμήμα δύναται να αναλάβει υψηλή έκθεση σε ξένο νόμισμα προκειμένου να διευρύνει την προσδοκώμενη απόδοσή του.

Στο Επενδυτικό Τμήμα, το ποσοστιαίο εύρος των επενδύσεων σε μετοχές, ομόλογα, ΟΣΕΚΑ, καταθέσεις & T-Bills επί της μέσης αποτίμησης του ενεργητικού του ανά ημερολογιακό τρίμηνο, ορίζεται ως εξής:

Μετοχές	:	από 10% – έως 40%
Ομόλογα (High Yield)	:	από 10% – έως 65%
Ομόλογα (Υψηλής Πιστοληπτικής Αξιολόγησης)	:	από 0% – έως 20%
Καταθέσεις, T- Bills	:	από 0% – έως 80%
ΟΣΕΚΑ	:	από 0% – έως 20%

Ελάχιστο ποσοστό επένδυσης σε Ευρώ ορίζεται το 50%.

Η διαχείριση τόσο των μετοχικών αξιών όσο και των ομολόγων είναι ενεργητική σε εκείνους τους τίτλους που βάσει της αξιολόγησης και της ανάλυσης της Εταιρίας Διαχείρισης δημιουργούν προσδοκία υψηλότερης κερδοφορίας με την ταυτόχρονη ανάληψη σχετικώς χαμηλότερου επενδυτικού κινδύνου, μέσω και ευρείας διασποράς των επιλεγόμενων τίτλων.

Στα πλαίσια της μόχλευσης του χαρτοφυλακίου αλλά και της αντιστάθμισης του επενδυτικού κινδύνου, το Επενδυτικό Τμήμα δύναται να λαμβάνει θέσεις αγοράς ή πώλησης σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, επί χρηματιστηριακών δεικτών ή μετοχών. Η Εταιρία Διαχείρισης χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει τους κινδύνους του χαρτοφυλακίου του Επενδυτικού Τμήματος και την επίδρασή τους στη συνολική του επενδυτική πολιτική. Το Επενδυτικό Τμήμα δύναται να προβαίνει σε δανεισμό τίτλων (Stock Lending) μόνο μέσω οργανωμένων αγορών χωρών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

3. Δείκτης Αναφοράς

Ως δείκτης αναφοράς (Benchmark) του Επενδυτικού Τμήματος ορίζεται ο σύνθετος δείκτης:

«50% MSCI Eurozone 3-5 Yrs Select Government Bond EUR Index & 30% MSCI Euro Index & 20% 3 Month Euribor»

Οι διαχειριστές από τους οποίους παρέχονται οι εν λόγω δείκτες αναφοράς είναι εγγεγραμμένοι στο μητρώο του άρθρου 36 του Κανονισμού (ΕΕ) 2006/1011. Το Επενδυτικό Τμήμα ακολουθεί ενεργητική διαχειριστική

πολιτική και ως εκ τούτου οι αποδόσεις του ενδέχεται να αποκλίνουν από τις αντίστοιχες του δείκτη αναφοράς.

Ο δείκτης αναφοράς του Επενδυτικού Τμήματος δύναται να επανακαθορίζεται μετά το τέλος κάθε οικονομικού έτους, κατόπιν απόφασης της Εταιρίας Διαχείρισης, με σχετική ενημέρωση προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και τους μεριδιούχους.

4. Προφίλ Επενδυτή

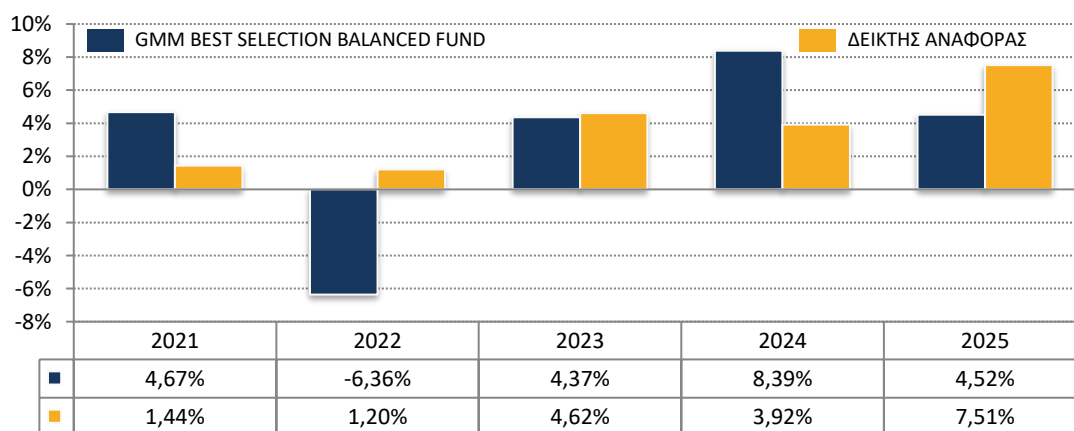
Το Επενδυτικό Τμήμα απευθύνεται σε μεσομακροπρόθεσμους επενδυτές (άνω των 3 ετών), οι οποίοι επιθυμούν να αποκομίσουν τόσο κεφαλαιακά κέρδη όσο και περιοδικά εισοδήματα, μέσω της επένδυσης σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών κυρίως επιχειρήσεων με διεθνή παρουσία και μέσω ομολογιακών εκδόσεων, κρατικών και εταιρικών, και οι οποίοι (επενδυτές) είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν μετρίου έως υψηλού επιπέδου επενδυτικό κίνδυνο. Ο κίνδυνος πηγάζει από τη μεταβλητότητα των τιμών, κυρίως των μετοχών και δευτερευόντως των ομολόγων στα οποία επενδύει το Επενδυτικό Τμήμα, η οποία προέρχεται από τις εξελίξεις σε μακροοικονομικό και μικροοικονομικό επίπεδο. Η ενεργητική διαχείριση του χαρτοφυλακίου αποσκοπεί στην ελαχιστοποίηση του επενδυτικού κινδύνου με παράλληλη μεγιστοποίηση της απόδοσης των πραγματοποιούμενων επενδύσεων.

5. Αμοιβές και Προμήθειες της Εταιρίας Διαχείρισης και του Θεματοφύλακα

Προμήθεια Διάθεσης Μεριδίων	Έως 3,00%
Προμήθεια Εξαγοράς Μεριδίων	Έως 2,00%
Αμοιβή Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Έως 1,50% ετησίως
Μεταβλητή Αμοιβή Υπεραπόδοσης	Έως 20,00% ετησίως
Αμοιβή Θεματοφύλακα	Έως 0,08% ετησίως, με ελάχιστο € 200/ μήνα

6. Εξέλιξη των αποδόσεων του Επενδυτικού Τμήματος

Το παρακάτω διάγραμμα παρουσιάζει τις αποδόσεις προηγούμενων ετών οι οποίες δεν αποτελούν οδηγό για τις μελλοντικές αποδόσεις. Ο υπολογισμός των προηγούμενων αποδόσεων περιλαμβάνει τις τρέχουσες επιβαρύνσεις και αμοιβές, εκτός από τις επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου. Ο δείκτης αναφοράς του Α/Κ είναι ο σύνθετος δείκτης: 50% MSCI Eurozone 3-5 Yrs Select Government Bond EUR Index & 30% MSCI Euro Index & 20% 3 Month Euribor. Εως τις 31/12/2023 ο δείκτης αναφοράς του Α/Κ ήταν το διατραπεζικό επιτόκιο τριμήνου σε Ευρώ (3-month Euribor)+ 200 bps. Η απόδοση του Επενδυτικού Τμήματος ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του Δείκτη Αναφοράς.



ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 4
«GMM KOLONA BALANCED FUND»
(Επενδυτικό Τμήμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου GMM FUNDS)

Οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Παράρτημα πρέπει να μελετηθούν σε συνδυασμό με το πλήρες κείμενο του Ενιαίου Ενημερωτικού Δελτίου και του Κανονισμού.

1. Νόμισμα Αναφοράς

Ως νόμισμα αναφοράς του Επενδυτικού Τμήματος ορίζεται το Ευρώ.

2. Επενδυτικός Σκοπός και Επενδυτική Πολιτική

Επενδυτικός Σκοπός του Επενδυτικού Τμήματος είναι η επίτευξη ανταγωνιστικών αποδόσεων, μεσομακροπρόθεσμα, μέσω μίας ισορροπημένης επένδυσης του ενεργητικού του σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο εταιρικών και κρατικών ομολόγων, μετοχών, μεριδίων άλλων ΟΣΕΚΑ (ομολογιακών, μετοχικών, μικτών, μέσων χρηματαγοράς) 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 Επενδυτικό Τμήμα δύναται επίσης, να αναλάβει υψηλή έκθεση σε ξένο νόμισμα προκειμένου να διευρύνει την προσδοκώμενη απόδοσή του.

Στο Επενδυτικό Τμήμα, το ποσοστιαίο εύρος των επενδύσεων σε μετοχές, ομόλογα, ΟΣΕΚΑ, T-Bills και καταθέσεις, επί της μέσης αποτίμησης του ενεργητικού του ανά ημερολογιακό τρίμηνο, ορίζεται ως εξής:

Μετοχές	:	από 0% – έως 35%
Ομόλογα (Υψηλής Πιστοληπτικής Αξιολόγησης)	:	από 10% – έως 75%
Ομόλογα (High Yield)	:	από 10% – έως 60%
Καταθέσεις, T- Bills	:	από 0% – έως 80%
ΟΣΕΚΑ	:	από 0% – έως 20%

Ελάχιστο ποσοστό επένδυσης σε Ευρώ ορίζεται το 50%.

Η διαχείριση τόσο των μετοχικών αξιών όσο και των ομολόγων είναι ενεργητική σε εκείνους τους τίτλους που βάσει της αξιολόγησης και της ανάλυσης της Εταιρίας Διαχείρισης δημιουργούν προσδοκία υψηλότερης κερδοφορίας με την ταυτόχρονη ανάληψη σχετικής χαμηλότερου επενδυτικού κινδύνου, μέσω και ευρείας διασποράς των επιλεγόμενων τίτλων. Στα πλαίσια της μόχλευσης του χαρτοφυλακίου αλλά και της αντιστάθμισης του επενδυτικού κινδύνου, το Επενδυτικό Τμήμα δύναται να λαμβάνει θέσεις αγοράς ή πώλησης σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, επί χρηματιστηριακών δεικτών ή μετοχών. Η Εταιρία Διαχείρισης χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει τους κινδύνους του χαρτοφυλακίου του Επενδυτικού Τμήματος και την επίδρασή τους στη συνολική του επενδυτική πολιτική. Το Επενδυτικό Τμήμα δύναται να προβαίνει σε δανεισμό τίτλων (Stock Lending) μόνο μέσω οργανωμένων αγορών χωρών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

3. Δείκτης Αναφοράς

Ως δείκτης αναφοράς (Benchmark) του Επενδυτικού Τμήματος ορίζεται ο σύνθετος δείκτης:

«40% MSCI Eurozone 3-5 Yrs Select Government Bond EUR Index & 40% MSCI Euro Index & 20% 3 Month Euribor»

Οι διαχειριστές από τους οποίους παρέχονται οι εν λόγω δείκτες αναφοράς είναι εγγεγραμμένοι στο μητρώο του άρθρου 36 του Κανονισμού (ΕΕ) 2006/1011. Το Επενδυτικό Τμήμα ακολουθεί ενεργητική διαχειριστική πολιτική και ως εκ τούτου οι αποδόσεις του ενδέχεται να αποκλίνουν από τις αντίστοιχες του δείκτη αναφοράς.

Ο δείκτης αναφοράς δύναται να επανακαθορίζεται μετά το τέλος κάθε οικονομικού έτους, κατόπιν απόφασης της Εταιρίας Διαχείρισης, με σχετική ενημέρωση προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και τους μεριδιούχους.

4. Προφίλ Επενδυτή

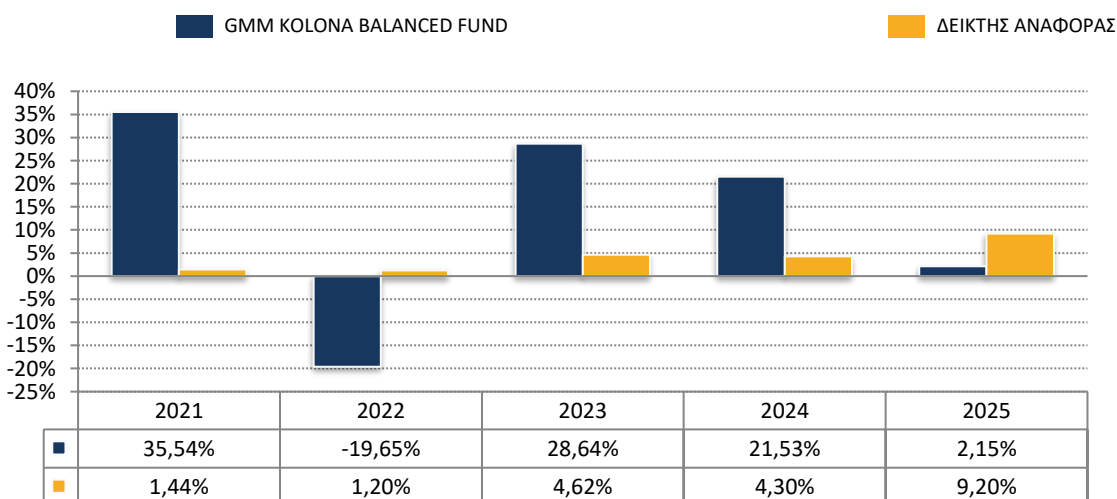
Το Επενδυτικό Τμήμα απευθύνεται σε μεσομακροπρόθεσμους επενδυτές (άνω των 3 ετών), οι οποίοι επιθυμούν να αποκομίσουν τόσο κεφαλαιακά κέρδη όσο και περιοδικά εισοδήματα, μέσω της επένδυσης σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών, εταιρικών και κρατικών ομολόγων και οι οποίοι (επενδυτές) είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν μεσαίο προς υψηλό επίπεδο επενδυτικού κινδύνου. Ο κίνδυνος πηγάζει από τη μεταβλητότητα των τιμών, κυρίως των μετοχών και δευτερευόντως των ομολόγων στα οποία επενδύει το Επενδυτικό Τμήμα, η οποία προέρχεται από τις εξελίξεις σε μακροοικονομικό και μικροοικονομικό επίπεδο. Η ενεργητική διαχείριση του χαρτοφυλακίου αποσκοπεί στην ελαχιστοποίηση του επενδυτικού κινδύνου με παράλληλη μεγιστοποίηση της απόδοσης των πραγματοποιούμενων επενδύσεων.

5. Αμοιβές και Προμήθειες της Εταιρίας Διαχείρισης και του Θεματοφύλακα

Προμήθεια Διάθεσης Μεριδίων	Έως 3,00%
Προμήθεια Εξαγοράς Μεριδίων	Έως 2,00%
Αμοιβή Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Έως 1,35% ετησίως
Μεταβλητή Αμοιβή Υπεραπόδοσης	0,00% (μηδέν)
Αμοιβή Θεματοφύλακα	Έως 0,08% ετησίως, με ελάχιστο € 200/ μήνα

6. Εξέλιξη των αποδόσεων του Επενδυτικού Τμήματος

Το παρακάτω διάγραμμα παρουσιάζει τις αποδόσεις προηγούμενων ετών οι οποίες δεν αποτελούν οδηγό για τις μελλοντικές αποδόσεις. Ο υπολογισμός των προηγούμενων αποδόσεων περιλαμβάνει τις τρέχουσες επιβαρύνσεις και αμοιβές, εκτός από τις επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου. Ο δείκτης αναφοράς του Α/Κ είναι ο σύνθετος δείκτης: 40% MSCI Eurozone 3-5 Yrs Select Government Bond EUR Index & 40% MSCI Euro Index & 20% 3 Month Euribor. Έως τις 31/12/2023 ο δείκτης αναφοράς του Α/Κ ήταν το διατραπεζικό επιτόκιο τριμήνου σε Ευρώ (3-month Euribor)+200 bps. Η απόδοση του Επενδυτικού Τμήματος ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του Δείκτη Αναφοράς.



ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 5

«GMM GERAISTOS BALANCED FUND»

(Επενδυτικό Τμήμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου GMM FUNDS)

Οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Παράρτημα πρέπει να μελετηθούν σε συνδυασμό με το πλήρες κείμενο του Ενιαίου Ενημερωτικού Δελτίου και του Κανονισμού.

1. Νόμισμα Αναφοράς

Ως νόμισμα αναφοράς του Επενδυτικού Τμήματος ορίζεται το Ευρώ.

2. Επενδυτικός Σκοπός και Επενδυτική Πολιτική

Επενδυτικός Σκοπός του Επενδυτικού Τμήματος είναι η επίτευξη ανταγωνιστικών αποδόσεων, μεσομακροπρόθεσμα, μέσω μίας ισορροπημένης επένδυσης του ενεργητικού του σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο εταιρικών και κρατικών ομολόγων, μετοχών, μεριδίων άλλων ΟΣΕΚΑ (ομολογιακών, μετοχικών, μικτών, μέσων χρηματαγοράς) 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 Επενδυτικό Τμήμα δύναται επίσης, να αναλάβει υψηλή έκθεση σε ξένο νόμισμα προκειμένου να διευρύνει την προσδοκώμενη απόδοσή του.

Στο Επενδυτικό Τμήμα, το ποσοστιαίο εύρος των επενδύσεων σε μετοχές, ομόλογα, ΟΣΕΚΑ, T-Bills και καταθέσεις, επί της μέσης αποτίμησης του ενεργητικού του ανά ημερολογιακό τρίμηνο, ορίζεται ως εξής:

Μετοχές	:	από 0% – έως 35%
Ομόλογα (Υψηλής Πιστοληπτικής Αξιολόγησης)	:	από 10% – έως 75%
Ομόλογα (High Yield)	:	από 10% – έως 60%
Καταθέσεις, T- Bills	:	από 0% – έως 80%
ΟΣΕΚΑ	:	από 0% – έως 20%

Ελάχιστο ποσοστό επένδυσης σε Ευρώ ορίζεται το 50%.

Η διαχείριση τόσο των μετοχικών αξιών όσο και των ομολόγων είναι ενεργητική σε εκείνους τους τίτλους που βάσει της αξιολόγησης και της ανάλυσης της Εταιρίας Διαχείρισης δημιουργούν προσδοκία υψηλότερης κερδοφορίας με την ταυτόχρονη ανάληψη σχετικώς χαμηλότερου επενδυτικού κινδύνου, μέσω και ευρείας διασποράς των επιλεγόμενων τίτλων.

Στα πλαίσια της μόχλευσης του χαρτοφυλακίου αλλά και της αντιστάθμισης του επενδυτικού κινδύνου, το Επενδυτικό Τμήμα δύναται να λαμβάνει θέσεις αγοράς ή πώλησης σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, επί χρηματιστηριακών δεικτών ή μετοχών. Η Εταιρία Διαχείρισης χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει τους κινδύνους του χαρτοφυλακίου του Επενδυτικού Τμήματος και την επίδρασή τους στη συνολική του επενδυτική πολιτική. Το Επενδυτικό Τμήμα δύναται να προβαίνει σε δανεισμό τίτλων (Stock Lending) μόνο μέσω οργανωμένων αγορών χωρών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

3. Δείκτης Αναφοράς

Ως δείκτης αναφοράς (Benchmark) του Επενδυτικού Τμήματος ορίζεται ο σύνθετος δείκτης :

«40% MSCI Eurozone 3-5 Yrs Select Government Bond EUR Index & 40% MSCI Euro Index & 20% 3 Month Euribor»

Οι διαχειριστές από τους οποίους παρέχονται οι εν λόγω δείκτες αναφοράς είναι εγγεγραμμένοι στο μητρώο του άρθρου 36 του Κανονισμού (ΕΕ) 2006/1011. Το Επενδυτικό Τμήμα ακολουθεί ενεργητική διαχειριστική πολιτική και ως εκ τούτου οι αποδόσεις του ενδέχεται να αποκλίνουν από τις αντίστοιχες του δείκτη αναφοράς.

Ο δείκτης αναφοράς δύναται να επανακαθορίζεται μετά το τέλος κάθε οικονομικού έτους, κατόπιν απόφασης της Εταιρίας Διαχείρισης, με σχετική ενημέρωση προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και τους μεριδιούχους.

4. Προφίλ Επενδυτή

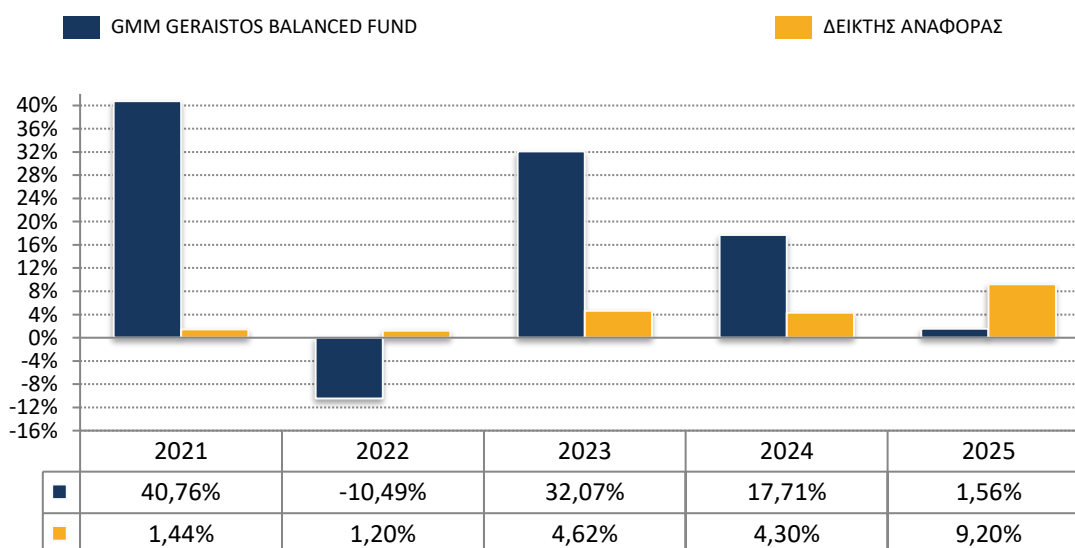
Το Επενδυτικό Τμήμα απευθύνεται σε μεσομακροπρόθεσμους επενδυτές (άνω των 3 ετών), οι οποίοι επιθυμούν να αποκομίσουν τόσο κεφαλαιακά κέρδη όσο και περιοδικά εισοδήματα, μέσω της επένδυσης σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών, εταιρικών και κρατικών ομολόγων και οι οποίοι (επενδυτές) είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν μεσαίο προς υψηλό επίπεδο επενδυτικού κινδύνου. Ο κίνδυνος πηγάζει από τη μεταβλητότητα των τιμών, κυρίως των μετοχών και δευτερευόντως των ομολόγων στα οποία επενδύει το Επενδυτικό Τμήμα, η οποία προέρχεται από τις εξελίξεις σε μακροοικονομικό και μικροοικονομικό επίπεδο. Η ενεργητική διαχείριση του χαρτοφυλακίου αποσκοπεί στην ελαχιστοποίηση του επενδυτικού κινδύνου με παράλληλη μεγιστοποίηση της απόδοσης των πραγματοποιούμενων επενδύσεων.

5. Αμοιβές και Προμήθειες της Εταιρίας Διαχείρισης και του Θεματοφύλακα

Προμήθεια Διάθεσης Μεριδίων	Έως 3,00%
Προμήθεια Εξαγοράς Μεριδίων	Έως 2,00%
Αμοιβή Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Έως 1,35% ετησίως, με ελάχιστο €850/μήνα
Μεταβλητή Αμοιβή Υπεραπόδοσης	0,00% (μηδέν)
Αμοιβή Θεματοφύλακα	Έως 0,08% ετησίως, με ελάχιστο € 200/ μήνα

6. Εξέλιξη των αποδόσεων του Επενδυτικού Τμήματος

Το παρακάτω διάγραμμα παρουσιάζει τις αποδόσεις προηγούμενων ετών οι οποίες δεν αποτελούν οδηγό για τις μελλοντικές αποδόσεις. Ο υπολογισμός των προηγούμενων αποδόσεων περιλαμβάνει τις τρέχουσες επιβαρύνσεις και αμοιβές, εκτός από τις επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου. Ο δείκτης αναφοράς του Α/Κ είναι ο σύνθετος δείκτης: 40% MSCI Eurozone 3-5 Yrs Select Government Bond EUR Index & 40% MSCI Euro Index & 20% 3 Month Euribor. Εως τις 31/12/2023 ο δείκτης αναφοράς του Α/Κ ήταν το διατραπεζικό επιτόκιο τριμήνου σε Ευρώ (3-month Euribor)+ 200 bps. Η απόδοση του Επενδυτικού Τμήματος ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του Δείκτη Αναφοράς.



ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 6
«GMM MOMENTUM GLOBAL BOND FUND»
(Επενδυτικό Τμήμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου GMM FUNDS)
(Προηγούμενη ονομασία: GMM MOMENTUM BALANCED FUND)

Οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Παράρτημα πρέπει να μελετηθούν σε συνδυασμό με το πλήρες κείμενο του Ενιαίου Ενημερωτικού Δελτίου και του Κανονισμού.

Η τελευταία τροποποίηση του Επενδυτικού Τμήματος αναφορικά με την επωνυμία, την επενδυτική πολιτική, το δείκτη αναφοράς, την αμοιβή διαχείρισης και υπεραπόδοσης, ισχύει από 12/3/2025.

Το Επενδυτικό Τμήμα από την ίδρυσή του έως τις 31/12/2022 είχε την επωνυμία «GMM THEMELIO BALANCED FUND»

1. Νόμισμα Αναφοράς

Ως νόμισμα αναφοράς του Επενδυτικού Τμήματος ορίζεται το Ευρώ.

2. Επενδυτικός Σκοπός και Επενδυτική Πολιτική

Επενδυτικός σκοπός του Επενδυτικού Τμήματος είναι η επίτευξη εισοδήματος και κεφαλαιακών κερδών, μέσω ανάληψης πιστωτικού κινδύνου, σε μεσομακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα. Για την επίτευξη του επενδυτικού του σκοπού το Επενδυτικό Τμήμα ακολουθεί την εξής επενδυτική πολιτική: Το ενεργητικό του επενδύεται κυρίως σε επιλεγμένους εταιρικούς και κρατικούς ομολογιακούς τίτλους, οι οποίοι αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε διεθνείς οργανωμένες αγορές, καθώς και σε ομολογιακούς τίτλους υψηλού πιστωτικού κινδύνου (δηλαδή ομολογιακούς τίτλους 'μη επενδυτικού βαθμού') οι οποίοι πιθανόν να μην διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές. Η επένδυση σε ομολογιακούς τίτλους οι οποίοι δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές δεν μπορεί να υπερβαίνει σε ποσοστό το 10% του καθαρού ενεργητικού του Επενδυτικού Τμήματος. Δευτερευόντως το Επενδυτικό Τμήμα επενδύει σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ (ομολογιακών, μετοχικών, μικτών, μέσων χρηματαγοράς), έντοκα γραμμάτια (T-Bills) και τραπεζικές καταθέσεις. Η απόδοση προέρχεται τόσο από την επίτευξη υπεραξιών και κεφαλαιακών κερδών όσο και από εισόδημα με τη μορφή τοκομεριδίων και τόκων. Το Επενδυτικό Τμήμα δύναται επίσης να επενδύσει 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 Επενδυτικό Τμήμα, το ποσοστιαίο εύρος των επενδύσεων σε ομόλογα, ΟΣΕΚΑ, μετοχές, καταθέσεις και T-Bills, επί της μέσης αποτίμησης του ενεργητικού του ανά ημερολογιακό τρίμηνο, ορίζεται ως εξής:

Ομόλογα:	από 55% – έως 100%,
Καταθέσεις και T-Bills:	από 0% – έως 45%
ΟΣΕΚΑ:	από 0% – έως 20%
Μετοχές :	από 0% – έως 15%

Η διαχείριση των ομολόγων, είναι ενεργητική σε εκείνους τους τίτλους που βάσει της αξιολόγησης και της ανάλυσης της Εταιρίας Διαχείρισης δημιουργούν προσδοκία υψηλότερης κερδοφορίας με την ταυτόχρονη ανάληψη σχετικώς χαμηλότερου επενδυτικού κινδύνου, μέσω και ευρείας διασποράς των επιλεγόμενων τίτλων. Στα πλαίσια της μόχλευσης του χαρτοφυλακίου αλλά και της αντιστάθμισης του επενδυτικού κινδύνου, το Επενδυτικό Τμήμα δύναται να λαμβάνει θέσεις αγοράς ή πώλησης σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, επί χρηματιστηριακών δεικτών. Η Εταιρία Διαχείρισης χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει τους κινδύνους του χαρτοφυλακίου του Επενδυτικού Τμήματος και την επίδρασή τους στη συνολική του επενδυτική πολιτική. Το Επενδυτικό Τμήμα δύναται να προβαίνει σε δανεισμό τίτλων (Stock Lending) μόνο μέσω οργανωμένων αγορών χωρών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

3. Δείκτης Αναφοράς

Ως δείκτης αναφοράς (Benchmark) του Επενδυτικού Τμήματος ορίζεται ο σύνθετος δείκτης: 70% Bloomberg Global Aggregate Bond Index EUR (H) & 30% Euribor 3 Month .

Ο διαχειριστής από τον οποίο παρέχεται ο εν λόγω δείκτης αναφοράς είναι εγγεγραμμένος στο μητρώο του άρθρου 36 του Κανονισμού (ΕΕ) 2006/1011. Το Επενδυτικό Τμήμα ακολουθεί ενεργητική διαχειριστική πολιτική και ως εκ τούτου οι αποδόσεις του ενδέχεται να αποκλίνουν από τις αντίστοιχες του δείκτη αναφοράς.

Ο δείκτης αναφοράς δύναται να επανακαθορίζεται μετά το τέλος κάθε οικονομικού έτους, κατόπιν απόφασης της Εταιρίας Διαχείρισης, με σχετική ενημέρωση προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και τους μεριδιούχους.

4. Προφίλ Επενδυτή

Το Επενδυτικό Τμήμα απευθύνεται σε μεσομακροπρόθεσμους επενδυτές (άνω των 3 ετών), οι οποίοι επιθυμούν να αποκομίσουν τόσο κεφαλαιακά κέρδη όσο και περιοδικά εισοδήματα, μέσω της επένδυσης σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο εταιρικών και κρατικών ομολόγων, ΟΣΕΚΑ, μετοχών, T-Bills και καταθέσεων και οι οποίοι (επενδυτές) είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν χαμηλό επίπεδο επενδυτικού κινδύνου. Ο κίνδυνος πηγάζει από τη μεταβλητότητα των τιμών των ομολόγων στα οποία επενδύει το Επενδυτικό Τμήμα, η οποία προέρχεται από τις εξελίξεις σε μακροοικονομικό και μικροοικονομικό επίπεδο. Η ενεργητική διαχείριση του χαρτοφυλακίου αποσκοπεί στην ελαχιστοποίηση του επενδυτικού κινδύνου με παράλληλη μεγιστοποίηση της απόδοσης των πραγματοποιούμενων επενδύσεων.

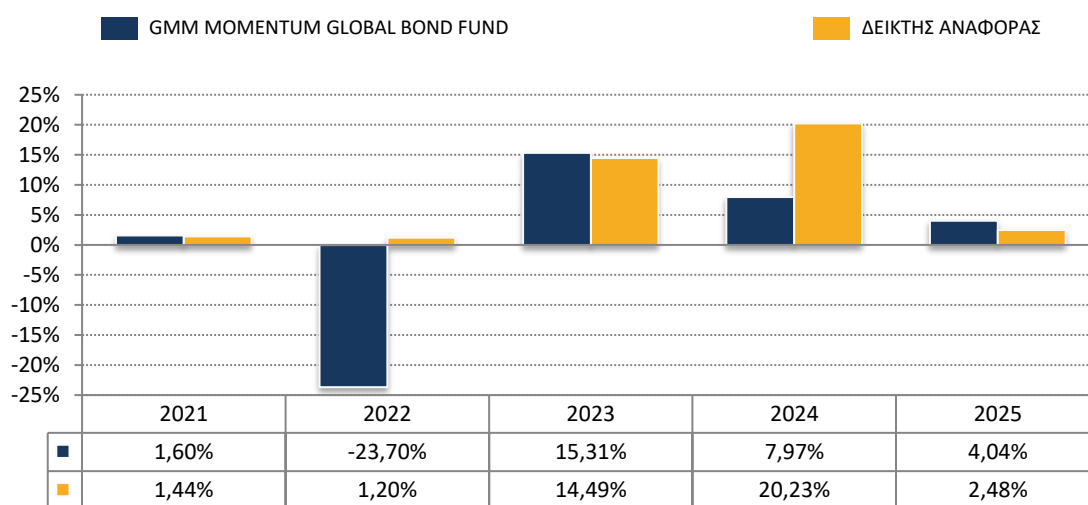
5. Αμοιβές και Προμήθειες της Εταιρίας Διαχείρισης και του Θεματοφύλακα

Προμήθεια Διάθεσης Μεριδίων	Έως 1,00%
Προμήθεια Εξαγοράς Μεριδίων	Έως 1,00%
Αμοιβή Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Έως 1,30% ετησίως
Μεταβλητή Αμοιβή Υπεραπόδοσης	Έως 20,00%
Αμοιβή Θεματοφύλακα	Έως 0,08% ετησίως, με ελάχιστο € 200/ μήνα

6. Εξέλιξη των αποδόσεων του Επενδυτικού Τμήματος

Το παρακάτω διάγραμμα παρουσιάζει τις αποδόσεις προηγούμενων ετών οι οποίες δεν αποτελούν οδηγό για τις μελλοντικές αποδόσεις. Ο υπολογισμός των προηγούμενων αποδόσεων περιλαμβάνει τις τρέχουσες επιβαρύνσεις και αμοιβές, εκτός από τις επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου. Ο δείκτης αναφοράς του Α/Κ είναι ο δείκτης: 70% Bloomberg Global Aggregate Bond Index EUR (H) & 30% Euribor 3 Month. Από τις 1/1/2023 έως τις 12/3/2025 ο δείκτης αναφοράς ήταν ο «Bloomberg Global EQ:FI 70:30 Index in Euro». Έως στις 31/12/2022 ο δείκτης αναφοράς ήταν το διατραπεζικό επιτόκιο τριμήνου σε Ευρώ (3-month Euribor) + 200 bps. Η απόδοση του Επενδυτικού Τμήματος ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του Δείκτη Αναφοράς.

Το Επενδυτικό Τμήμα είχε διαφορετική επενδυτική πολιτική και οι επιδόσεις επιτεύχθηκαν υπό περιστάσεις οι οποίες πλέον δεν ισχύουν



ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 7

«GMM BLUE WATER INVESTMENTS BALANCED FUND» (Επενδυτικό Τμήμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου GMM FUNDS)

Οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Παράρτημα πρέπει να μελετηθούν σε συνδυασμό με το πλήρες κείμενο του Ενιαίου Ενημερωτικού Δελτίου και του Κανονισμού.

1. Νόμισμα Αναφοράς

Ως νόμισμα αναφοράς του Επενδυτικού Τμήματος ορίζεται το Ευρώ.

2. Επενδυτικός Σκοπός και Επενδυτική Πολιτική

Επενδυτικός Σκοπός του Επενδυτικού Τμήματος είναι η επίτευξη ανταγωνιστικών αποδόσεων, μεσομακροπρόθεσμα, μέσω μίας ισορροπημένης επένδυσης του ενεργητικού του σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κυρίως εταιρικών και κρατικών ομολόγων και μετοχών και δευτερεύοντος μεριδίων άλλων ΟΣΕΚΑ(ομολογιακών, μετοχικών, μικτών, μέσων χρηματαγοράς) , 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 Επενδυτικό Τμήμα δύναται επίσης, να αναλάβει υψηλή έκθεση σε ξένο νόμισμα προκειμένου να διευρύνει την προσδοκώμενη απόδοσή του.

Στο Επενδυτικό Τμήμα, το ποσοστιαίο εύρος των επενδύσεων σε ομόλογα, μετοχές, ΟΣΕΚΑ, καταθέσεις και T-Bills, επί της μέσης αποτίμησης του ενεργητικού του ανά ημερολογιακό τρίμηνο, ορίζεται ως εξής:

Ομόλογα	:	από 20% – έως 100%
Μετοχές	:	από 0% – έως 50%
Καταθέσεις, T- Bills	:	από 0% – έως 80%
ΟΣΕΚΑ	:	από 0% – έως 20%

Η διαχείριση τόσο των ομολόγων, όσο και των μετοχικών αξιών, είναι ενεργητική σε εκείνους τους τίτλους που βάσει της αξιολόγησης και της ανάλυσης της Εταιρίας Διαχείρισης δημιουργούν προσδοκία υψηλότερης κερδοφορίας με την ταυτόχρονη ανάληψη σχετικώς χαμηλότερου επενδυτικού κινδύνου, μέσω και ευρείας διασποράς των επιλεγόμενων τίτλων. Στα πλαίσια της μόχλευσης του χαρτοφυλακίου αλλά και της αντιστάθμισης του επενδυτικού κινδύνου, το Επενδυτικό Τμήμα δύναται να λαμβάνει θέσεις αγοράς ή πώλησης σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, επί χρηματιστηριακών δεικτών ή μετοχών. Η Εταιρία Διαχείρισης χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει τους κινδύνους του χαρτοφυλακίου του Επενδυτικού Τμήματος και την επίδρασή τους στη συνολική του επενδυτική πολιτική. Το Επενδυτικό Τμήμα δύναται να προβαίνει σε δανεισμό τίτλων (Stock Lending) μόνο μέσω οργανωμένων αγορών χωρών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

3. Δείκτης Αναφοράς

Ως δείκτης αναφοράς (Benchmark) του Επενδυτικού Τμήματος ορίζεται ο σύνθετος δείκτης :

«50% MSCI Eurozone 3-5 Yrs Select Government Bond EUR Index & 30% MSCI Euro Index & 20% 3 Month Euribor»

Οι διαχειριστές από τους οποίους παρέχονται οι εν λόγω δείκτες αναφοράς είναι εγγεγραμμένοι στο μητρώο του άρθρου 36 του Κανονισμού (ΕΕ) 2006/1011. Το Επενδυτικό Τμήμα ακολουθεί ενεργητική διαχειριστική πολιτική και ως εκ τούτου οι αποδόσεις του ενδέχεται να αποκλίνουν από τις αντίστοιχες του δείκτη αναφοράς.

Ο δείκτης αναφοράς δύναται να επανακαθορίζεται μετά το τέλος κάθε οικονομικού έτους, κατόπιν απόφασης της Εταιρίας Διαχείρισης, με σχετική ενημέρωση προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και τους μεριδιούχους.

4. Προφίλ Επενδυτή

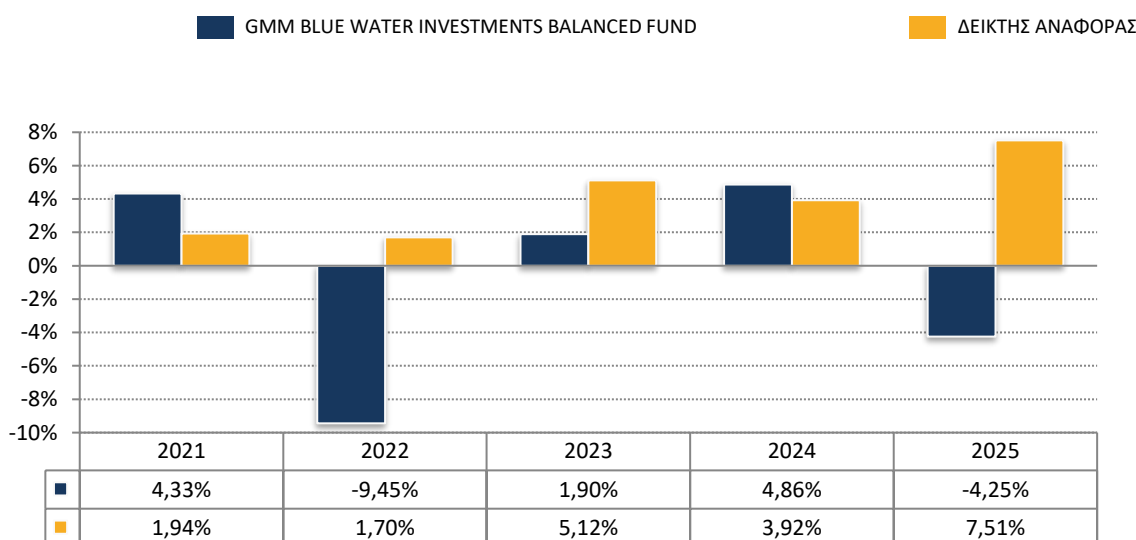
Το Επενδυτικό Τμήμα απευθύνεται σε μεσομακροπρόθεσμους επενδυτές (άνω των 3 ετών), οι οποίοι επιθυμούν να αποκομίσουν τόσο κεφαλαιακά κέρδη όσο και περιοδικά εισοδήματα, μέσω της επένδυσης σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κυρίως εταιρικών και κρατικών ομολόγων και μετοχών και δευτερεύοντος T-Bills και καταθέσεων και οι οποίοι (επενδυτές) είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν υψηλό επίπεδο επενδυτικού κινδύνου. Ο κίνδυνος πηγάζει από τη μεταβλητότητα των τιμών των ομολόγων και των μετοχών στα οποία επενδύει το Επενδυτικό Τμήμα, η οποία προέρχεται από τις εξελίξεις σε μακροοικονομικό και μικροοικονομικό επίπεδο. Η ενεργητική διαχείριση του χαρτοφυλακίου αποσκοπεί στην ελαχιστοποίηση του επενδυτικού κινδύνου με παράλληλη μεγιστοποίηση της απόδοσης των πραγματοποιούμενων επενδύσεων.

5. Αμοιβές και Προμήθειες της Εταιρίας Διαχείρισης και του Θεματοφύλακα

Προμήθεια Διάθεσης Μεριδίων	Έως 4,00%
Προμήθεια Εξαγοράς Μεριδίων	Έως 2,00%
Αμοιβή Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Έως 1,80% ετησίως
Μεταβλητή Αμοιβή Υπεραπόδοσης	Έως 20,00% ετησίως
Αμοιβή Θεματοφύλακα	Έως 0,08% ετησίως, με ελάχιστο € 200/ μήνα

6. Εξέλιξη των αποδόσεων του Επενδυτικού Τμήματος

Το παρακάτω διάγραμμα παρουσιάζει τις αποδόσεις προηγούμενων ετών οι οποίες δεν αποτελούν οδηγό για τις μελλοντικές αποδόσεις. Ο υπολογισμός των προηγούμενων αποδόσεων περιλαμβάνει τις τρέχουσες επιβαρύνσεις και αμοιβές, εκτός από τις επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου. Ο δείκτης αναφοράς του Α/Κ είναι ο σύνθετος δείκτης: 50% MSCI Eurozone 3-5 Yrs Select Government Bond EUR Index & 30% MSCI Euro Index & 20% 3 Month Euribor. Έως τις 31/12/2023 ο δείκτης αναφοράς του Α/Κ ήταν το διατραπεζικό επιτόκιο τριμήνου σε Ευρώ (3-month Euribor)+250 bps. Η απόδοση του Επενδυτικού Τμήματος ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του Δείκτη Αναφοράς.



ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 8

«GMM ASPENDOS BALANCED FUND»

(Επενδυτικό Τμήμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου GMM FUNDS)

Οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Παράρτημα πρέπει να μελετηθούν σε συνδυασμό με το πλήρες κείμενο του Ενιαίου Ενημερωτικού Δελτίου και του Κανονισμού.

1. Νόμισμα Αναφοράς

Ως νόμισμα αναφοράς του Επενδυτικού Τμήματος ορίζεται το Ευρώ.

2. Επενδυτικός Σκοπός και Επενδυτική Πολιτική

Επενδυτικός Σκοπός του Επενδυτικού Τμήματος είναι η επίτευξη ανταγωνιστικών αποδόσεων, μεσομακροπρόθεσμα, μέσω μίας ισορροπημένης επένδυσης του ενεργητικού του σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κυρίως εταιρικών και κρατικών ομολόγων και δευτερευόντως μετοχών, μεριδίων άλλων ΟΣΕΚΑ (ομολογιακών, μετοχικών, μικτών, μέσων χρηματαγοράς), T-Bills, καταθέσεων και λοιπών μέσων χρηματαγοράς, 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 Επενδυτικό Τμήμα δύναται επίσης να αναλάβει έκθεση σε ξένο νόμισμα προκειμένου να διευρύνει την προσδοκώμενη απόδοσή του.

Στο Επενδυτικό Τμήμα, το ποσοστιαίο εύρος των επενδύσεων σε ομόλογα, μετοχές, ΟΣΕΚΑ, καταθέσεις, T-Bills και λοιπά μέσα χρηματαγοράς, επί της μέσης αποτίμησης του ενεργητικού του ανά ημερολογιακό τρίμηνο, ορίζεται ως εξής:

Ομόλογα	: από 30% – έως 90%
Μετοχές	: από 0% – έως 40%
Καταθέσεις, T- Bills & λοιπά Μέσα Χρηματαγοράς	: από 10% – έως 70%
ΟΣΕΚΑ	: από 0% – έως 20%

Η διαχείριση τόσο των ομολόγων, όσο και των μετοχικών αξιών, είναι ενεργητική σε εκείνους τους τίτλους που βάσει της αξιολόγησης και της ανάλυσης της Εταιρίας Διαχείρισης δημιουργούν προσδοκία υψηλότερης κερδοφορίας με την ταυτόχρονη ανάληψη σχετικής χαμηλότερου επενδυτικού κινδύνου, μέσω και ευρείας διασποράς των επιλεγόμενων τίτλων. Στα πλαίσια της μόχλευσης του χαρτοφυλακίου αλλά και της αντιστάθμισης του επενδυτικού κινδύνου, το Επενδυτικό Τμήμα δύναται να λαμβάνει θέσεις αγοράς ή πώλησης σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, επί χρηματιστηριακών δεικτών ή μετοχών. Η Εταιρία Διαχείρισης χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει τους κινδύνους του χαρτοφυλακίου του Επενδυτικού Τμήματος και την επίδρασή τους στη συνολική του επενδυτική πολιτική. Το Επενδυτικό Τμήμα δύναται να προβαίνει σε δανεισμό τίτλων (Stock Lending) μόνο μέσω οργανωμένων αγορών χωρών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

3. Δείκτης Αναφοράς

Ως δείκτης αναφοράς (Benchmark) του Επενδυτικού Τμήματος ορίζεται ο σύνθετος δείκτης :

«50% MSCI Eurozone 3-5 Yrs Select Government Bond EUR Index & 30% MSCI Euro Index & 20% 3 Month Euribor»

Οι διαχειριστές από τους οποίους παρέχονται οι εν λόγω δείκτες αναφοράς είναι εγγεγραμμένοι στο μητρώο του άρθρου 36 του Κανονισμού (ΕΕ) 2006/1011. Το Επενδυτικό Τμήμα ακολουθεί ενεργητική διαχειριστική πολιτική και ως εκ τούτου οι αποδόσεις του ενδέχεται να αποκλίνουν από τις αντίστοιχες του δείκτη αναφοράς.

Ο δείκτης αναφοράς δύναται να επανακαθορίζεται μετά το τέλος κάθε οικονομικού έτους, κατόπιν απόφασης της Εταιρίας Διαχείρισης, με σχετική ενημέρωση προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και τους μεριδιούχους.

4. Προφίλ Επενδυτή

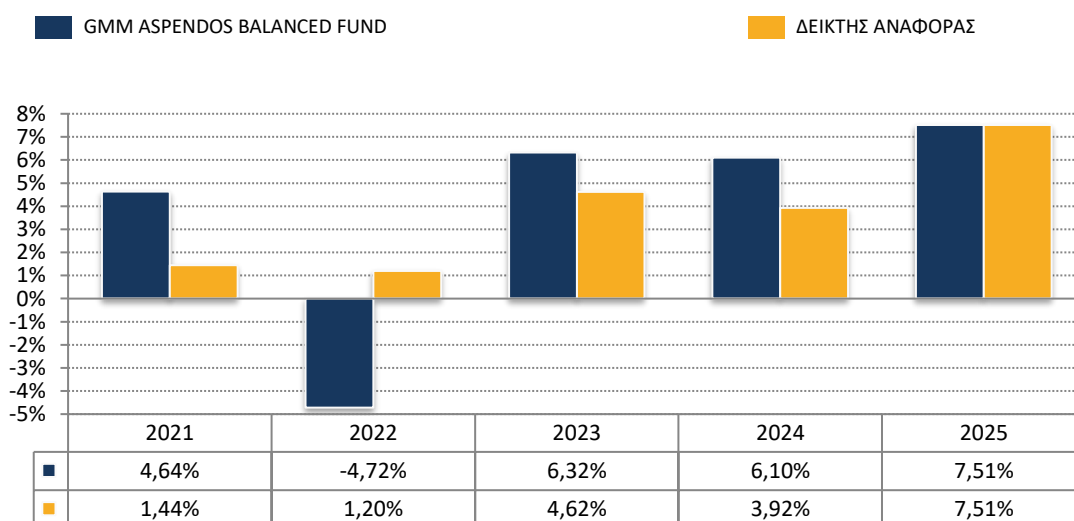
Το Επενδυτικό Τμήμα απευθύνεται σε μεσομακροπρόθεσμους επενδυτές (άνω των 3 ετών), οι οποίοι επιθυμούν να αποκομίσουν τόσο κεφαλαιακά κέρδη όσο και περιοδικά εισοδήματα, μέσω της επένδυσης σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κυρίως εταιρικών και κρατικών ομολόγων και δευτερευόντως μετοχών, T-Bills, καταθέσεων και λοιπών μέσων χρηματαγοράς και οι οποίοι (επενδυτές) είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν μεσαίο προς υψηλό επίπεδο επενδυτικού κινδύνου. Ο κίνδυνος πηγάζει από τη μεταβλητότητα των τιμών των ομολόγων και των μετοχών στα οποία επενδύει το Επενδυτικό Τμήμα, η οποία προέρχεται από τις εξελίξεις σε μακροοικονομικό και μικροοικονομικό επίπεδο. Η ενεργητική διαχείριση του χαρτοφυλακίου αποσκοπεί στην ελαχιστοποίηση του επενδυτικού κινδύνου με παράλληλη μεγιστοποίηση της απόδοσης των πραγματοποιούμενων επενδύσεων.

5. Αμοιβές και Προμήθειες της Εταιρίας Διαχείρισης και του Θεματοφύλακα

Προμήθεια Διάθεσης Μεριδίων	Έως 3,00%
Προμήθεια Εξαγοράς Μεριδίων	Έως 3,00%
Αμοιβή Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Έως 1,20% ετησίως
Μεταβλητή Αμοιβή Υπεραπόδοσης	Έως 15,00% ετησίως
Αμοιβή Θεματοφύλακα	Έως 0,08% ετησίως , με ελάχιστο € 200/ μήνα

6. Εξέλιξη των αποδόσεων του Επενδυτικού Τμήματος

Το παρακάτω διάγραμμα παρουσιάζει τις αποδόσεις προηγούμενων ετών οι οποίες δεν αποτελούν οδηγό για τις μελλοντικές αποδόσεις. Ο υπολογισμός των προηγούμενων αποδόσεων περιλαμβάνει τις τρέχουσες επιβαρύνσεις και αμοιβές, εκτός από τις επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου. Ο δείκτης αναφοράς του Α/Κ είναι ο σύνθετος δείκτης: 50% MSCI Eurozone 3-5 Yrs Select Government Bond EUR Index & 30% MSCI Euro Index & 20% 3 Month Euribor . Εως τις 31/12/2023 ο δείκτης αναφοράς του Α/Κ ήταν το διατραπεζικό επιτόκιο τριμήνου σε Ευρώ (3-month Euribor)+200 bps. Η απόδοση του Επενδυτικού Τμήματος ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του Δείκτη Αναφοράς.



ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 9 «GMM HERMES BALANCED FUND» (Επενδυτικό Τμήμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου GMM FUNDS)

Οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Παράρτημα πρέπει να μελετηθούν σε συνδυασμό με το πλήρες κείμενο του Ενιαίου Ενημερωτικού Δελτίου και του Κανονισμού.

1. Νόμισμα Αναφοράς

Ως νόμισμα αναφοράς του Επενδυτικού Τμήματος ορίζεται το Ευρώ.

2. Επενδυτικός Σκοπός και Επενδυτική Πολιτική

Επενδυτικός σκοπός είναι η επίτευξη ανταγωνιστικών αποδόσεων, μεσομακροπρόθεσμα, μέσω μίας ισορροπημένης επένδυσης του ενεργητικού, σε ένα ομολογιακό χαρτοφυλάκιο εταιρικών και κρατικών χρεογράφων και δευτερευόντως μετοχών, μεριδίων άλλων ΟΣΕΚΑ (ομολογιακών, μετοχικών, μικτών, μέσων χρηματαγοράς), T-Bills, καταθέσεων και λοιπών μέσων χρηματαγοράς, τόσο των Ευρωπαϊκών χωρών όσο και στις υπόλοιπες 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 Επενδυτικό Τμήμα δύναται επίσης να αναλάβει έκθεση σε ξένο νόμισμα προκειμένου να διευρύνει την προσδοκώμενη απόδοσή του.

Στο Επενδυτικό Τμήμα, το ποσοστιαίο εύρος των επενδύσεων σε ομόλογα, μετοχές, ΟΣΕΚΑ, καταθέσεις, T-Bills και λοιπά μέσα χρηματαγοράς, επί της μέσης αποτίμησης του ενεργητικού του ανά ημερολογιακό τρίμηνο, ορίζεται ως εξής:

Ομόλογα	: από 20% – έως 90%
Μετοχές	: από 0% – έως 50%
Καταθέσεις, T- Bills & λοιπά Μέσα Χρηματαγοράς	: από 10% – έως 80%
ΟΣΕΚΑ	: από 0% – έως 20%

Η διαχείριση τόσο των ομολόγων, όσο και των μετοχικών αξιών, είναι ενεργητική σε εκείνους τους τίτλους που βάσει της αξιολόγησης και της ανάλυσης της Εταιρίας Διαχείρισης δημιουργούν προσδοκία υψηλότερης κερδοφορίας με την ταυτόχρονη ανάληψη σχετικής χαμηλότερου επενδυτικού κινδύνου, μέσω και ευρείας διασποράς των επιλεγόμενων τίτλων. Στα πλαίσια της μόχλευσης του χαρτοφυλακίου αλλά και της αντιστάθμισης του επενδυτικού κινδύνου, το Επενδυτικό Τμήμα δύναται να λαμβάνει θέσεις αγοράς ή πώλησης σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, επί χρηματιστηριακών δεικτών ή μετοχών. Η Εταιρία Διαχείρισης χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει τους κινδύνους του χαρτοφυλακίου του Επενδυτικού Τμήματος και την επίδρασή τους στη συνολική του επενδυτική πολιτική. Το Επενδυτικό Τμήμα δύναται να προβαίνει σε δανεισμό τίτλων (Stock Lending) μόνο μέσω οργανωμένων αγορών χωρών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

3. Δείκτης Αναφοράς

Ως δείκτης αναφοράς (Benchmark) του Επενδυτικού Τμήματος ορίζεται ο σύνθετος δείκτης :

«40% Bloomberg Barclays Series E Greece Government All & 40% FTSE ASE Large Cap & 20% Euribor 3 Month»

Οι διαχειριστές από τους οποίους παρέχονται οι εν λόγω δείκτες αναφοράς είναι εγγεγραμμένοι στο μητρώο του άρθρου 36 του Κανονισμού (ΕΕ) 2006/1011. Το Επενδυτικό Τμήμα ακολουθεί ενεργητική διαχειριστική πολιτική και ως εκ τούτου οι αποδόσεις του ενδέχεται να αποκλίνουν από τις αντίστοιχες του δείκτη αναφοράς.

Ο δείκτης αναφοράς δύναται να επανακαθορίζεται μετά το τέλος κάθε οικονομικού έτους, κατόπιν απόφασης της Εταιρίας Διαχείρισης, με σχετική ενημέρωση προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και τους μεριδιούχους.

4. Προφίλ Επενδυτή

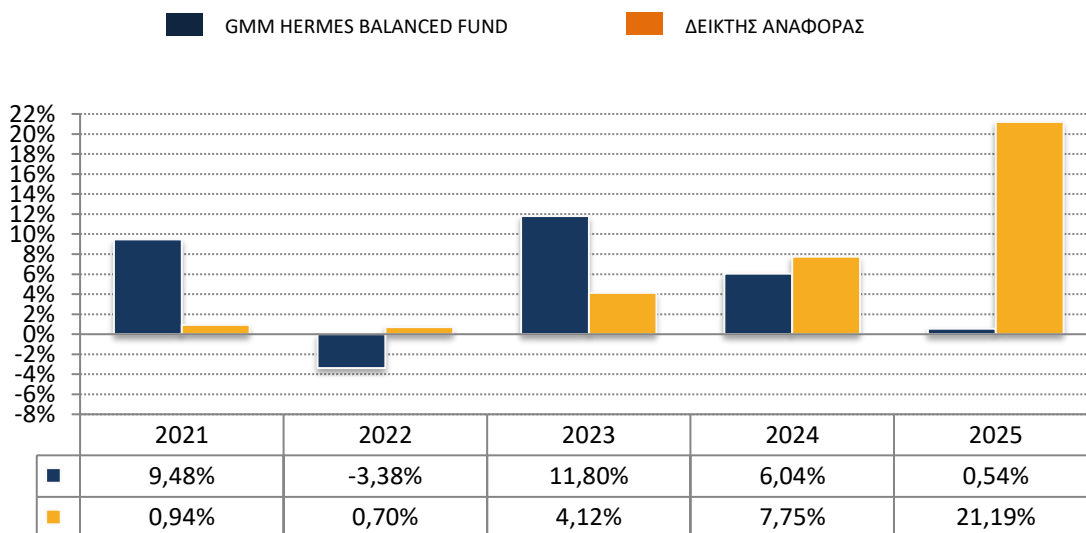
Το Επενδυτικό Τμήμα απευθύνεται σε μεσομακροπρόθεσμους επενδυτές (άνω των 3 ετών), οι οποίοι επιθυμούν να αποκομίσουν τόσο κεφαλαιακά κέρδη όσο και περιοδικά εισοδήματα, μέσω της επένδυσης σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κυρίως εταιρικών και κρατικών ομολόγων και δευτερευόντως μετοχών, T-Bills, καταθέσεων και λοιπών μέσων χρηματαγοράς και οι οποίοι (επενδυτές) είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν μεσαίο επίπεδο επενδυτικού κινδύνου. Ο κίνδυνος πηγάζει από τη μεταβλητότητα των τιμών των ομολόγων και των μετοχών στα οποία επενδύει το Επενδυτικό Τμήμα, η οποία προέρχεται από τις εξελίξεις σε μακροοικονομικό και μικροοικονομικό επίπεδο. Η ενεργητική διαχείριση του χαρτοφυλακίου αποσκοπεί στην ελαχιστοποίηση του επενδυτικού κινδύνου με παράλληλη μεγιστοποίηση της απόδοσης των πραγματοποιούμενων επενδύσεων.

5. Αμοιβές και Προμήθειες της Εταιρίας Διαχείρισης και του Θεματοφύλακα

Προμήθεια Διάθεσης Μεριδίων	Έως 4,00%
Προμήθεια Εξαγοράς Μεριδίων	Έως 4,00%
Αμοιβή Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Έως 1,00% ετησίως
Μεταβλητή Αμοιβή Υπεραπόδοσης	Έως 15,00% ετησίως
Αμοιβή Θεματοφύλακα	Έως 0,08% ετησίως, με ελάχιστο € 200/ μήνα

6. Εξέλιξη των αποδόσεων του Επενδυτικού Τμήματος

Το παρακάτω διάγραμμα παρουσιάζει τις αποδόσεις προηγούμενων ετών οι οποίες δεν αποτελούν οδηγό για τις μελλοντικές αποδόσεις. Ο υπολογισμός των προηγούμενων αποδόσεων περιλαμβάνει τις τρέχουσες επιβαρύνσεις και αμοιβές, εκτός από τις επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου. Ο δείκτης αναφοράς του Α/Κ είναι ο σύνθετος δείκτης : 40% Bloomberg Barclays Series E Greece Government All & 40% FTSE ASE Large Cap & 20% Euribor 3 Month. Έως τις 31/12/2023 ο δείκτης αναφοράς του Α/Κ ήταν το διατραπεζικό επιτόκιο τριμήνου σε Ευρώ (3-month Euribor)+150 bps. Η απόδοση του Επενδυτικού Τμήματος ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του Δείκτη Αναφοράς.



ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 10
«GMM ZEUS GLOBAL BALANCED FUND»
(Επενδυτικό Τμήμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου GMM FUNDS)

Οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Παράρτημα πρέπει να μελετηθούν σε συνδυασμό με το πλήρες κείμενο του Ενιαίου Ενημερωτικού Δελτίου και του Κανονισμού.

1. Νόμισμα Αναφοράς

Ως νόμισμα αναφοράς του Επενδυτικού Τμήματος ορίζεται το Ευρώ.

2. Επενδυτικός Σκοπός και Επενδυτική Πολιτική

Επενδυτικός σκοπός είναι η επίτευξη ανταγωνιστικών αποδόσεων, μεσομακροπρόθεσμα, μέσω μίας ισορροπημένης επένδυσης του ενεργητικού, σε ένα ομολογιακό χαρτοφυλάκιο εταιρικών και κρατικών χρεογράφων και δευτερευόντως μετοχών, μεριδίων άλλων ΟΣΕΚΑ (ομολογιακών, μετοχικών, μικτών, μέσων χρηματαγοράς), 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 Επενδυτικό Τμήμα δύναται επίσης να αναλάβει έκθεση σε ξένο νόμισμα προκειμένου να διευρύνει την προσδοκώμενη απόδοσή του.

Στο Επενδυτικό Τμήμα, το ποσοστιαίο εύρος των επενδύσεων σε ομόλογα, μετοχές, ΟΣΕΚΑ, καταθέσεις, T-Bills και λοιπά μέσα χρηματαγοράς, επί της μέσης αποτίμησης του ενεργητικού του ανά ημερολογιακό τρίμηνο, ορίζεται ως εξής:

Ομόλογα	: από 20% – έως 90%
Μετοχές	: από 0% – έως 50%
Καταθέσεις, T- Bills & λοιπά Μέσα Χρηματαγοράς	: από 10% – έως 80%
ΟΣΕΚΑ	: από 0% – έως 20%

Η διαχείριση τόσο των ομολόγων, όσο και των μετοχικών αξιών, είναι ενεργητική σε εκείνους τους τίτλους που βάσει της αξιολόγησης και της ανάλυσης της Εταιρίας Διαχείρισης δημιουργούν προσδοκία υψηλότερης κερδοφορίας με την ταυτόχρονη ανάληψη σχετικής χαμηλότερου επενδυτικού κινδύνου, μέσω και ευρείας διασποράς των επιλεγόμενων τίτλων. Στα πλαίσια της μόχλευσης του χαρτοφυλακίου αλλά και της αντιστάθμισης του επενδυτικού κινδύνου, το Επενδυτικό Τμήμα δύναται να λαμβάνει θέσεις αγοράς ή πώλησης σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, επί χρηματιστηριακών δεικτών ή μετοχών. Η Εταιρία Διαχείρισης χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει τους κινδύνους του χαρτοφυλακίου του Επενδυτικού Τμήματος και την επίδρασή τους στη συνολική του επενδυτική πολιτική. Το Επενδυτικό Τμήμα δύναται να προβαίνει σε δανεισμό τίτλων (Stock Lending) μόνο μέσω οργανωμένων αγορών χωρών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

3. Δείκτης Αναφοράς

Ως δείκτης αναφοράς (Benchmark) του Επενδυτικού Τμήματος ορίζεται ο σύνθετος δείκτης :
«60% Bloomberg Global Aggregate Bond Index EUR (H) & 20% MSCI Euro Index & 20% 3 Month Euribor»

Οι διαχειριστές από τους οποίους παρέχονται οι εν λόγω δείκτες αναφοράς είναι εγγεγραμμένοι στο μητρώο του άρθρου 36 του Κανονισμού (ΕΕ) 2006/1011. Το Επενδυτικό Τμήμα ακολουθεί ενεργητική διαχειριστική πολιτική και ως εκ τούτου οι αποδόσεις του ενδέχεται να αποκλίνουν από τις αντίστοιχες του δείκτη αναφοράς.

Ο δείκτης αναφοράς δύναται να επανακαθορίζεται μετά το τέλος κάθε οικονομικού έτους, κατόπιν απόφασης της Εταιρίας Διαχείρισης, με σχετική ενημέρωση προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και τους μεριδιούχους.

4. Προφίλ Επενδυτή

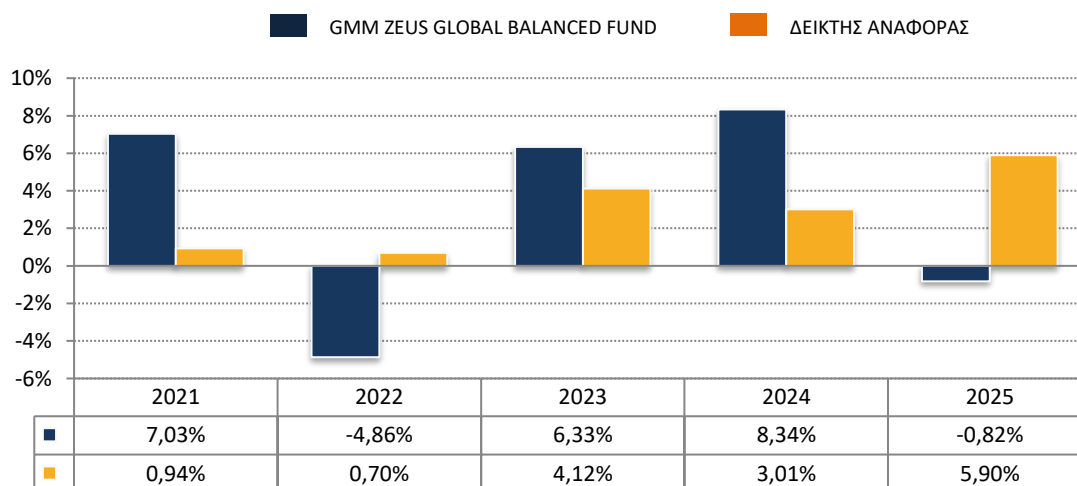
Το Επενδυτικό Τμήμα απευθύνεται σε μεσομακροπρόθεσμους επενδυτές (άνω των 3 ετών), οι οποίοι επιθυμούν να αποκομίσουν τόσο κεφαλαιακά κέρδη όσο και περιοδικά εισοδήματα, μέσω της επένδυσης σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κυρίως εταιρικών και κρατικών ομολόγων και δευτερευόντως μετοχών, T-Bills, καταθέσεων και λοιπών μέσων χρηματαγοράς και οι οποίοι (επενδυτές) είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν μεσαίο επίπεδο επενδυτικού κινδύνου. Ο κίνδυνος πηγάζει από τη μεταβλητότητα των τιμών των ομολόγων και των μετοχών στα οποία επενδύει το Επενδυτικό Τμήμα, η οποία προέρχεται από τις εξελίξεις σε μακροοικονομικό και μικροοικονομικό επίπεδο. Η ενεργητική διαχείριση του χαρτοφυλακίου αποσκοπεί στην ελαχιστοποίηση του επενδυτικού κινδύνου με παράλληλη μεγιστοποίηση της απόδοσης των πραγματοποιούμενων επενδύσεων.

5. Αμοιβές και Προμήθειες της Εταιρίας Διαχείρισης και του Θεματοφύλακα

Προμήθεια Διάθεσης Μεριδίων	Έως 4,00%
Προμήθεια Εξαγοράς Μεριδίων	Έως 4,00%
Αμοιβή Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Έως 1,50% ετησίως
Μεταβλητή Αμοιβή Υπεραπόδοσης	Έως 15,00% ετησίως
Αμοιβή Θεματοφύλακα	Έως 0,08% ετησίως , με ελάχιστο € 200/ μήνα

6. Εξέλιξη των αποδόσεων του Επενδυτικού Τμήματος

Το παρακάτω διάγραμμα παρουσιάζει τις αποδόσεις προηγούμενων ετών οι οποίες δεν αποτελούν οδηγό για τις μελλοντικές αποδόσεις. Ο υπολογισμός των προηγούμενων αποδόσεων περιλαμβάνει τις τρέχουσες επιβαρύνσεις και αμοιβές, εκτός από τις επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου. Ο δείκτης αναφοράς του Α/Κ είναι ο σύνθετος δείκτης : 60% Bloomberg Global Aggregate Bond Index EUR (H) & 20% MSCI Euro Index & 20% 3 Month Euribor. Έως τις 31/12/2023 ο δείκτης αναφοράς του Α/Κ ήταν το διατραπεζικό επιτόκιο τριμήνου σε Ευρώ (3-month Euribor)+150 bps Η απόδοση του Επενδυτικού Τμήματος ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του Δείκτη Αναφοράς.



ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 11

«GMM GLOBAL ENERGY EQUITY FUND»

(Επενδυτικό Τμήμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου GMM FUNDS)

Οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Παράρτημα πρέπει να μελετηθούν σε συνδυασμό με το πλήρες κείμενο του Ενημερωτικού Δελτίου και τον Κανονισμό

1. Νόμισμα Αναφοράς

Ως νόμισμα αναφοράς του Επενδυτικού Τμήματος ορίζεται το Ευρώ.

2 Επενδυτικός Σκοπός και Επενδυτική Πολιτική

Επενδυτικός σκοπός του Επενδυτικού Τμήματος είναι η επίτευξη υψηλής απόδοσης μέσω μίας ισορροπημένης επένδυσης του ενεργητικού του σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών εταιρειών που είναι εισηγμένες σε οργανωμένες αγορές διεθνώς και δραστηριοποιούνται στον τομέα της παραγωγής, επεξεργασίας, αποθήκευσης, εξερεύνησης - ανακάλυψης και διανομής ενέργειας, που προέρχεται τόσο από ορυκτά καύσιμα (π.χ πετρέλαιο ή/και φυσικό αέριο), όσο και από εναλλακτικές πηγές ενέργειας, όπως ενδεικτικά η ηλιακή, η αιολική, η υδροηλεκτρική, η γεωθερμική ενέργεια και τα βιοκαύσιμα.

Επίσης το Επενδυτικό Τμήμα θα δύναται να επενδύει σε ETF's του ενεργειακού κλάδου, καθώς και να αναλάβει υψηλή έκθεση σε ξένο νόμισμα προκειμένου να διευρύνει την προσδοκώμενη απόδοσή του.

Δευτερευόντως, το Επενδυτικό Τμήμα θα μπορεί να επενδύει σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ (μετοχικών, μικτών, μέσω χρηματιστηρίου), T-Bills και τραπεζικές καταθέσεις. Το ποσοστιαίο εύρος των επενδύσεων επί της μέσης αποτίμησης του ενεργητικού του ανά ημερολογιακό τρίμηνο, ορίζεται ως εξής:

Μετοχές & ETF's:	από 55% – έως 100%
ΟΣΕΚΑ, Καταθέσεις & T-Bills:	από 0% – έως 45%

Η διαχείριση των μετοχών είναι ενεργητική σε εκείνους τους τίτλους που βάσει της αξιολόγησης και της ανάλυσης της Εταιρίας Διαχείρισης δημιουργούν προσδοκία υψηλότερης κερδοφορίας με την ταυτόχρονη ανάληψη σχετικώς χαμηλότερου επενδυτικού κινδύνου, μέσω και ευρείας διασποράς των επιλεγόμενων τίτλων.

Στα πλαίσια της μόχλευσης του χαρτοφυλακίου αλλά και της αντιστάθμισης του επενδυτικού κινδύνου, το Επενδυτικό Τμήμα δύναται να λαμβάνει θέσεις αγοράς ή πώλησης σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα. Η Εταιρία Διαχείρισης χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει τους κινδύνους του χαρτοφυλακίου του Επενδυτικού Τμήματος και την επίδρασή τους στη συνολική του επενδυτική πολιτική.

3 Δείκτης Αναφοράς

Ως δείκτης αναφοράς (Benchmark) του Επενδυτικού Τμήματος ορίζεται ο συνθετικός δείκτης :

« 70% MSCI World Energy 10/40 Price Return EUR Index + 30% Euribor 3 Month»

Το Επενδυτικό Τμήμα ακολουθεί ενεργητική διαχειριστική πολιτική και ως εκ τούτου οι αποδόσεις του ενδέχεται να αποκλίνουν από τις αντίστοιχες του δείκτη αναφοράς.

Ο δείκτης αναφοράς του Επενδυτικού Τμήματος δύναται να επανακαθορίζεται μετά το τέλος κάθε οικονομικού έτους, κατόπιν απόφασης της Εταιρίας Διαχείρισης, με σχετική ενημέρωση προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και τους μεριδιούχους.

4 Προφίλ Επενδυτή

Το Επενδυτικό Τμήμα απευθύνεται σε μεσομακροπρόθεσμους επενδυτές (άνω των 3 ετών), οι οποίοι είναι

διατεθειμένοι να αναλάβουν μεσαίο επίπεδο επενδυτικού κινδύνου και προσδοκούν να αποκομίσουν κεφαλαιακά κέρδη λόγω υπεραξίας, μέσω της επένδυσης σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών οι οποίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε όλες τις διεθνείς οργανωμένες αγορές. Ο κίνδυνος πηγάζει από τη μεταβλητότητα των τιμών των μετοχών στις οποίες επενδύει το Επενδυτικό Τμήμα, η οποία προέρχεται από τις εξελίξεις σε μακροοικονομικό και μικροοικονομικό επίπεδο. Η ενεργητική διαχείριση του χαρτοφυλακίου αποσκοπεί στην ελαχιστοποίηση του επενδυτικού κινδύνου με παράλληλη μεγιστοποίηση της απόδοσης των πραγματοποιούμενων επενδύσεων.

5 Αμοιβές και Προμήθειες της Εταιρίας Διαχείρισης και του Θεματοφύλακα

Προμήθεια Διάθεσης Μεριδίων	Έως 2,00%
Προμήθεια Εξαγοράς Μεριδίων	Έως 2,00%
Αμοιβή Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Έως 2,50% ετησίως
Μεταβλητή Αμοιβή Υπεραπόδοσης	Έως 20,00% ετησίως
Αμοιβή Θεματοφύλακα	Έως 0,08% ετησίως, με ελάχιστο € 200/ μήνα

6 Εξέλιξη των αποδόσεων του Επενδυτικού Τμήματος

Το Επενδυτικό Τμήμα είναι νέο και δεν υπάρχουν επαρκή στοιχεία για την παροχή χρήσιμης ένδειξης προηγούμενων επιδόσεων.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 12

«GMM ARTIFICIAL INTELLIGENCE & TECHNOLOGY EQUITY FUND» (Επενδυτικό Τμήμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου GMM FUNDS)

Οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Παράρτημα πρέπει να μελετηθούν σε συνδυασμό με το πλήρες κείμενο του Ενημερωτικού Δελτίου και τον Κανονισμό

1 Νόμισμα Αναφοράς

Ως νόμισμα αναφοράς του Επενδυτικού Τμήματος ορίζεται το Ευρώ.

2 Επενδυτικός Σκοπός και Επενδυτική Πολιτική

Επενδυτικός σκοπός του Επενδυτικού Τμήματος είναι η επίτευξη υψηλής απόδοσης μέσω μίας ισορροπημένης επένδυσης του ενεργητικού του σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών εταιρειών που είναι εισηγμένες σε οργανωμένες αγορές διεθνώς και δραστηριοποιούνται στον τομέα της Τεχνητής Νοημοσύνης (AI) και νέων τεχνολογιών όπως η ψηφιακή μεταμόρφωση (digital transformation), η ανάλυση και αποθήκευση μεγάλων δεδομένων (big data analytics & storage), η ρομποτική (robotics), η κυβερνοασφάλεια (cyber security), η παραγωγή ημιαγωγών (semiconductors), οι πάροχοι cloud & δικτύων κλπ.

Επίσης το Επενδυτικό Τμήμα θα δύναται να επενδύει σε ETF's όλων των ανωτέρω κλάδων, καθώς και να αναλάβει υψηλή έκθεση σε ξένο νόμισμα προκειμένου να διευρύνει την προσδοκώμενη απόδοσή του.

Δευτερευόντως, το Επενδυτικό Τμήμα θα μπορεί να επενδύει σε μερίδια άλλων ΟΣΕΚΑ (μετοχικών, μικτών, μέσω χρηματιστηρίου), T-Bills και τραπεζικές καταθέσεις. Το ποσοστιαίο εύρος των επενδύσεων επί της μέσης αποτίμησης του ενεργητικού του ανά ημερολογιακό τρίμηνο, ορίζεται ως εξής:

Μετοχές & ETF's:	από 55% – έως 100%
ΟΣΕΚΑ, Καταθέσεις & T-Bills:	από 0% – έως 45%

Η διαχείριση των μετοχών είναι ενεργητική σε εκείνους τους τίτλους που βάσει της αξιολόγησης και της ανάλυσης της Εταιρίας Διαχείρισης δημιουργούν προσδοκία υψηλότερης κερδοφορίας με την ταυτόχρονη ανάληψη σχετικής χαμηλότερου επενδυτικού κινδύνου, μέσω και ευρείας διασποράς των επιλεγόμενων τίτλων.

Στα πλαίσια της μόχλευσης του χαρτοφυλακίου αλλά και της αντιστάθμισης του επενδυτικού κινδύνου, το Επενδυτικό Τμήμα δύναται να λαμβάνει θέσεις αγοράς ή πώλησης σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα. Η Εταιρία Διαχείρισης χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει τους κινδύνους του χαρτοφυλακίου του Επενδυτικού Τμήματος και την επίδρασή τους στη συνολική του επενδυτική πολιτική.

3 Δείκτης Αναφοράς

Ως δείκτης αναφοράς (Benchmark) του Επενδυτικού Τμήματος ορίζεται ο συνθετικός δείκτης :

«70% Bloomberg Developed Markets Artificial Intelligence Price Return Index EUR + 30% Euribor 3 Month»

Το Επενδυτικό Τμήμα ακολουθεί ενεργητική διαχειριστική πολιτική και ως εκ τούτου οι αποδόσεις του ενδέχεται να αποκλίνουν από τις αντίστοιχες του δείκτη αναφοράς.

Ο δείκτης αναφοράς του Επενδυτικού Τμήματος δύναται να επανακαθορίζεται μετά το τέλος κάθε οικονομικού έτους, κατόπιν απόφασης της Εταιρίας Διαχείρισης, με σχετική ενημέρωση προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και τους μεριδιούχους.

4 Προφίλ Επενδυτή

Το Επενδυτικό Τμήμα απευθύνεται σε μεσομακροπρόθεσμους επενδυτές (άνω των 3 ετών), οι οποίοι είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν μεσαίο επίπεδο επενδυτικού κινδύνου και προσδοκούν να αποκομίσουν κεφαλαιακά κέρδη λόγω υπεραξίας, μέσω της επένδυσης σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών οι οποίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε όλες τις διεθνείς οργανωμένες αγορές. Ο κίνδυνος πηγάζει από τη μεταβλητότητα των τιμών των μετοχών στις οποίες επενδύει το Επενδυτικό Τμήμα, η οποία προέρχεται από τις εξελίξεις σε μακροοικονομικό και μικροοικονομικό επίπεδο. Η ενεργητική διαχείριση του χαρτοφυλακίου αποσκοπεί στην ελαχιστοποίηση του επενδυτικού κινδύνου με παράλληλη μεγιστοποίηση της απόδοσης των πραγματοποιούμενων επενδύσεων.

5 Αμοιβές και Προμήθειες της Εταιρίας Διαχείρισης και του Θεματοφύλακα

Προμήθεια Διάθεσης Μεριδίων	Έως 2,00%
Προμήθεια Εξαγοράς Μεριδίων	Έως 2,00%
Αμοιβή Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Έως 2,50% ετησίως
Μεταβλητή Αμοιβή Υπεραπόδοσης	Έως 20,00% ετησίως
Αμοιβή Θεματοφύλακα	Έως 0,08% ετησίως, με ελάχιστο € 200/ μήνα

6 Εξέλιξη των αποδόσεων του Επενδυτικού Τμήματος

Το Επενδυτικό Τμήμα είναι νέο και δεν υπάρχουν επαρκή στοιχεία για την παροχή χρήσιμης ένδειξης προηγούμενων επιδόσεων.

Η Εταιρία Διαχείρισης
GMM Global Money Managers Ltd

Ο Θεματοφύλακας
Eurobank Limited