

**GMM DEVELOPMENT BALANCED FUND**

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ 2015**

Τρίμηνο: Δ

ΣΥΝΘΕΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ
		ΤΕΛΕΥΤΑΙΑΣ ΗΜΕΡΑΣ ΤΡΙΜΗΝΟΥ	ΤΕΛΕΥΤΑΙΑΣ ΗΜΕΡΑΣ ΤΡΙΜΗΝΟΥ
<b>I. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			
<b>1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>			
CASH ACCOUNT IN NOK	17.203,8800	0,10413412	1.791,51
EUROBANK CYPRUS CASH IN EURO			665.597,86
CASH ACCOUNT IN USD	14.233,7400	0,91852668	13.074,07
<b>ΣΥΝΟΛΟ I.1</b>			<b>680.463,44</b>
<b>2. ΟΜΟΛΟΓΑ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ</b>			
<b>FIXED</b>			
CYPRUS 4.75 25/6/2019	2.500,0000	108,12000000	270.300,00
- Isin: XS1081101807			
- Εκδότης: REPUBLIC OF CYPRUS			
- Ην/νια Έναρξης - Λήξης: 25-JUN-14 - 25-JUN-19	Επιτόκιο: 4.75%		
- Τύπος Επιτοκίου: Fixed	Πηγή: BLOOMBERG		
- Πιστοληπτική Διαβάθμιση: B-			
- Πρόσθετοι Όροι:			
CYPRUS 4.625 3/2/2020	1.000,0000	108,15350000	108.153,50
- Isin: XS0483954144			
- Εκδότης: REPUBLIC OF CYPRUS			
- Ην/νια Έναρξης - Λήξης: 03-FEB-10 - 03-FEB-20	Επιτόκιο: 4.625%		
- Τύπος Επιτοκίου: Fixed	Πηγή: BLOOMBERG		
- Πιστοληπτική Διαβάθμιση: B-			
- Πρόσθετοι Όροι:			
CYPRUS 06/5/2022	2.000,0000	104,18550000	208.371,00
- Isin: XS1227247191			
- Εκδότης: REPUBLIC OF CYPRUS			
- Ην/νια Έναρξης - Λήξης: 06-MAY-15 - 06-MAY-22	Επιτόκιο: 3.875%		
- Τύπος Επιτοκίου: Fixed	Πηγή: BLOOMBERG		
- Πιστοληπτική Διαβάθμιση: B-			
- Πρόσθετοι Όροι:			
REP OF CYPRUS 4/11/2025	2.500,0000	104,57700000	261.442,50
- Isin: XS1314321941			
- Εκδότης: REPUBLIC OF CYPRUS			
- Ην/νια Έναρξης - Λήξης: 04-NOV-15 - 04-NOV-25	Επιτόκιο: 4.25%		
- Τύπος Επιτοκίου: Fixed	Πηγή: BLOOMBERG		
- Πιστοληπτική Διαβάθμιση: B+			
- Πρόσθετοι Όροι:			
<b>ΣΥΝΟΛΟ FIXED</b>			<b>848.267,00</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ I.2</b>			<b>848.267,00</b>
<b>3. ΛΟΙΠΟΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ ΣΥΛΛΟΓΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>			
GMM MARATHON ASSETS CYPRUS BOND FUND	5.209,3100	9,41490000	49.045,13
<b>ΣΥΝΟΛΟ I.3</b>			<b>49.045,13</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)</b>			<b>1.577.775,57</b>
<b>II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			
<b>1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>			
MARGIN BETA SEC IN EURO / EUREX			19.643,45
<b>ΣΥΝΟΛΟ II.1</b>			<b>19.643,45</b>
<b>2. ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ- ΕΓΕΔ</b>			
<b>FIXED</b>			
Q & R UK LTD 21/7/2017 7.45	2.100,0000	100,00000000	210.000,00
- Isin: CY0144830912			
- Εκδότης: QUALITY & RELIABILITY			
- Ην/νια Έναρξης - Λήξης: 22-JUL-14 - 21-JUL-17	Επιτόκιο: 7.45%		
- Τύπος Επιτοκίου: Fixed	Πηγή: BLOOMBERG		
- Πιστοληπτική Διαβάθμιση: NA			
- Πρόσθετοι Όροι:			

<b>FRIGOGLASS 8,25% 15/05/2018</b>	2.000,0000	96,40600000	192.812,00
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Isin: XS0932291007</li> <li>- Εκδότης: FRIGOGLASS FINANCE BV</li> <li>- Ην/νια Έναρξης - Λήξης: 20-MAY-13 - 15-MAY-18 Επιτόκιο: 8.25%</li> <li>- Τύπος Επιτοκίου: Fixed Πηγή: BLOOMBERG</li> <li>- Πιστοληπτική Διαβάθμιση: B+</li> <li>- Πρόσθετοι Όροι:</li> </ul>			
<b>BGB 1.25 22/6/2018</b>	4.400,0000	103,81800000	456.799,20
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Isin: BE0000329384</li> <li>- Εκδότης: BELGIUM KINGDOM</li> <li>- Ην/νια Έναρξης - Λήξης: 26-FEB-13 - 22-JUN-18 Επιτόκιο: 1.25%</li> <li>- Τύπος Επιτοκίου: Fixed Πηγή: BLOOMBERG</li> <li>- Πιστοληπτική Διαβάθμιση: AA</li> <li>- Πρόσθετοι Όροι:</li> </ul>			
<b>IRISH 4.5% 18/10/2018</b>	1.800,0000	112,83300000	203.099,40
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Isin: IE00B28HXX02</li> <li>- Εκδότης: IRISH TSY 4.5%2018</li> <li>- Ην/νια Έναρξης - Λήξης: 23-OCT-07 - 18-OCT-18 Επιτόκιο: 4.5%</li> <li>- Τύπος Επιτοκίου: Fixed Πηγή: BLOOMBERG</li> <li>- Πιστοληπτική Διαβάθμιση: Baa1</li> <li>- Πρόσθετοι Όροι:</li> </ul>			
<b>PFOURS 5.25 1/2/2019</b>	2.000,0000	102,25000000	204.500,00
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Isin: XS0982710153</li> <li>- Εκδότης: PLAY FINANCE 2 SA</li> <li>- Ην/νια Έναρξης - Λήξης: 31-JAN-14 - 01-FEB-19 Επιτόκιο: 5.25%</li> <li>- Τύπος Επιτοκίου: Fixed Πηγή: BLOOMBERG</li> <li>- Πιστοληπτική Διαβάθμιση: B1</li> <li>- Πρόσθετοι Όροι:</li> </ul>			
<b>HELLENIC PETROLEUM 5.25% 04/07/19</b>	1.000,0000	88,43000000	88.430,00
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Isin: XS1083287547</li> <li>- Εκδότης: HELLENIC PETROLEUM FINAN</li> <li>- Ην/νια Έναρξης - Λήξης: 04-JUL-14 - 04-JUL-19 Επιτόκιο: 5.25%</li> <li>- Τύπος Επιτοκίου: Fixed Πηγή: BLOOMBERG</li> <li>- Πιστοληπτική Διαβάθμιση: N/A</li> <li>- Πρόσθετοι Όροι:</li> </ul>			
<b>GLAXOSMITHKLINE CAPITAL 02/12/2019</b>	1.000,0000	100,90700000	100.907,00
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Isin: XS1147600305</li> <li>- Εκδότης: GLAXOSMITHKLINE CAPITAL</li> <li>- Ην/νια Έναρξης - Λήξης: 02-DEC-14 - 02-DEC-19 Επιτόκιο: .625%</li> <li>- Τύπος Επιτοκίου: Fixed Πηγή: BLOOMBERG</li> <li>- Πιστοληπτική Διαβάθμιση: A2</li> <li>- Πρόσθετοι Όροι:</li> </ul>			
<b>OTE PLC 4.375% 02/12/2019</b>	1.000,0000	99,09200000	99.092,00
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Isin: XS1327539976</li> <li>- Εκδότης: OTE PLC</li> <li>- Ην/νια Έναρξης - Λήξης: 02-DEC-15 - 02-DEC-19 Επιτόκιο: 4.375%</li> <li>- Τύπος Επιτοκίου: Fixed Πηγή: BLOOMBERG</li> <li>- Πιστοληπτική Διαβάθμιση: Caa2</li> <li>- Πρόσθετοι Όροι:</li> </ul>			
<b>GAZPROM 3.389% 20/03/2020</b>	1.000,0000	95,87500000	95.875,00
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Isin: XS0906946008</li> <li>- Εκδότης: GAZPROM (GAZ CAPITAL SA)</li> <li>- Ην/νια Έναρξης - Λήξης: 21-MAR-13 - 20-MAR-20 Επιτόκιο: 3.389%</li> <li>- Τύπος Επιτοκίου: Fixed Πηγή: BLOOMBERG</li> <li>- Πιστοληπτική Διαβάθμιση: Ba1</li> <li>- Πρόσθετοι Όροι:</li> </ul>			
<b>OI EUROPEAN GROUP BV</b>	1.000,0000	108,62500000	108.625,00
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Isin: XS0908230781</li> <li>- Εκδότης: OI EUROPEAN GROUP BV</li> <li>- Ην/νια Έναρξης - Λήξης: 22-MAR-13 - 31-MAR-21 Επιτόκιο: 4.875%</li> <li>- Τύπος Επιτοκίου: Fixed Πηγή: BLOOMBERG</li> <li>- Πιστοληπτική Διαβάθμιση: Ba3</li> <li>- Πρόσθετοι Όροι:</li> </ul>			

VESTAS WIND 11/3/2022	1.500,0000	98,91800000	148.377,00
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Isin: XS1197336263</li> <li>- Εκδότης: VESTAS WIND SYSTEMS A/S</li> <li>- Ην/νια Έναρξης - Λήξης: 11-MAR-15 - 11-MAR-22 Επιτόκιο: 2.75%</li> <li>- Τύπος Επιτοκίου: Fixed Πηγή: BLOOMBERG</li> <li>- Πιστοληπτική Διαβάθμιση: NA</li> <li>- Πρόσθετοι Όροι:</li> </ul>			
BRF 3/6/2022	1.000,0000	91,76500000	91.765,00
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Isin: XS1242327168</li> <li>- Εκδότης: BRF SA</li> <li>- Ην/νια Έναρξης - Λήξης: 03-JUN-15 - 03-JUN-22 Επιτόκιο: 2.75%</li> <li>- Τύπος Επιτοκίου: Fixed Πηγή: BLOOMBERG</li> <li>- Πιστοληπτική Διαβάθμιση: Baa2</li> <li>- Πρόσθετοι Όροι:</li> </ul>			
RYANAIR LTD 10/3/2023	1.000,0000	95,48400000	95.484,00
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Isin: XS1199964575</li> <li>- Εκδότης: RYANAIR LTD</li> <li>- Ην/νια Έναρξης - Λήξης: 10-MAR-15 - 10-MAR-23 Επιτόκιο: 1.125%</li> <li>- Τύπος Επιτοκίου: Fixed Πηγή: BLOOMBERG</li> <li>- Πιστοληπτική Διαβάθμιση: BBB+</li> <li>- Πρόσθετοι Όροι:</li> </ul>			
NORWEGIAN GOV 24/5/2023	11.000,0000	10,93918567	120.331,04
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Isin: NO0010646813</li> <li>- Εκδότης: NORWEGIAN KINGDOM</li> <li>- Ην/νια Έναρξης - Λήξης: 24-MAY-12 - 24-MAY-23 Επιτόκιο: 2%</li> <li>- Τύπος Επιτοκίου: Fixed Πηγή: BLOOMBERG</li> <li>- Πιστοληπτική Διαβάθμιση: Aaa</li> <li>- Πρόσθετοι Όροι:</li> </ul>			
ENDESA 15/4/2024	1.200,0000	91,10958023	109.331,50
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Isin: US29246RAA14</li> <li>- Εκδότης: EMPRESA NACIONAL DE ELEC</li> <li>- Ην/νια Έναρξης - Λήξης: 15-APR-14 - 15-APR-24 Επιτόκιο: 4.25%</li> <li>- Τύπος Επιτοκίου: Fixed Πηγή: BLOOMBERG</li> <li>- Πιστοληπτική Διαβάθμιση: Baa2</li> <li>- Πρόσθετοι Όροι:</li> </ul>			
CITIGROUP 28/1/2025	1.500,0000	98,56300000	147.844,50
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Isin: XS1173792059</li> <li>- Εκδότης: CITIGROUP INC</li> <li>- Ην/νια Έναρξης - Λήξης: 28-JAN-15 - 28-JAN-25 Επιτόκιο: 1.75%</li> <li>- Τύπος Επιτοκίου: Fixed Πηγή: BLOOMBERG</li> <li>- Πιστοληπτική Διαβάθμιση: A</li> <li>- Πρόσθετοι Όροι:</li> </ul>			
WELL FARGO 2/6/2025	1.000,0000	99,31600000	99.316,00
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Isin: XS1240964483</li> <li>- Εκδότης: WELLS FARGO &amp; COMPANY</li> <li>- Ην/νια Έναρξης - Λήξης: 02-JUN-15 - 02-JUN-25 Επιτόκιο: 1.625%</li> <li>- Τύπος Επιτοκίου: Fixed Πηγή: BLOOMBERG</li> <li>- Πιστοληπτική Διαβάθμιση: A2</li> <li>- Πρόσθετοι Όροι:</li> </ul>			
<b>ΣΥΝΟΛΟ FIXED</b>			<b>2.572.588,64</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ II.2</b>			<b>2.572.588,64</b>
<b>3. ΟΜΟΛΟΓΑ ΜΗ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ</b>			
<b>FIXED</b>			
GLOBO TECH 9% 20/6/2018	2.631,2500	102,18679747	268.879,01
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Isin: GB00BBHXPS12</li> <li>- Εκδότης: GLOBO TECHNOLOGIES UK LT</li> <li>- Ην/νια Έναρξης - Λήξης: 20-JUN-13 - 20-JUN-18 Επιτόκιο: 9%</li> <li>- Τύπος Επιτοκίου: Fixed Πηγή: BLOOMBERG</li> <li>- Πιστοληπτική Διαβάθμιση: N/A</li> <li>- Πρόσθετοι Όροι:</li> </ul>			
<b>ΣΥΝΟΛΟ FIXED</b>			<b>268.879,01</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ II.3</b>			<b>268.879,01</b>

<b>ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)</b>	<b>2.861.111,10</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (I) + (II)</b>	<b>4.438.886,67</b>
<b>ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ / ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>	<b>43.428,85</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (I) + (II) + ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ - ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>	<b>4.482.315,52</b>

GMM GLOBAL MONEY MANAGERS LTD  
Στασίνου 36, 2003 Λευκωσία, Κύπρος