

ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΕΠΕΝΔΥΤΕΣ (ΚΙΙΔ)

Το παρόν έγγραφο παρέχει βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές σχετικά με αυτό το Επενδυτικό Τμήμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου GMM FUNDS, το οποίο λειτουργεί με περισσότερα επενδυτικά τμήματα. Δεν αποτελεί διαφημιστικό υλικό. Οι πληροφορίες απαιτούνται από το νόμο, προκειμένου να σας βοηθήσουν να κατανοήσετε τη φύση και τους κινδύνους της επένδυσης σε αυτό το Επενδυτικό Τμήμα. Σας συμβουλεύουμε να το διαβάσετε, ούτως ώστε να αποφασίσετε εάν θα επενδύσετε έχοντας γνώση των πραγμάτων.



«GMM THEMELIO BALANCED FUND» [ISIN: CYF00000168]

Η GMM Global Money Managers Ltd διαχειρίζεται αυτό το Επενδυτικό Τμήμα

1. Στόχοι και Επενδυτική Πολιτική

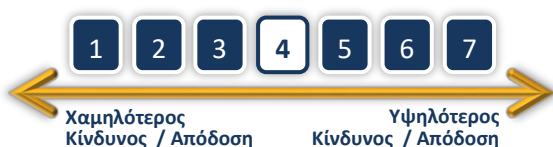
- Επενδυτικός σκοπός είναι η επίτευξη ανταγωνιστικών αποδόσεων, μεσομακροπρόθεσμα, μέσω μίας ισορροπημένης επένδυσης του ενεργητικού του σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κυρίως εταιρικών και κρατικών ομολόγων και δευτερευόντως μετοχών, T-Bills και καταθέσεων, τόσο στις αγορές των Ευρωπαϊκών χωρών, όσο και στις υπόλοιπες διεθνείς αγορές. Η απόδοση προέρχεται κυρίως από το εισόδημα με τη μορφή μερισμάτων και τοκομεριδίων και δευτερευόντως από την επίτευξη υπεραξιών και κεφαλαιακών κερδών. Το Επενδυτικό Τμήμα δύναται επίσης να αναλάβει μέτρια έκθεση σε ξένο νόμισμα προκειμένου να διευρύνει την προσδοκώμενη απόδοσή του. Στο Επενδυτικό Τμήμα, το ποσοστιαίο εύρος των επενδύσεων σε ομόλογα, μετοχές, καταθέσεις και T-Bills, επί της μέσης αποτίμησης του ενεργητικού του ανά ημερολογιακό τρίμηνο, ορίζεται ως εξής:

Ομόλογα: από 30% – έως 100%, **Μετοχές:** από 0% – έως 30%, **Καταθέσεις και T-Bills:** από 0% – έως 70%

- Ελάχιστο ποσοστό επένδυσης σε Ευρώ ορίζεται το 60%.
- 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. Το Επενδυτικό Τμήμα δύναται να προβαίνει σε δανεισμό τίτλων (Stock Lending) μόνο μέσω οργανωμένων αγορών χωρών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Ως εκ τούτου, η απόδοση του Επενδυτικού Τμήματος αναμένεται ότι θα καθορίζεται από μικροοικονομικούς και μακροοικονομικούς παράγοντες.
- Ως δείκτη αναφοράς (Benchmark) του Επενδυτικού Τμήματος ορίζεται το διατραπεζικό επιτόκιο τριμήνου σε Ευρώ (3-months Euribor) + 200 bps.
- Οι επενδυτές μπορούν να αγοράσουν ή να εξαγοράσουν μερίδια του Επενδυτικού Τμήματος σε καθημερινή βάση κατά τις εργάσιμες ημέρες στην Κύπρο. Τα έσοδα από μερίσματα είτε επανεπενδύονται, είτε διανέμονται στους μεριδιούχους σύμφωνα με απόφαση της Εταιρίας Διαχείρισης.
- Η επίδραση των εξόδων πράξεων χαρτοφυλακίου στις αποδόσεις ενδέχεται να είναι ουσιαστική λόγω της στρατηγικής που υιοθετεί το Επενδυτικό Τμήμα. Εκτός από τις επιβαρύνσεις που καθορίζονται στο τμήμα 3 (Επιβαρύνσεις) του παρόντος εγγράφου, καθίσταται σαφές ότι και τα έξοδα πράξεων χαρτοφυλακίου πληρώνονται από τα στοιχεία ενεργητικού του Επενδυτικού Τμήματος.
- Εφίσταται η προσοχή στο ότι επιτρέπεται το Επενδυτικό Τμήμα να επενδύει μέχρι ποσοστό εκατό τοις εκατό (100%) του ενεργητικού του σε 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, οι όροι που περιγράφονται συναφώς στον Κανονισμό του Επενδυτικού Τμήματος. Τα κράτη μέλη, οργανισμοί τοπικής αυτοδιοίκησης και δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί δύναται να είναι οι ακόλουθοι: 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.

Σύσταση: Το Επενδυτικό Τμήμα ενδέχεται να μην είναι κατάλληλο για επενδυτές που σχεδιάζουν την απόσυρση των χρημάτων τους εντός τριών ετών.

2. Προφίλ Κινδύνου και Απόδοσης



Στη συνέχεια περιγράφονται άλλοι κίνδυνοι που σχετίζονται ουσιαστικά με το Επενδυτικό Τμήμα και δεν αντικατοπτρίζονται επαρκώς από το δείκτη κινδύνου: **Πιστωτικός 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 Επενδυτικό Τμήμα.

Κίνδυνος Ρευστότητας: Απορρέει από τη δυσκολία πώλησης ενός στοιχείου ενεργητικού σε δίκαιη τιμή και κατά τον επιθυμητό χρόνο λόγω πιθανής έλλειψης αγοραστών.

Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενου: 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 Επενδυτικό Τμήμα στις εν λόγω αγορές, ενδέχεται να ενέχουν μεγαλύτερο κίνδυνο.

Κίνδυνος Πληθωρισμού: Σχετίζεται με τη μείωση της απόδοσης του Επενδυτικού Τμήματος σε σταθερές τιμές λόγω της ανόδου του γενικού δείκτη τιμών καταναλωτή.

Κίνδυνος Επιτοκίου: Η εξέλιξη των επιτοκίων ενδέχεται να επιδράσει στην τιμή διαπραγμάτευσης ορισμένων χρηματοπιστωτικών μέσων, όπως τα ομόλογα και τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα.

Κίνδυνος Παραγώγων: Η χρήση παραγώγων είτε για αντιστάθμιση κινδύνου, είτε για αποτελεσματική διαχείριση, ενδεχομένως να επηρεάσει ουσιαστικά την απόδοση του χαρτοφυλακίου

- Τα ιστορικά δεδομένα ενδέχεται να μην αποτελούν αξιόπιστη ένδειξη για το μελλοντικό προφίλ κινδύνου ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- Η κατηγορία κινδύνου ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν αποτελεί εγγύηση ότι θα παραμείνει αμετάβλητη. Η κατηγοριοποίηση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ενδέχεται να αλλάξει διαχρονικά.
- Η κατώτατη κατηγορία δεν συνεπάγεται επένδυση χωρίς κινδύνους.
- Γιατί το Επενδυτικό Τμήμα υπάγεται σε αυτή τη συγκεκριμένη κατηγορία; Οι επενδύσεις σε μετοχές και ομόλογα ενέχουν σημαντικές διακυμάνσεις στις τιμές, οι οποίες μπορεί να οφείλονται, για παράδειγμα, σε αρνητικές εξελίξεις σχετικά με τον εκδότη ή την αγορά. Επιπρόσθετα, αυτές οι διακυμάνσεις συχνά αμβλύνονται βραχυπρόθεσμα.
- Όσο υψηλότερος είναι ο κίνδυνος, τόσο μακρύτερος είναι ο οριζώντιος επενδυτικός ορίζοντας.

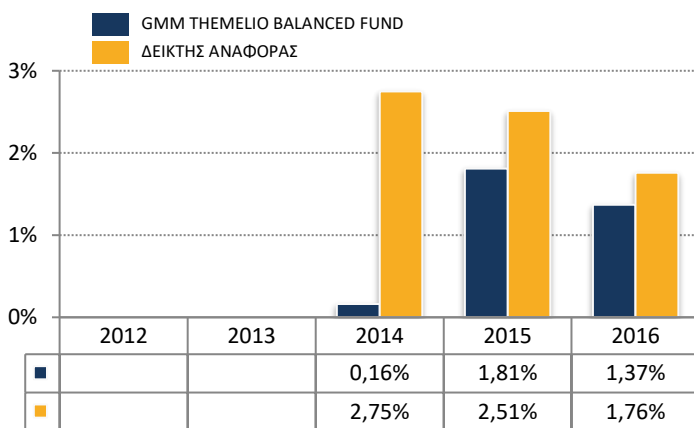
3. Επιβαρύνσεις

Η επένδυση στο Επενδυτικό Τμήμα υπόκειται στις εξής επιβαρύνσεις :

Εφάπαξ επιβαρύνσεις που εισπράττονται πριν ή μετά την επένδυσή σας	
Επιβάρυνση εισόδου	3,00%
Επιβάρυνση εξόδου	2,00%
<i>Αυτό είναι το μέγιστο που μπορεί να αφαιρεθεί από τα χρήματά σας πριν από την επένδυσή τους ή πριν από την καταβολή των προσόδων της επένδυσής σας, κατά περίπτωση.</i>	
Χρεώσεις που εισπράττονται από το Επενδυτικό Τμήμα κατά τη διάρκεια ενός έτους	
Τρέχουσα επιβάρυνση	1,45%
Επιβαρύνσεις που εισπράττονται από το Επενδυτικό Τμήμα υπό ορισμένες ειδικές προϋποθέσεις	
Αμοιβή επίδοσης / υπεραπόδοσης	0% (μηδέν)

- Οι αναγραφόμενες επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου αποτελούν το ανώτατο ποσοστό που μπορεί να χρεωθεί επί του κεφαλαίου σας. Σε μερικές περιπτώσεις ενδέχεται να πληρώσετε λιγότερα.
- Για να πληροφορηθείτε σχετικά με τις πραγματικές επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου, μπορείτε να απευθυνθείτε στο χρηματοοικονομικό σας σύμβουλο.
- Οι τρέχουσες επιβαρύνσεις έχουν υπολογισθεί με βάση τα έξοδα του προηγούμενου έτους, για το έτος που τελειώνει τον 12^ο/2016 και ενδέχεται να ποικίλουν από έτος σε έτος.
- Οι επιβαρύνσεις που καταβάλλει ο επενδυτής χρησιμοποιούνται για την καταβολή των εξόδων λειτουργίας και διοίκησης – λογιστικής διαχείρισης του Επενδυτικού Τμήματος, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων διαφήμισης και διανομής του. Οι επιβαρύνσεις αυτές μειώνουν τη δυνητική ανάπτυξη της επένδυσης.
- Οι επιβαρύνσεις δεν περιλαμβάνουν την αμοιβή υπεραπόδοσης και το κόστος συναλλαγών, εκτός στις περιπτώσεις επιβαρύνσεων εισόδου και εξόδου, που δύναται το Επενδυτικό Τμήμα να καταβάλλει όταν αγοράζει/εξογαράζει μερίδια Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων.
- Για περισσότερες πληροφορίες ανατρέξτε στην ενότητα 1 (Πληροφορίες σχετικά με το Επενδυτικό Τμήμα) του Ενημερωτικού Δελτίου και στα Άρθρα 7 (Αμοιβές και Προμήθειες της Εταιρίας Διαχείρισης και του Θεματοφύλακα και μέθοδος υπολογισμού αυτών) και 8 (Δαπάνες που βαρύνουν το Επενδυτικό Τμήμα) του Κανονισμού που προσαρτάται στο Ενημερωτικό Δελτίο, που μπορείτε να βρείτε στην ιστοσελίδα: www.global-mm.com

4. Προηγούμενες επιδόσεις



Επισημαίνεται ιδιαίτερα ότι :

- Τα αναφερόμενα στοιχεία στο διάγραμμα επιδόσεων δείχνουν πόσο αυξήθηκε ή μειώθηκε η αξία του Επενδυτικού Τμήματος ανά έτος.
- Το συγκεκριμένο Επενδυτικό Τμήμα έλαβε άδεια λειτουργίας στις: 31/12/2013.
- Οι αμοιβές επιδόσεων και οι τρέχουσες επιβαρύνσεις του Επενδυτικού Τμήματος περιλαμβάνονται στον υπολογισμό των προηγούμενων επιδόσεων. Οι αμοιβές εισόδου/εξόδου και μετατροπής εξαιρούνται από τον υπολογισμό των προηγούμενων επιδόσεων.
- Όλα τα στοιχεία έχουν υπολογιστεί σε ευρώ.
- Οι προηγούμενες επιδόσεις δεν αποτελούν γνώμονα για τις μελλοντικές.

5. Πρακτικές πληροφορίες

- Θεματοφύλακας είναι η Eurobank Cyprus Ltd.
- Περαιτέρω πληροφορίες για το Επενδυτικό Τμήμα, μεταξύ των οποίων το πιο πρόσφατο Ενημερωτικό Δελτίο, πιο πρόσφατες δημοσιευμένες τιμές των μεριδίων, την ετήσια και εξαμηνιαία έκθεση, μπορείτε να λάβετε δωρεάν, στα Ελληνικά, από την GMM Global Money Managers Ltd, μέσω Διαδικτύου στη διεύθυνση www.global-mm.com ή από τα σημεία διάθεσης των μεριδίων που είναι αναρτημένα στην πιο πάνω διεύθυνση της Εταιρίας Διαχείρισης.
- Η φορολογική νομοθεσία της Κύπρου ενδέχεται να έχει επίδραση στην προσωπική φορολογική κατάσταση του επενδυτή. Παρακαλούμε να απευθυνθείτε στο χρηματοοικονομικό σας σύμβουλο για περισσότερες πληροφορίες.
- Η Εταιρία Διαχείρισης έχει αναθέσει με έγγραφη σύμβαση ανάθεσης τις κατωτέρω λειτουργίες: Εσωτερικό Έλεγχο, Εργασίες Υποστήριξης Συναλλαγών (Back-Office), Μηχανογράφηση, Οικονομική Διεύθυνση (Λογιστήριο), Υποστήριξη λογισμικού συστήματος διαχείρισης των επενδύσεων, Υπηρεσίες διοίκησης – λογιστικής διαχείρισης του Α/Κ (Fund Administration).
- Ο Θεματοφύλακας δύναται, σύμφωνα με τη Νομοθεσία, να αναθέτει τη φύλαξη στοιχείων του ενεργητικού του Επενδυτικού Τμήματος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε τρίτα πρόσωπα, νομιμοποιούμενα να ασκούν καθήκοντα Θεματοφύλακα.
- Η GMM Global Money Managers Ltd μπορεί να υπέχει ευθύνη μόνο βάσει δήλωσης που περιέχεται στο παρόν έγγραφο και είναι παραπλανητική, ανακριβής ή ασυνεπής προς τα σχετικά μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου για το Επενδυτικό Τμήμα.
- Οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης πολιτικής αποδοχών είναι διαθέσιμες μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρίας Διαχείρισης www.global-mm.com. Αντίγραφο της πολιτικής αποδοχών μπορεί να διατεθεί, κατόπιν αιτήματος και χωρίς επιβάρυνση, σε έντυπη μορφή.

Το παρόν Επενδυτικό Τμήμα έχει λάβει άδεια λειτουργίας στην Κυπριακή Δημοκρατία και υπόκειται σε έλεγχο από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου.

Η GMM Global Money Managers Ltd έχει λάβει άδεια λειτουργίας στην Κύπρο και υπόκειται σε έλεγχο από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου.

Οι παρούσες Βασικές Πληροφορίες για τους επενδυτές είναι ακριβείς στις: 21/4/2017.