

# ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΕΠΕΝΔΥΤΕΣ (ΚΙΙΔ)

Το παρόν έγγραφο παρέχει βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές σχετικά με αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. 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 Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Σας συμβουλεύουμε να το διαβάσετε, ούτως ώστε να αποφασίσετε εάν θα επενδύσετε έχοντας γνώση των πραγμάτων.



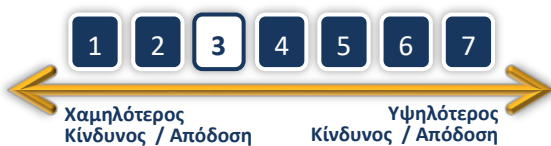
## «SOL GMM BALANCED FUND» [ISIN: CYF000000143]

Η GMM Global Money Managers Ltd διαχειρίζεται το Αμοιβαίο Κεφάλαιο

### 1. Στόχοι και Επενδυτική Πολιτική

- Ο σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη υψηλών συνολικά αποδόσεων μεσομακροχρόνια, μέσω μιας ισορροπημένης επένδυσης του ενεργητικού του σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών, εταιρικών & κρατικών ομολόγων και καταθέσεων, κυρίως στις αγορές των Ευρωπαϊκών χωρών και δευτερευόντως 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. Στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, το ποσοστιαίο εύρος των επενδύσεων σε μετοχές, ομόλογα, T-Bills και καταθέσεις, επί της μέσης αποτίμησης του ενεργητικού του ανά ημερολογιακό τρίμηνο, ορίζεται ως εξής:  
**Μετοχές:** από: 0% – έως 90%, **Ομόλογα:** από 20% – έως 90%, **T-Bills και Καταθέσεις:** από 0% – έως 80%
- Στα πλαίσια της μόχλευσης του χαρτοφυλακίου αλλά και της αντιστάθμισης του επενδυτικού κινδύνου, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να λαμβάνει θέσεις αγοράς ή πώλησης σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, επί χρηματιστηριακών δεικτών ή μετοχών. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να προβαίνει σε δανεισμό τίτλων (Stock Lending) μόνο μέσω οργανωμένων αγορών χωρών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Ως εκ τούτου, η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναμένεται ότι θα καθορίζεται από μικροοικονομικούς και μακροοικονομικούς παράγοντες.
- Ως δείκτης αναφοράς (Benchmark) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται το διατραπεζικό επιτόκιο τριμήνου σε Ευρώ (3-month Euribor)+ 200 bps.
- Οι επενδυτές μπορούν να αγοράσουν ή να εξαγοράσουν μερίδια του Α/Κ 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 Αμοιβαίο Κεφάλαιο. 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 Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- Εφίσταται η προσοχή στο ότι επιτρέπεται το Αμοιβαίο Κεφάλαιο 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 Αμοιβαίου Κεφαλαίου. 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 Αμοιβαίο Κεφάλαιο 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 Αμοιβαίο Κεφάλαιο 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 Α/Κ.

**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 Α/Κ στις εν λόγω αγορές, ενδέχεται να ενέχουν μεγαλύτερο κίνδυνο.

**Κίνδυνος Πληθωρισμού:** Σχετίζεται με τη μείωση της απόδοσης του Α/Κ 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 Αμοιβαίο Κεφάλαιο 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 συνιστώμενος επενδυτικός ορίζοντας.

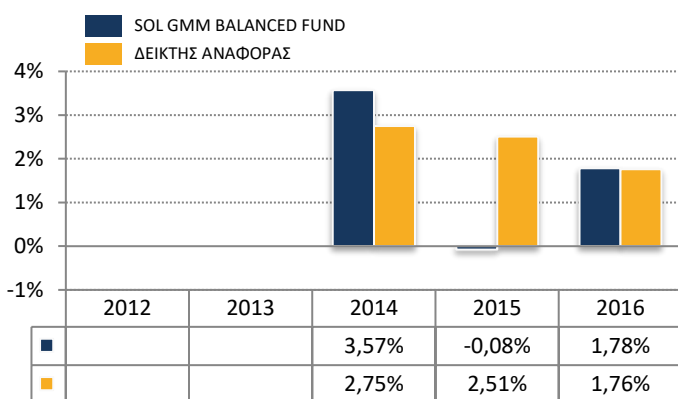
### 3. Επιβαρύνσεις

Η επένδυση στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται στις εξής επιβαρύνσεις :

Εφάπαξ επιβαρύνσεις που εισπράττονται πριν ή μετά την επένδυσή σας	
Επιβάρυνση εισόδου	3,00%
Επιβάρυνση εξόδου	2,00%
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.	
Χρεώσεις που εισπράττονται από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατά τη διάρκεια ενός έτους	
Τρέχουσα επιβάρυνση	1,14%
Επιβαρύνσεις που εισπράττονται από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπό ορισμένες ειδικές προϋποθέσεις	
Αμοιβή επίδοσης / υπεραπόδοσης	15% επί των θετικών αποδόσεων που επιτυγχάνει το Α/Κ σε σύγκριση με το Δείκτη Αναφοράς

- 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<sup>ο</sup>/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 Α/Κ, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων διαφήμισης και διανομής του. Οι επιβαρύνσεις αυτές μειώνουν τη δυναμική ανάπτυξη της επένδυσης.
- Οι επιβαρύνσεις δεν περιλαμβάνουν την αμοιβή υπεραπόδοσης και το κόστος συναλλαγών, εκτός στις περιπτώσεις επιβαρύνσεων εισόδου και εξόδου, που δύναται το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να καταβάλλει όταν αγοράζει/εξαγοράζει μερίδια Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων.
- Για περισσότερες πληροφορίες ανατρέξτε στην ενότητα 1 (Πληροφορίες σχετικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο) 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 Αμοιβαίο Κεφάλαιο) του Κανονισμού που προσαρτάται στο Ενημερωτικό Δελτίο, που μπορείτε να βρείτε στην ιστοσελίδα: [www.global-mm.com](http://www.global-mm.com)

### 4. Προηγούμενες επιδόσεις



Επισημαίνεται ιδιαίτερα ότι :

- Τα αναφερόμενα στοιχεία στο διάγραμμα επιδόσεων δείχνουν πόσο αυξήθηκε ή μειώθηκε η αξία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ανά έτος.
- Το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο έλαβε άδεια λειτουργίας στις: 06/08/2013.
- Οι αμοιβές επιδόσεων και οι τρέχουσες επιβαρύνσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου 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 Αμοιβαίο Κεφάλαιο, 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 ή μέσω Διαδικτύου στη διεύθυνση [www.global-mm.com](http://www.global-mm.com)
- 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 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 Αμοιβαίο Κεφάλαιο.
- Οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης πολιτικής αποδοχών είναι διαθέσιμες μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρίας Διαχείρισης [www.global-mm.com](http://www.global-mm.com). Αντίγραφο της πολιτικής αποδοχών μπορεί να διατεθεί, κατόπιν αιτήματος και χωρίς επιβάρυνση, σε έντυπη μορφή.

Το παρόν Αμοιβαίο Κεφάλαιο 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.