

Ετήσια Έκθεση Αμοιβαίου Κεφαλαίου
Optima premium selection fund of funds
μετοχικό

Optima asset management Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Optima premium selection fund of funds μετοχικό

Άδεια σύστασης : Απόφαση Ε.Κ. 18η/809/28.02.2008

Τελευταία Τροποποίηση Κανονισμού : Απόφαση Ε.Κ. 186/11.10.2013

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2023

ΧΡΗΣΗ (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2023 - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2023)

[ΑΡΘΡΟ 77 Ν. 4099/2012, Φ.Ε.Κ. 250Α/20.12.2012]

**1. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ) Ν. 4099/2012
(Ν. 4308/2014 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 /Φ.Ε.Κ. 251 Α/24.11.2014)**

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι (Πίνακας 3)	6,928,987.51	6,675,249.98	9,268,016.51
Καταθέσεις σε τράπεζες (Πίνακας 3)	206,009.56	560,794.46	310,729.37
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	25.50	53.24	0.00
Σύνολο καθαρών περιουσιακών στοιχείων	7,135,022.57	7,236,097.68	9,578,745.88
Υποχρεώσεις	38,786.92	29,159.39	32,997.01
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	7,096,235.65	7,206,938.29	9,545,748.87
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	1,219,297.7580	1,363,016.6800	1,526,414.7770
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	5.8199	5.2875	6.2537
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	447,020.06	769,065.06	2,663,126.82
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	6,481,967.45	5,906,184.92	6,604,889.69
Σύνολο	6,928,987.51	6,675,249.98	9,268,016.51

**2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ) Ν. 4099/2012
(Ν. 4308/2014 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 /Φ.Ε.Κ. 251 Α/24.11.2014)**

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως 01.01.23 - 31.12.23			
Εισόδημα από επενδύσεις (Πίνακας 4.III)	192,959.86	543,549.00	2,180,527.02
Λοιπά εισοδήματα (Πίνακας 4.IV)	14,301.05	-2,198.36	17,398.54
Έξοδα διαχείρισης	-212,697.85	-246,965.11	-243,086.82
Έξοδα θεματοφύλακα	-7,089.81	-8,232.17	-8,102.82
Λοιπά έξοδα και φόροι (Πίνακας 4.IV)	-37,867.46	-18,469.93	-15,368.23
Καθαρό εισόδημα χρήσεως 01.01.23 - 31.12.23	-50,394.21	267,683.43	1,931,367.69
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως 01.01.23 - 31.12.23			
Έκδοση νέων μεριδίων (Πίνακας 4.I)	28,891.54	197,453.37	3,135,402.33
Εξαγορές μεριδίων (Πίνακας 4.I)	-815,312.69	-1,112,744.66	-761,556.22
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων (σημ. 12)	726,499.01	-1,687,558.23	-609,125.57
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-386.39	-3,644.39	-3,633.51
Σύνολο χρήσεως 01.01.23 - 31.12.23	-60,308.53	-2,606,493.91	1,761,087.03
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) χρήσεως 01.01.23 - 31.12.23	-110,702.74	-2,338,810.48	3,692,454.72

3. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

Γ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

ΕΙΔΟΣ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ	Τεμάχια / Μεριδία	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε EURO	Τρέχουσα Αξία σε EURO	Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού %
I. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
I. Χρεόγραφα - Μεριδία Ο.Σ.Ε.Κ.Α. μη Εισηγμένα σε Οργανωμένη Αγορά Εσωτερικού					
1. Μεριδία Ο.Σ.Ε.Κ.Α. μετοχικά					
Optima ελληνικό μετοχικό	67,412.7010	1.640000	110,556.83	1.55%	1.56%
Σύνολο			110,556.83	1.55%	1.56%
Σύνολο Μεριδίων Μετοχικών Ο.Σ.Ε.Κ.Α.			110,556.83	1.55%	1.56%
Σύνολο Μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. Εσωτερικού			110,556.83	1.55%	1.56%
Σύνολο Χρεογράφων Εσωτερικού			110,556.83	1.55%	1.56%
II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
I. Χρεόγραφα - Μετοχές Εξωτερικού					
1. Μετοχές Εισηγμένες σε Χρηματιστήρια Εξωτερικού					
Χρηματιστήριο NEW YORK σε (USD)					
ENEL RUSSIA OJSC - SPON GDR	618.000	0.00009050	0.06	0.00%	0.00%
Σύνολο			0.06	0.00%	0.00%
Σύνολο Μετοχών Εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Εξωτερικού			0.06	0.00%	0.00%
Σύνολο Μετοχών Εξωτερικού			0.06	0.00%	0.00%
Σύνολο Χρεογράφων Εξωτερικού			0.06	0.00%	0.00%
II. Χρεόγραφα - Μεριδία Ο.Σ.Ε.Κ.Α. Εισηγμένα σε Οργανωμένη Αγορά Εξωτερικού ETF					
1. ETFS μετοχικά					
AMUNDI MSCI EMERGING MARKET UCITS ETF - EUR	50,000.0000	4.52520000	226,260.00		
ISHARES GLOBAL INFRASTRUCTURE UCITS ETF - EUR	8,000.0000	27.59500000	220,760.00		
Σύνολο			447,020.00	6.27%	6.30%
Σύνολο ETFS μετοχικά			447,020.00	6.27%	6.30%
Σύνολο ETFS μετοχικά Εξωτερικού			447,020.00	6.27%	6.30%

III. Χρεογράφα - Μεριδία Ο.Σ.Ε.Κ.Α. μη Εισηγμένα σε Οργανωμένη Αγορά Εξωτερικού			
1. Μεριδία Ο.Σ.Ε.Κ.Α. μετοχικά			
JPM US VALUE-ECEUR	2,268.0490	190.95000000	433,083.96
PICTET JAPAN INDEX IS - EUR	3,310.5796	188.94000000	625,500.91
SISF INTL EMERGING ASIA FUND - EUR	7,904.8500	46.97610000	371,339.02
GOLDMAN SACHS US EQUITY INCOME	26.3290	19,335.94000000	509,095.96
JPM EUROPE STRATEGIC VALUE FUND - EUR	37,990.7800	27.00000000	1,025,751.06
JPM US SELECT EQUITY FUND - EUR	2,190.5760	464.09000000	1,016,624.42
SISF QEP GL ACTIVE VALUE-CE	1,547.6800	273.88570000	423,887.42
SISF INTL US LARGE CAP CEA	2,417.0400	300.77890000	726,994.63
GOLDMAN SACHS US ENHANCED EQUITY	20.3130	22,736.35000000	461,843.48
AMUNDI US PIONEER FD-I2EURC	33,048.0340	23.52000000	777,289.76
Σύνολο			6,371,410.62
			89.30%
			89.79%
Σύνολο Μεριδίων Μετοχικών Ο.Σ.Ε.Κ.Α.			6,371,410.62
Σύνολο Μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. Εξωτερικού			6,371,410.62
			89.30%
			89.79%
Σύνολο Χρεογράφων Εξωτερικού			6,818,430.68
			95.56%
			96.09%
Γενικό Σύνολο Χρεογράφων			6,928,987.51
			97.11%
			97.64%
IV. Διαθέσιμα			
1. Καταθέσεις όψεως Εσωτερικού σε EUR			807.03
2. Καταθέσεις προθεσμίας Εσωτερικού σε EUR			204,000.00
3. Καταθέσεις όψεως Εσωτερικού σε USD			1,202.53
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού (ΓΙ+ΓΙΙ+ΓΙΙΙ+ΓΙΥ)			206,009.56
			2.89%
			2.90%
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού			7,134,997.07
			100.00%
			100.55%
Δ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			
1. Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα			25.50
			25.50
			0.00%
			0.00%
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Γ+Δ)			7,135,022.57
			100.00%
			100.55%
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
A. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
I. Κεφάλαιο			
1. Κεφάλαια μεριδιούχων			6,370,821.66
2. Ζημιές χρήσεως σε μείωση κεφαλαίου			-50,780.60
			6,320,041.06
II. Συσσωρευμένες Διαφορές Αποτιμώσεως Επενδύσεων			
			776,194.59
			776,194.59
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (ΑΙ+ΑΙΙ)			7,096,235.65
B. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
I. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
1. Υποχρεώσεις από φόρους - τέλη			18,386.57
2. Πιστωτές διάφοροι			19,098.68
3. Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού			1,301.67
			38,786.92
Σύνολο υποχρεώσεων			38,786.92
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Β)			7,135,022.57
4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ-ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2023 - 31.12.2023			
[Άρθρο 77 Ν. 4099/2012 και άρθρο 4 παρ. 6 Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012]			
		Ποσά περιόδου 01.01.2023 - 31.12.2023	
		Μεριδία	Αξία σε EURO
I. Κεφάλαια Μεριδιούχων			
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2022		1,363,016.680	7,157,242.81
Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων από 01.01.2023 έως 31.12.2023		5,298.642	28,891.54
Μείον: Εξαγορές Μεριδίων από 01.01.2023 έως 31.12.2023		149,017.564	815,312.69
Μεριδία σε κυκλοφορία και αξία αυτών την 31.12.2023		1,219,297.758	6,370,821.66
II. Συσσωρευμένη Ανατίμηση / Υποτίμηση Επενδύσεων			
Αξία σε EURO			
Τρέχουσα αξία μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά		0.06	
Μείον: Αξία κτήσης μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά		0.00	
Συσσωρευμένη Ανατίμηση επενδύσεων επί εισηγμένων μετοχών εξωτερικού		0.06	
Τρέχουσα αξία μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. μη εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά εξωτερικού		6,371,410.62	
Μείον: Αξία κτήσης μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. μη εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά εξωτερικού		5,568,534.05	
Συσσωρευμένη Ανατίμηση επενδύσεων επί μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. μη εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά εξωτερικού		802,876.57	
Τρέχουσα αξία μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. μη εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά εσωτερικού		110,556.83	
Μείον: Αξία κτήσης μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. μη εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά εσωτερικού		100,000.00	
Συσσωρευμένη Ανατίμηση επενδύσεων επί μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. μη εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά εσωτερικού		10,556.83	
Τρέχουσα αξία μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά εξωτερικού		447,020.00	
Μείον: Αξία κτήσης μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά εξωτερικού		484,247.77	
Συσσωρευμένη Υποτίμηση επενδύσεων επί μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά εξωτερικού		-37,227.77	
Τρέχουσα αξία προθεσμιακών καταθέσεων εσωτερικού σε ξένο νόμισμα USD		1,202.53	
Μείον: Αξία κτήσης προθεσμιακών καταθέσεων εσωτερικού σε ξένο νόμισμα USD		1,213.63	
Συσσωρευμένη Υποτίμηση καταθέσεις όψεως εσωτερικού σε ξένο νόμισμα USD		-11.10	

Σύνολο συσσωρευμένης ανατίμησης επενδύσεων		776.194.59	
III. Αποτελέσματα Εκμεταλλεύσεως			
ΠΛΕΟΝ (ή μείον):			
1. Τόκοι λογαριασμών όψεως		24.18	
2. Τόκοι Προθεσμιακών Καταθέσεων		2,996.58	
2. Έσοδα χρεογράφων		10,096.01	
3. Κέρδη από πώληση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων		180,050.56	
		193,167.33	
Μείον:			
1. Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	-386.39		
2. Ζημιές από πώληση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων	-207.47	-593.86	
Ολικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως		192.573.47	
IV. ΠΛΕΟΝ (ή ΜΕΙΟΝ): Έκτακτα αποτελέσματα			
1. Έκτακτα και ανόργανα έσοδα		60,827.50	
2. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων		107.75	
		60,935.25	
Μείον:			
1. Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	-46,634.20		
2. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	0.00	-46,634.20	14,301.05
Οργανικά και έκτακτα αποτελέσματα (κέρδη)		206,874.52	
ΜΕΙΟΝ: Οργανικά έξοδα			
1. Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου	-212,697.85		
2. Αμοιβή και Προμήθεια Θεματοφύλακα	-7,089.81		
3. Φόροι - Τέλη	-33,083.55		
4. Λοιπά Έξοδα	-2,923.91		
5. Αμοιβή Ελέγχου Ορκωτών Ελεγκτών - Λογιστών	-1,860.00	-257,655.12	-257,655.12
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (Ζημιά) ΧΡΗΣΕΩΣ		-50.780.60	
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ - ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 31.12.2023		7.096.235.65	
5. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2023 - 31.12.2023 [Άρθρο 77 Ν. 4099/2012 και άρθρο 4 παρ. 5 Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012]			
	Σύνθεση Χαρτοφυλακίου Επί Καθαρής Αξίας Ενεργητικού 31.12.2023	Σύνθεση Χαρτοφυλακίου Επί Καθαρής Αξίας Ενεργητικού 31.12.2022	Μεταβολή στη Σύνθεση Χαρτοφυλακίου %
Μετοχές εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	0.06	0.06	-6.79%
Μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. μη εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά εσωτερικού	110,556.83	0.00	-
Μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά εξωτερικού	447,020.00	769,065.00	-41.87%
Μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. μη εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά εξωτερικού	6,371,410.62	5,906,184.92	7.88%
Σύνολο	6,928,987.51	6,675,249.98	3.80%
6. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2023 - 31.12.2023 [Άρθρο 77 Ν. 4099/2012 και άρθρο 4 παρ. 6 Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012]			
	Αξία σε EURO		
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) χρήσεως των εν κυκλοφορία μεριδίων την 31.12.2023	-50.780.60		
Η διάθεση γίνεται ως εξής:	ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ		
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	-50.780.60		
7. ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ / ΜΕΡΙΔΙΑ / ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12.2023 [Άρθρο 77 Ν. 4099/2012 και άρθρο 4 παρ. 3 & 4 Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012]			
	Αξία σε EURO		
Καθαρό Ενεργητικό την 31.12.2023	7,096,235.65		
Αριθμός Μεριδίων σε Κυκλοφορία την 31.12.2023	1,219,297.758		
Καθαρή Τιμή Μεριδίου την 31.12.2023	5.8199		
8. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ [Άρθρο 4 παρ.7 Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012]			
	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Καθαρή αξία ενεργητικού	9,545,748.87	7,206,938.39	7,096,235.65
Καθαρή τιμή μεριδίου	6.2537	5.2875	5.8199
9. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2023 - 31.12.2023			
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης	0.54%		

10. ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Στο πλαίσιο της Απόφασης 3/645/30.04.2013 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σχετικά με τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου σε κίνδυνο, ο ΟΣΕΚΑ χρησιμοποιεί τη μέθοδο Σχετικής Δυναμικής Ζημιάς (Relative VaR). Το χαρτοφυλάκιο αναφοράς που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό της σχετικής δυναμικής ζημιάς είναι ο δείκτης με την επωνυμία MSCI AC World Index που αποτελείται από μετοχές εταιρειών οι οποίες είναι εισηγμένες σε οργανωμένα χρηματιστήρια ανά τον κόσμο. Οι πληροφορίες και η διαχείριση του δείκτη παρέχονται από την εταιρεία MSCI Inc, πρώην Morgan Stanley Capital International, και αποτελεί τον πλέον συνηθισμένο δείκτη αναφοράς για τα μετοχικά A/K που επενδύουν σε όλα τα χρηματιστήρια παγκοσμίως.

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται για την χρήση 01.01.2023 - 31.12.2023 τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, τα οποία έχουν ως εξής:

Μέθοδος Υπολογισμού Συνολικής Έκθεσης σε Κίνδυνο	Σχετική Δυναμική Ζημιά σε Κίνδυνο Δείκτης
Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς	
Max Var	635.097 67,7094% of benchmark Var
Min Var	407.468 64,22% of benchmark Var
Average Var	519.985
Επίπεδο Μόχλευσης 2023 (μέσος όρος)	0%
Διάστημα Εμπιστοσύνης	1%
Περίοδος Διακράτησης	1 Μήνας
Εύρος Ιστορικών Δεδομένων	1 Έτος

Σημειώσεις:

- 1) Εταιρία διαχείρισης: Optima asset management ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ. Θεματοφύλακας : ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.
- 2) Οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31.12.2023 περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 01.01.2023 - 31.12.2023 και απεικονίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς του Ενεργητικού.
- 3) Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31.12.2023.
- 4) Τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων περιλαμβάνονται στο λογαριασμό "Κεφάλαιο" των μεριδιούχων.
- 5) Η αποτίμηση των μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων εξωτερικού που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά (χρηματιστήριο), έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει της καθαρής τιμής αυτών της 31.12.2023.
- 6) Οι τιμές αποτίμησης των Κινητών Αξιών που είναι διαπραγματεύσιμες σε χρηματιστήρια εξωτερικού, λήφθηκαν από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- 7) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθώντας τις διατάξεις της Κανονιστικής Πράξης της ΕΛΤΕ με Απόφαση 5567/87/15 Ιουνίου 2010 και του Ν. 4308/2014, κατηγοριοποίησε το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	
Μετοχές	0,06	-	-	0,06
Μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α.	6,928,987,45	-	-	6,928,987,45
Χρηματικά Διαθέσιμα	206,009,56	-	-	206,009,56
Απατηήσεις	25,50	-	-	25,50
Σύνολο	7,135,022,57			7,135,022,57

Κατηγορία 1 : Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών.

Κατηγορία 2 : Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Κατηγορία 3 : Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

8) Σκοπός του A/K είναι η επίτευξη της καλύτερης δυνατής απόδοσης βάσει της επενδυτικής του πολιτικής, σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα, που προέρχεται κυρίως από υπεραξία, μέσω επενδύσεων σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή σε μερίδια άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, τα οποία επενδύουν το ενεργητικό τους κατά κύριο λόγο σε μετοχές. Για την υλοποίηση του σκοπού του, το A/K επενδύει τουλάχιστον 85% του καθαρού ενεργητικού του σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, κατά μέσο όρο τριμηνιαίως. Επιπλέον, το A/K επενδύει τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού του σε μερίδια μετοχικών αμοιβαίων κεφαλαίων ή/και μετοχές, κατά μέσο όρο τριμηνιαίως.

9) Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών, ποσοστά άνω του 20% επί του Καθαρού Ενεργητικού σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 8 του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

10) Η σύσταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξελίξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα καθαρά ενεργητικά του αμοιβαίου κεφαλαίου για την περίοδο 01.01.2023 - 31.12.2023 είναι 3% από την εταιρεία διαχείρισης και έως 2,75% από άλλους ΟΣΕΚΑ σε μερίδια των οποίων επενδύει.

11) Με βάση το άρθρο 63 παρ.2 του Ν.4099/2012, εφόσον το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύσει σε μερίδια άλλων Αμοιβαίων Κεφαλαίων τα οποία τελούν υπό τη διαχείριση απευθείας ή με ανάθεση της εταιρείας διαχείρισης τότε δεν καταλογίζονται προμήθειες διάθεσης ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις. Επίσης το μέγιστο ποσοστό της προμήθειας διαχείρισης με την οποία έχει επιβαρυνθεί το καθαρό ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου για την περίοδο 01.01.2023 - 31.12.2023 είναι 3% από την εταιρεία διαχείρισης και έως 2,75% από άλλους ΟΣΕΚΑ σε μερίδια των οποίων επενδύει.

12) Η συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση επενδύσεων όπως παρουσιάζεται στο 4.11 υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσης των επενδύσεων και την τρέχουσα αξία τους την 31.12.2023 η οποία είναι και η εύλογη τους αξία. Η μεταβολή στην εύλογη αξία κάθε περιόδου από την προηγούμενη περίοδο προστίθεται στη συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση στην αρχή της περιόδου αποτελεί τη συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση επενδύσεων της τρέχουσας περιόδου όπως παρουσιάζεται στον πίνακα 4.11 και περιληπτικά παρακάτω:

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση επενδύσεων προηγούμενης περιόδου	49,695,58	1,737,253,81	2,346,379,38
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	726,499,01	-1,687,558,23	-609,125,57
Συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση επενδύσεων τρέχουσας περιόδου	776,194,59	49,695,58	1,737,253,81

13) Σύμφωνα με την Απόφαση 18/775/31.12.2017 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, προστίθεται παράγραφος στο άρθρο 4 απόφασης 17/633/20.12.2012, η οποία αναφέρει ότι η Ετήσια Έκθεση των ΟΣΕΚΑ περιλαμβάνει πλην των άλλων τα εξής:

α) Το συνολικό ύψος των αποδοχών για το οικονομικό έτος, με διάκριση μεταξύ σταθερών και μεταβλητών αποδοχών που καταβάλλει η εταιρεία διαχείρισης στο προσωπικό της, καθώς και τον αριθμό των δικαιούχων.

Έτσι το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Εταιρεία στο προσωπικό της κατά το έτος 2023 ανήλθε στο ποσό των € 380.542,03 και ο αριθμός προσώπων που έλαβαν τις ως άνω αποδοχές ήταν 9. Δεν επιβαρύνθηκε το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων για την καταβολή των ως άνω ποσών, ήτοι τα ως άνω ποσά καταβλήθηκαν από την εταιρεία διαχείρισης των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και όχι από τα Αμοιβαία Κεφάλαια.

Επιπλέον η Εταιρεία κατά το έτος 2023 κατέβαλε μόνο σταθερές αποδοχές.

β) Το σύνολο των αποδοχών, με ανάλυση κατά κατηγορίες υπαλλήλων ή άλλων μελών προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014.

Το συνολικό ποσό αποδοχών (σταθερών) ανά κατηγορίες υπαλλήλων/στελεχών της Εταιρείας έχει ως εξής:

1) Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη (2 άτομα) : € 145.402,24

2) Διαχειριστές Αμοιβαίων Κεφαλαίων (2 άτομα) : € 90.318,01

3) Πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου (0 άτομα) : Την 04/05/2016, η εταιρεία διαχείρισης ανέθεσε στην Optima bank S.A. (πρωην Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος) μεταξύ άλλων λειτουργιών, τη λειτουργία του Εσωτερικού Ελέγχου και της Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Ως εκ τούτου, η εταιρεία διαχείρισης δεν αποσχόλησε προσωπικό που να ασκούσε καθήκοντα ελέγχου μέσα στη χρήση του 2023.

4) Στέλεχη Υποστηρικτικών Λειτουργιών (2 άτομα) : € 63.763,75

5) Το υπόλοιπο προσωπικό της εταιρείας διαχείρισης που δεν αναφέρεται στην πολιτική αποδοχών, έλαβε στη χρήση 2023 σταθερές αποδοχές ύψους € 81.058,03

γ) Περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές,

Οι αποδοχές υπολογίζονται σύμφωνα με τις σχετικές συμβάσεις που έχει συνάψει το προσωπικό με την Εταιρεία ή τις κλαδικές συμβάσεις που γίνονται αποδεκτές από αυτήν, καθώς και τυχόν τροποποιήσεις αυτών.

δ) Τα αποτελέσματα των επανεξετάσεων που αναφέρονται στο άρθρο 14β παράγραφος 1 στοιχεία γ. και δ. της Οδηγίας 91/2014, περιλαμβανομένων των τυχόν παρατυπιών που έχουν σημειωθεί.

Το Δ.Σ. της Εταιρείας διαχείρισης επανεξέτασε την πολιτική αποδοχών για τη χρήση 2023 και αποφάσισε ότι δεν χρήζει τροποποίησης. Η εφαρμογή της πολιτικής αποδοχών ελέγχεται τουλάχιστον μία φορά κάθε έτος από ανεξάρτητο τμήμα εσωτερικού ελέγχου. Δεν έχουν σημειωθεί παρατυπίες που να αφορούν στην εφαρμογή της πολιτικής αποδοχών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2023.

ε) Τις ουσιαστικές τροποποιήσεις της ακολουθούμενης πολιτικής αποδοχών.

Η εταιρεία διαχείρισης για το έτος 2023 δεν έχει κάνει καμία τροποποίηση της πολιτικής αποδοχών.

14) Επίδραση πολεμικών εχθροπραξιών μεταξύ Ρωσίας – Ουκρανίας

Η συνέχιση των πολεμικών εχθροπραξιών μεταξύ Ρωσίας – Ουκρανίας οι οποίες ξεκίνησαν στις 24 Φεβρουαρίου 2022, κρατάει σε ισχύ την επιβολή αυστηρών κυρώσεων από την Ε.Ε., τις Η.Π.Α. , το Ηνωμένο Βασίλειο και άλλες χώρες της Δύσης εις βάρος της Ρωσίας. Η υπάρχουσα ενεργειακή κρίση, οι σημαντικές πληθωριστικές πιέσεις και υψηλή αβεβαιότητα στις κεφαλαιαγορές, ως αποτέλεσμα του γεγονότος αυτού συνεχίζουν να αποτελούν παράγοντα αστάθειας, ενώ η ένταση και η διάρκεια τους δεν είναι δυνατόν να προβλεφθούν με ασφάλεια προς το παρόν.

15) Γνωστοποίηση πληροφοριών σύμφωνα με τον Κανονισμό ΕΕ 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό ΕΕ 2020/852 (Taxonomy Regulation)

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις και, κατ' επέκταση, δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 ή 9, αντίστοιχα, του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. Η Ταξινόμηση της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο Κανονισμός αυτός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων και ως εκ τούτου, οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντολογικό στόχο ενδέχεται να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμηση. Οι υποκειμενικές επενδύσεις του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντολογικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Αθήνα, 30 Απριλίου 2024

Για το Θεματοφύλακα
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Για τη Διαχειρίστρια Εταιρία
Optima asset management A.E.Δ.Α.Κ.

Ε. ΞΥΔΗΣ

Θ.ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Σ. ΦΡΑΓΚΟΓΙΑΝΝΗ

Α. ΛΕΒΑΝΤΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «**OPTIMA ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.**» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «**OPTIMA PREMIUM SELECTION FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ**», αρ. Ε.Κ. 18^η/809/28.02.2008.

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Γνώμη

Ελέγξαμε τη συνημμένη Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του παραπάνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου (στο εξής η «Έκθεση Διαχείρισης») για την χρήση από 1^η Ιανουαρίου έως την 31^η Δεκεμβρίου 2023, όπως καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του, «**OPTIMA ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.**» (στο εξής η «Διαχειρίστρια Εταιρεία») η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η συνημμένη Έκθεση Διαχείρισης, της περιόδου από 1^η Ιανουαρίου έως την 31^η Δεκεμβρίου 2023, έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 10 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισης, απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχειρίσεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.
- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.



Αθήνα, 30 Απριλίου 2024

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

MPI ΕΛΛΑΣ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Α.Μ. 155, Εθνικής Αντιστάσεως 9-11, Χαλάνδρι

Μαριάς Χρήστος

Α.Μ. 54951

Optima asset management Α.Ε.Δ.Α.Κ.
Άδεια Σύστασης: Αποφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς Αρ. 7/175/9.11.1999
Γ.Ε.ΜΗ.: 003581901000 Α.Φ.Μ.: 099553209 Δ.Ο.Υ.: Φ.Α.Ε. Αθηνών
Ολυμπιονικών 330 & Βενιζέλου, 154 51 Ν. Ψυχικό
Τ: 213 010 1200 F: 210 6898390 E: info@optimaedak.gr

optimaedak.gr