

**GMM NAVIGATOR WORLD BALANCED FUND**

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ 2016**

Τρίμηνο: Β

ΣΥΝΘΕΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ
		ΤΕΛΕΥΤΑΙΑΣ ΗΜΕΡΑΣ ΤΡΙΜΗΝΟΥ	ΤΕΛΕΥΤΑΙΑΣ ΗΜΕΡΑΣ ΤΡΙΜΗΝΟΥ
<b>I. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			
<b>1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>			
CASH ACCOUNT IN AUD	0,0800	0,66983723	0,05
CASH ACCOUNT IN USD	4.699,2100	0,90073861	4.232,76
EUROBANK CYPRUS CASH IN EURO			625.405,35
NATIONAL BANK OF GREECE (CYPRUS) CASH IN EURO			201,91
CASH ACCOUNT IN GBP	11.871,7100	1,20992136	14.363,84
CASH ACCOUNT IN NOK	52.092,4200	0,10751763	5.600,85
<b>ΣΥΝΟΛΟ I.1</b>			<b>649.804,76</b>
<b>2. ΟΜΟΛΟΓΑ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ</b>			
<b>FIXED</b>			
CYPRUS 2 18/1/2018	930,0000	99,71050000	92.730,77
- Isin: CY0146220815			
- Εκδότης: REPUBLIC OF CYPRUS			
- Ην/νια Έναρξης - Λήξης: 18-JAN-16 - 18-JAN-18 Επιτόκιο: 2%			
- Τύπος Επιτοκίου: Fixed Πηγή: BLOOMBERG			
- Πιστοληπτική Διαβάθμιση: B-			
- Πρόσθετοι Όροι:			
CYPRUS 06/5/2022	2.000,0000	102,61250000	205.225,00
- 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:			
CYPRUS 3.25 18/1/2023	2.000,0000	99,39500000	198.790,00
- Isin: CY0146250812			
- Εκδότης: REPUBLIC OF CYPRUS			
- Ην/νια Έναρξης - Λήξης: 18-JAN-16 - 18-JAN-23 Επιτόκιο: 3.25%			
- Τύπος Επιτοκίου: Fixed Πηγή: BLOOMBERG			
- Πιστοληπτική Διαβάθμιση: B-			
- Πρόσθετοι Όροι:			
REP OF CYPRUS 4/11/2025	2.000,0000	103,49450000	206.989,00
- 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>703.734,77</b>
<b>ZERO COUPON</b>			
CYPRUS TBILL 5/8/2016	1.000,0000	99,75200000	99.752,00
- Isin: CY0146480815			
- Εκδότης: REPUBLIC OF CYPRUS			
- Ην/νια Έναρξης - Λήξης: 06-MAY-16 - 05-AUG-16 Επιτόκιο: 0%			
- Τύπος Επιτοκίου: Zero Coupon Πηγή: BLOOMBERG			
- Πιστοληπτική Διαβάθμιση: B+			
- Πρόσθετοι Όροι:			
CYPRUS TBILL 2/9/2016	1.000,0000	99,50900000	99.509,00
- Isin: CY0146530817			
- Εκδότης: REPUBLIC OF CYPRUS			
- Ην/νια Έναρξης - Λήξης: 03-JUN-16 - 02-SEP-16 Επιτόκιο: 0%			
- Τύπος Επιτοκίου: Zero Coupon Πηγή: BLOOMBERG			
- Πιστοληπτική Διαβάθμιση: B+			
- Πρόσθετοι Όροι:			
<b>ΣΥΝΟΛΟ ZERO COUPON</b>			<b>199.261,00</b>

**ΣΥΝΟΛΟ Ι.2** **902.995,77**  
**ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)** **1.552.800,53**

**II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**

**1. ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ- ΕΓΕΔ**

FIXED			
<b>Q &amp; R UK LTD 21/7/2017 7.45</b>	2.100,0000	100,00000000	210.000,00
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Isin: CY0144830912</li> <li>- Εκδότης: QUALITY &amp; RELIABILITY</li> <li>- Ην/νια Έναρξης - Λήξης: 22-JUL-14 - 21-JUL-17 <span style="float: right;">Επιτόκιο: 7.45%</span></li> <li>- Τύπος Επιτοκίου: Fixed <span style="float: right;">Πηγή: BLOOMBERG</span></li> <li>- Πιστοληπτική Διαβάθμιση: NA</li> <li>- Πρόσθετοι Όροι:</li> </ul>			
<b>BAO TRANS ENTERPRICE</b>	1.000,0000	100,02600000	100.026,00
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Isin: XS1181873776</li> <li>- Εκδότης: BAO-TRANS ENTERPRISE</li> <li>- Ην/νια Έναρξης - Λήξης: 23-FEB-15 - 23-FEB-18 <span style="float: right;">Επιτόκιο: 1.625%</span></li> <li>- Τύπος Επιτοκίου: Fixed <span style="float: right;">Πηγή: BLOOMBERG</span></li> <li>- Πιστοληπτική Διαβάθμιση: Baa2</li> <li>- Πρόσθετοι Όροι:</li> </ul>			
<b>BGB 1.25 22/6/2018</b>	4.000,0000	103,62900000	414.516,00
<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 <span style="float: right;">Επιτόκιο: 1.25%</span></li> <li>- Τύπος Επιτοκίου: Fixed <span style="float: right;">Πηγή: BLOOMBERG</span></li> <li>- Πιστοληπτική Διαβάθμιση: AA</li> <li>- Πρόσθετοι Όροι:</li> </ul>			
<b>PFOURS 5.25 1/2/2019</b>	1.500,0000	102,12500000	153.187,50
<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 <span style="float: right;">Επιτόκιο: 5.25%</span></li> <li>- Τύπος Επιτοκίου: Fixed <span style="float: right;">Πηγή: BLOOMBERG</span></li> <li>- Πιστοληπτική Διαβάθμιση: B1</li> <li>- Πρόσθετοι Όροι:</li> </ul>			
<b>MOTOROIL FINANCE 5.125 15/5/2019</b>	1.000,0000	101,16100000	101.161,00
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Isin: XS1066486629</li> <li>- Εκδότης: MOTOR OIL FINANCE PLC</li> <li>- Ην/νια Έναρξης - Λήξης: 22-MAY-14 - 15-MAY-19 <span style="float: right;">Επιτόκιο: 5.125%</span></li> <li>- Τύπος Επιτοκίου: Fixed <span style="float: right;">Πηγή: BLOOMBERG</span></li> <li>- Πιστοληπτική Διαβάθμιση: NA</li> <li>- Πρόσθετοι Όροι:</li> </ul>			
<b>PIRELLI INT 18/11/2019</b>	1.000,0000	99,63600000	99.636,00
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Isin: XS1139287350</li> <li>- Εκδότης: PIRELLI INTERNATIONAL</li> <li>- Ην/νια Έναρξης - Λήξης: 18-NOV-14 - 18-NOV-19 <span style="float: right;">Επιτόκιο: 1.75%</span></li> <li>- Τύπος Επιτοκίου: Fixed <span style="float: right;">Πηγή: BLOOMBERG</span></li> <li>- Πιστοληπτική Διαβάθμιση: NA</li> <li>- Πρόσθετοι Όροι:</li> </ul>			
<b>GLAXOSMITHKLINE CAPITAL 02/12/2019</b>	1.000,0000	102,07300000	102.073,00
<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 <span style="float: right;">Επιτόκιο: .625%</span></li> <li>- Τύπος Επιτοκίου: Fixed <span style="float: right;">Πηγή: BLOOMBERG</span></li> <li>- Πιστοληπτική Διαβάθμιση: A2</li> <li>- Πρόσθετοι Όροι:</li> </ul>			
<b>OTE PLC 4.375% 02/12/2019</b>	1.000,0000	100,69200000	100.692,00
<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 <span style="float: right;">Επιτόκιο: 4.375%</span></li> <li>- Τύπος Επιτοκίου: Fixed <span style="float: right;">Πηγή: BLOOMBERG</span></li> <li>- Πιστοληπτική Διαβάθμιση: Caa2</li> <li>- Πρόσθετοι Όροι:</li> </ul>			

ANADARKO PETR. 15/3/2021	1.000,0000	95,47739146	95.477,39
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Isin: US032511BM81</li> <li>- Εκδότης: ANADARKO PETROLEUM CORP</li> <li>- Ην/νια Έναρξης - Λήξης: 17-MAR-16 - 15-MAR-21 Επιτόκιο: 4.85%</li> <li>- Τύπος Επιτοκίου: Fixed Πηγή: BLOOMBERG</li> <li>- Πιστοληπτική Διαβάθμιση: Ba1</li> <li>- Πρόσθετοι Όροι:</li> </ul>			
BHARTI 3.375 20/05/21	1.000,0000	107,89400000	107.894,00
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Isin: XS1028954953</li> <li>- Εκδότης: BHARTI AIRTEL INTERNATIO</li> <li>- Ην/νια Έναρξης - Λήξης: 20-MAY-14 - 20-MAY-21 Επιτόκιο: 3.375%</li> <li>- Τύπος Επιτοκίου: Fixed Πηγή: BLOOMBERG</li> <li>- Πιστοληπτική Διαβάθμιση: Baa3</li> <li>- Πρόσθετοι Όροι:</li> </ul>			
GM 4.375 25/9/2021	1.000,0000	94,91533057	94.915,33
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Isin: US37045XAQ97</li> <li>- Εκδότης: GENERAL MOTORS FINL CO</li> <li>- Ην/νια Έναρξης - Λήξης: 25-SEP-14 - 25-SEP-21 Επιτόκιο: 4.375%</li> <li>- Τύπος Επιτοκίου: Fixed Πηγή: BLOOMBERG</li> <li>- Πιστοληπτική Διαβάθμιση: Ba1</li> <li>- Πρόσθετοι Όροι:</li> </ul>			
EUROPEAN INVT 1.5%, 12/05/2022	9.000,0000	11,01432135	99.128,89
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Isin: XS1227593933</li> <li>- Εκδότης: EUROPEAN INVESTMENT BANK</li> <li>- Ην/νια Έναρξης - Λήξης: 12-MAY-15 - 12-MAY-22 Επιτόκιο: 1.5%</li> <li>- Τύπος Επιτοκίου: Fixed Πηγή: BLOOMBERG</li> <li>- Πιστοληπτική Διαβάθμιση: Aaa</li> <li>- Πρόσθετοι Όροι:</li> </ul>			
GOLDMAN SACHS 22/1/2023	1.000,0000	94,47306792	94.473,07
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Isin: US38141GRD87</li> <li>- Εκδότης: GOLDMAN SACHS GROUP INC</li> <li>- Ην/νια Έναρξης - Λήξης: 22-JAN-13 - 22-JAN-23 Επιτόκιο: 3.625%</li> <li>- Τύπος Επιτοκίου: Fixed Πηγή: BLOOMBERG</li> <li>- Πιστοληπτική Διαβάθμιση: A3</li> <li>- Πρόσθετοι Όροι:</li> </ul>			
ABXCN 4.1% 1/5/2023	1.000,0000	95,15402630	95.154,03
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Isin: US067901AQ17</li> <li>- Εκδότης: BARRICK GOLD CORP</li> <li>- Ην/νια Έναρξης - Λήξης: 20-SEP-13 - 01-MAY-23 Επιτόκιο: 4.1%</li> <li>- Τύπος Επιτοκίου: Fixed Πηγή: BLOOMBERG</li> <li>- Πιστοληπτική Διαβάθμιση: Baa3</li> <li>- Πρόσθετοι Όροι:</li> </ul>			
NORWEGIAN GOV 24/5/2023	18.500,0000	11,62459143	215.054,94
<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>			
<b>ΣΥΝΟΛΟ FIXED</b>			<b>2.083.389,15</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ II.1</b>			<b>2.083.389,15</b>
<b>2. ΟΜΟΛΟΓΑ ΜΗ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ</b>			
<b>FIXED</b>			
GLOBO TECH 9% 20/6/2018	2.631,2500	90,74410163	238.770,42
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Isin: GB00BBHXP512</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>238.770,42</b>

<b>ΣΥΝΟΛΟ II.2</b>			<b>238.770,42</b>
<b>3. ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ</b>			
GLOBO PLC -GBO LN	40.000,0000	0,01209921	483,97
<b>ΣΥΝΟΛΟ II.3</b>			<b>483,97</b>
<b>4. MARGIN</b>			
MARGIN BETA SEC IN EURO / EUREX			513,60
MARGIN IN GBP/BETA	14.412,5000	1,20992136	17.437,99
<b>ΣΥΝΟΛΟ II.4</b>			<b>17.951,59</b>
<b>5. ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΙ ΟΣΕΚΑ</b>			
ISHARES SILVER TRUST	6.150,0000	16,09169519	98.963,93
DBX STX EUROPE BANKS SHORT	6.250,0000	25,38000000	158.625,00
DBX II ITRX CROSSOVER SHORT	2.700,0000	51,30000000	138.510,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ II.5</b>			<b>396.098,93</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)</b>			<b>2.736.694,06</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (I) + (II)</b>			<b>4.289.494,59</b>
<b>ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ / ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			<b>45.052,79</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (I) + (II) + ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ - ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			<b>4.334.547,38</b>
<b>IV. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			
<b>1. FORWARDS IN FOREIGN CURRENCY</b>			
EURO FX GBP CURR sep16	2,0000	0,83845000	253.614,64
- Χρηματιστήριο: CME CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE Χώρα: UNITED STATES			
<b>ΣΥΝΟΛΟ IV.1</b>			<b>253.614,64</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (IV)</b>			<b>253.614,64</b>
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ (III) + (IV)</b>			<b>253.614,64</b>

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