

Εξαμηνιαία Έκθεση Αμοιβαίου Κεφαλαίου
Optima premium selection fund of funds
μετοχικό

30/06/2021

Optima asset management A.E.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

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2021

ΧΡΗΣΗ (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2021 - 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2021)

[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)**

	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι (Πίνακας 3)	7,723,246.47	5,458,778.79	5,200,821.89
Καταθέσεις σε τράπεζες (Πίνακας 3)	545,484.04	489,365.71	75,050.73
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	0.00	0.67	2.16
Σύνολο καθαρών περιουσιακών στοιχείων	8,268,730.51	5,948,145.17	5,275,874.78
Υποχρεώσεις	27,368.65	94,851.02	34,709.67
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	8,241,361.86	5,853,294.15	5,241,165.11
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	1,410,233.1250	1,108,218.7880	1,079,551.5720
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	5.8440	5.2817	4.8549
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	327.62	241.74	715.15
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	7,722,918.85	5,458,537.05	5,200,106.74
Σύνολο	7,723,246.47	5,458,778.79	5,200,821.89

**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)**

A. Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως 01.01.21 - 30.06.21	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019
Εισόδημα από επενδύσεις (Πίνακας 4.III)	1,280,385.83	14,646.76	58,191.30
Λοιπά εισοδήματα (Πίνακας 4.IV)	49,752.35	0.00	0.00
Έξοδα διαχείρισης	-109,807.72	-120,474.66	-83,156.37
Έξοδα θεματοφύλακα	-3,660.16	-2,453.02	-2,753.56
Λοιπά έξοδα και φόροι (Πίνακας 4.IV)	-13,629.09	-6,057.82	-24,333.87
Καθαρό εισόδημα χρήσεως 01.01.21 - 30.06.21	1,203,041.21	-114,338.74	-52,052.50
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως 01.01.21 - 30.06.21			
Έκδοση νέων μεριδίων (Πίνακας 4.I)	2,081,114.59	23,928.53	5,000.00
Εξαγορές μεριδίων (Πίνακας 4.I)	-411,396.89	-50,891.05	-275,054.44
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων (σημ. 12)	-484,691.20	-40,385.48	834,310.55
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	0.00	-2.82	-287.50
Σύνολο χρήσεως 01.01.21 - 30.06.21	1,185,026.50	-67,350.82	563,968.61
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) χρήσεως 01.01.21 - 30.06.21	2,388,067.71	-181,689.56	511,916.11

3. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

ΕΙΔΟΣ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ	Τεμάχια / Μερίδια	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε EURO	Τρέχουσα Αξία σε EURO	Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού %
I. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
I. Χρεόγραφα - Μετοχές Εξωτερικού					
1. Μετοχές Εισηγμένες σε Χρηματιστήρια Εξωτερικού					
Χρηματιστήριο NEW YORK σε (USD)					
ENEL RUSSIA OJSC - SPON GDR	618.000	0.53012484	327.62		
Σύνολο			327.62	0.00%	0.00%
Σύνολο Μετοχών Εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Εξωτερικού			327.62	0.00%	0.00%
Σύνολο Μετοχών Εξωτερικού (ΔΙ)			327.62	0.00%	0.00%
Σύνολο Χρεογράφων Εξωτερικού (ΔΙ)			327.62	0.00%	0.00%
III. Χρεόγραφα - Μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. μη Εισηγμένα σε Οργανωμένη Αγορά Εξωτερικού					
1. Μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. μετοχικά					
GOLDMAN SACHS GLOBAL CORE - USD	11,778.5630	26.06026396	306,952.29		
JPM EUROPE STRATEGIC VALUE FUND - EUR	16,332.2450	22.52000000	367,802.16		
JPM F EUROPE STRATEGIC GROWTH FUND-EUR	11,918.0010	46.07000000	549,062.31		
JPM US SELECT EQUITY FUND - EUR	2,190.5760	378.32000000	828,738.71		
JPM US VALUE FUND - EUR	14,291.5480	27.36000000	391,016.75		
MORGAN ST GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND	2,829.9900	55.12000000	155,989.05		
MORGAN STANLEY INV FUNDS ADVANTAGE-USD	4,700.9100	170.40568468	801,061.33		
NEUBERGER BERMAN US SMALL CAP FUND	9,101.9420	16.75000000	152,457.53		
NN L GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY -EUR	1,188.0510	648.86000000	770,878.77		
NN L US HIGH DIVIDEND - IC EUR	26.3290	14,403.64000000	379,233.44		

PICTET GLOBAL ENVIRONMENTAL I - EUR	483.2786	338.5200000	163,599.47		
PICTET GLOBAL MEGATREND SEL I- EUR	419.5922	391.3200000	164,194.82		
PICTET JAPAN INDEX IS - EUR	2,878.4484	177.0600000	509,658.07		
PIMCO StocksPLUS FUND - USD	14,000.9960	45.45610136	636,430.33		
SISF INTL EMERGING ASIA FUND - EUR	5,901.1300	57.30000000	338,134.75		
SISF INTL EUROPEAN SPECIAL FUND- EUR	1,142.6600	284.80560000	325,435.97		
SISF INTL SEL ASIAN TOTAL RETURN - USD	1,419.6800	363.90840376	516,633.19		
SISF INTL SELECTION FUND BRIC - EUR	1,152.7400	317.19200000	365,639.91		
Σύνολο			7,722,918.85	93.40%	93.71%
Σύνολο Μεριδίων Μετοχικών Ο.Σ.Ε.Κ.Α.			7,722,918.85	93.40%	93.71%
Σύνολο Μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. Εξωτερικού (ΔΙΙΙ)			7,722,918.85	93.40%	93.71%
Σύνολο Χρεογράφων Εξωτερικού (ΔΙ+ΔΙΙ+ΔΙΙΙ)			7,723,246.47	93.40%	93.71%
Γενικό Σύνολο Χρεογράφων (ΔΙ+ΔΙΙ+ΔΙΙΙ)			7,723,246.47	93.40%	93.71%
VI. Διαθέσιμα					
1. Καταθέσεις προθεσμίας Εσωτερικού σε EUR			545,484.04		
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού (ΔΙ+ΔΙΙ+ΔΙΙΙ+ΔΙΥ+ΔΙΥΙ)			8,268,730.51	100.00%	100.33%
E. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					
1. Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα			0.00		
			0.00	0.00%	0.00%
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Δ+Ε)			8,268,730.51	100.00%	100.33%
ΠΑΘΗΤΙΚΟ					
A. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
I. Κεφάλαιο					
1. Κεφάλαια μεριδιούχων			5,176,632.47		
2. Κέρδη χρήσεως σε αύξηση κεφαλαίου			1,203,041.21		
			6,379,673.68		
II. Συσσωρευμένες Διαφορές Αποτιμήσεως Επενδύσεων			1,861,688.18		
			1,861,688.18		
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (ΑΙ+ΑΙΙ)			8,241,361.86		
Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
II. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
1. Υποχρεώσεις από φόρους - τέλη			3,660.20		
2. Πιστωτές διάφοροι			21,863.56		
3. Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού			1,844.89		
4. Ποσά προορισμένα για αύξηση κεφαλαίου			0.00		
			27,368.65		
Σύνολο υποχρεώσεων (ΓΙΙ)			27,368.65		
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Γ)			8,268,730.51		
4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ-ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2021 - 30.06.2021					
[Άρθρο 77 Ν. 4099/2012 και άρθρο 4 παρ. 6 Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012]					
			Ποσά περιόδου 01.01.2021-30.06.2021		
			Μερίδια	Αξία σε EURO	
I. Κεφάλαια Μεριδιούχων					
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2020			1,108,218.788	3,506,914.77	
Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων από 01.01.2021 έως 30.06.2021			375,190.493	2,081,114.59	
Μείον: Εξαγορές Μεριδίων από 01.01.2021 έως 30.06.2021			73,176.156	411,396.89	
Μερίδια σε κυκλοφορία και αξία αυτών την 30.06.2021			1,410,233.125	5,176,632.47	
			Αξία σε EURO		
II. Συσσωρευμένη Ανατίμηση / Υποτίμηση Επενδύσεων					
Τρέχουσα αξία μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά			327.62		
Μείον: Αξία κτήσης μετοχών εξωτερικού εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά			0.00		
Συσσωρευμένη Ανατίμηση επενδύσεων επί εισηγμένων μετοχών εξωτερικού			327.62		
Τρέχουσα αξία μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. μη εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά εξωτερικού			7,722,918.85		
Μείον: Αξία κτήσης μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. μη εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά εξωτερικού			5,861,558.29		
Συσσωρευμένη Ανατίμηση επενδύσεων επί μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. μη εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά εξωτερικού			1,861,360.56		
Σύνολο συσσωρευμένης ανατίμησης επενδύσεων				1,861,688.18	

III. Αποτελέσματα Εκμεταλλεύσεως			
ΠΛΕΟΝ (ή μείον):			
1. Τόκοι Προθεσμιακών Καταθέσεων		111.04	
2. Έσοδα χρεογράφων		0.00	
2. Κέρδη από πώληση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων		<u>1,280,274.79</u>	
		1,280,385.83	
Μείον:			
1. Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	0.00		
2. Ζημιές από πώληση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων	0.00		<u>0.00</u>
Ολικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως			1,280,385.83
IV. ΠΛΕΟΝ (ή ΜΕΙΟΝ): Έκτακτα αποτελέσματα			
1. Έκτακτα και ανόργανα έσοδα		44,281.58	
2. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων		<u>5,470.77</u>	
		49,752.35	
Μείον:			
1. Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	-6,064.16		
2. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	<u>0.00</u>	<u>-6,064.16</u>	43,688.19
Οργανικά και έκτακτα αποτελέσματα (κέρδη)			1,324,074.02
ΜΕΙΟΝ: Οργανικά έξοδα			
1. Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου	-109,807.72		
2. Αμοιβή Απόδοσης	0.00		
3. Αμοιβή και Προμήθεια Θεματοφύλακα	-3,660.16		
4. Φόροι - Τέλη	-3,662.38		
5. Λοιπά Έξοδα	-2,972.55		
6. Αμοιβή Ελέγχου Ορκωτών Ελεγκτών - Λογιστών	<u>-930.00</u>	<u>-121,032.81</u>	-121,032.81
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (Κέρδη) ΧΡΗΣΕΩΣ			1,203,041.21
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ - ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 30.06.2021			8,241,361.86
5. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2021 - 30.06.2021 [Άρθρο 77 Ν. 4099/2012 και άρθρο 4 παρ. 5 Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012]			
	Σύνθεση Χαρτοφυλακίου Επί Καθαρής Αξίας Ενεργητικού 30.06.2021	Σύνθεση Χαρτοφυλακίου Επί Καθαρής Αξίας Ενεργητικού 31.12.2020	Μεταβολή στη Σύνθεση Χαρτοφυλακίου %
Μετοχές εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	327.62	241.74	35.53%
Μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. μη εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά εξωτερικού	<u>7,722,918.85</u>	<u>5,458,537.05</u>	41.48%
Σύνολο	<u>7,723,246.47</u>	<u>5,458,778.79</u>	41.48%
6. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2021 - 30.06.2021 [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 30.06.2021	1,203,041.21		
Η διάθεση γίνεται ως εξής:			
ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ			
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	<u>1,203,041.21</u>		
7. ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ / ΜΕΡΙΔΙΑ / ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 30.06.2021 [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 30.06.2021	8,241,361.86		
Αριθμός Μεριδίων σε Κυκλοφορία την 30.06.2021	1,410,233.125		
Καθαρή Τιμή Μεριδίου την 30.06.2021	5.8440		
8. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ [Άρθρο 4 παρ.7 Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012]			
	30/6/2019	30/6/2020	30/6/2021
Καθαρή αξία ενεργητικού	5,698,138.57	5,059,475.55	8,241,361.86
Καθαρή τιμή μεριδίου	4.5311	4.7098	5.8440
9. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2021 - 30.06.2021			
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης	0.64%		

10. ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

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 30.06.2021 περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 01.01.2021 - 30.06.2021 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 30.06.2021.
- 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 βάση της καθαρής τιμής αυτών της 30.06.2021.
- 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	327.62	-	-	327.62
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	7,722,918.85	-	-	7,722,918.85
Χρηματικά Διαθέσιμα	545,484.04	-	-	545,484.04
Απαιτήσεις	0.00	-	-	0.00
Σύνολο	8,268,730.51			8,268,730.51

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 Α/Κ 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 Α/Κ επενδύει τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού του σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, κατά μέσο όρο τριμηνιαίως. Επιπλέον, το Α/Κ 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 σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξή τους.

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 εταιρίας 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 01.01.2021 - 30.06.2021 είναι 3% από την εταιρεία διαχείρισης και έως 1,60% από άλλους ΟΣΕΚΑ σε μερίδια των οποίων επενδύει.

12) Η συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση επενδύσεων όπως παρουσιάζεται στο 4.ΙΙ υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσης των επενδύσεων και την τρέχουσα αξία τους την 30.06.2021 η οποία είναι και η εύλογη τους αξία. Η μεταβολή στην εύλογη αξία κάθε περιόδου από την προηγούμενη περίοδο προστιθέμενη στη συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση στην αρχή της περιόδου αποτελεί τη συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση επενδύσεων της τρέχουσας περιόδου όπως παρουσιάζεται στον πίνακα 4.ΙΙ και περιληπτικά παρακάτω:

	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019
Συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση επενδύσεων προηγούμενης περιόδου	2,346,379.38	1,708,175.19	667,595.88
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-484,691.20	-40,385.48	834,310.55
Συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση επενδύσεων τρέχουσας περιόδου	1,861,688.18	1,667,789.71	1,501,906.43

13) Επίδραση της πανδημίας COVID-19

Η Διοίκηση της εταιρείας διαχείρισης και η ομάδα διαχείρισης του αμοιβαίου κεφαλαίου παρακολουθεί την κατάσταση και τις εξελίξεις που αφορούν στην εξάπλωση της πανδημίας του COVID-19 όπως παρουσιάζονται στα μέσα επικοινωνίας, την κατάσταση στις αγορές και συνεχώς εκτιμά τις επιπτώσεις που αυτές μπορεί να έχουν στο χαρτοφυλάκιο του αμοιβαίου κεφαλαίου ώστε να είναι σε θέση να αντιδράσει ανάλογα. Ο αντίκτυπος κατά τη στιγμή της σύνταξης της έκθεσης διαχείρισης (για τη περίοδο 01.01.2021 - 30.06.2021) ήταν σημαντικός και δεν υπάρχει σήμερα καμία ασφαλή εκτίμηση για το εάν και πότε οι χρηματοοικονομικές αγορές θα είναι λιγότερο ασταθείς, ή εάν υπάρχει κίνδυνος η μεταβλητότητα να παραμείνει υψηλή ή ακόμη και να αυξηθεί περαιτέρω.

Το υπό διαχείριση αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει σε ρευστοποιήσιμα χρεόγραφα, και όλα τα εμπλεκόμενα χρηματιστήρια λειτουργούν και παρέχουν άμεσα ρευστότητα και αποτιμήσεις των αξιών που κατέχει. Επίσης το προηγούμενο διάστημα το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν αντιμετώπισε κανένα πρόβλημα ρευστότητας ή υπερβάσεων των επενδυτικών ορίων. Παρόλα αυτά σε ακραίες συνθήκες μεταβλητότητας των αγορών, κανένα μεμονωμένο χρηματοοικονομικό προϊόν δεν είναι απρόσβλητο από τον κίνδυνο ρευστότητας.

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2021

Για το Θεματοφύλακα
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Για τη Διαχειρίστρια Εταιρία
Optima asset management Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Ε. ΞΥΔΗΣ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Α. ΠΑΝΑΓΙΩΤΑΚΗΣ

Α. ΛΕΒΑΝΤΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «**Optima asset management Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων**» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «**OPTIMA PREMIUM SELECTION FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ**», αρ. Ε.Κ. 18/809/28.02.2008.

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Γνώμη

Ελέγξαμε τη συνημμένη Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του παραπάνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου (στο εξής «η Έκθεση Διαχείρισεως») για την χρήση από 1^η Ιανουαρίου έως την 30^η Ιουνίου 2021, όπως καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του, «Optima asset management Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (στο εξής «Διαχειρίστρια Εταιρεία» και περιέχει 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 Διαχείρισεως, της περιόδου από 1^η Ιανουαρίου έως την 30^η Ιουνίου 2021, 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 έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως”. Είμαστε ανεξάρτητοι από τη Διαχειρίστρια Εταιρεία σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των εκθέσεων διαχείρισεως αμοιβαίων κεφαλαίων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση θέματος

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 10 της Έκθεσης Διαχείρισεως 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 Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 «Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις» και του Ν. 4099/2012 «Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες και ανώνυμες εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων» καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως απαλλαγμένης από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισεως, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Διαχειρίστριας Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Διαχειρίστρια Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σ' αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως, 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, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, 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 Διαχείρισεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχείρισεως, 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 την 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 δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- 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.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Διαχειρίστριας Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις της Έκθεσης Διαχείρισεως ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Διαχειρίστρια Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.



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

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2021

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Μαριάς Χρήστος
Α.Μ. 54951