

Ετήσια Έκθεση Αμοιβαίου Κεφαλαίου
Optima global selection fund of funds
μικτό

Optima asset management A.E.Δ.Α.Κ.

Optima global selection fund of funds μικτό

Άδεια σύστασης : Απόφαση Ε.Κ. 83/02.03.2011

Τελευταία Τροποποίηση Κανονισμού : Απόφαση Ε.Κ. 393/30.09.2021

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

ΧΡΗΣΗ (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2021 - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 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)

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι (Πίνακας 3)	3,827,439.83	3,921,067.14	4,403,766.32
Καταθέσεις σε τράπεζες (Πίνακας 3)	473,237.63	53,325.15	103,155.42
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	0.00	0.07	307.31
Σύνολο καθαρών περιουσιακών στοιχείων	4,300,677.46	3,974,392.36	4,507,229.05
Υποχρεώσεις	9,422.49	7,472.45	17,600.48
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	4,291,254.97	3,966,919.91	4,489,628.57
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	1,155,597.78	1,073,161.91	1,225,778.08
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	3.7135	3.6965	3.6627
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	2,690,383.66	145.54	103,513.90
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	1,137,056.17	3,920,921.60	4,300,252.42
Σύνολο	3,827,439.83	3,921,067.14	4,403,766.32

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 - 31.12.21	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Εισόδημα από επενδύσεις (Πίνακας 4.III)	246,482.21	-12,983.20	25,139.51
Λοιπά εισοδήματα (Πίνακας 4.IV)	-1,267.36	-104.17	-308.54
Έξοδα διαχείρισης	-52,666.36	-52,414.63	-61,541.74
Έξοδα θεματοφύλακα	-3,879.14	-4,193.19	-4,807.16
Λοιπά έξοδα και φόροι (Πίνακας 4.IV)	-5,672.63	-7,380.54	-24,354.99
Καθαρό εισόδημα χρήσεως 01.01.21 - 31.12.21	182,996.72	-77,075.73	-65,872.92
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως 01.01.21 - 31.12.21			
Έκδοση νέων μεριδίων (Πίνακας 4.I)	1,019,974.59	89,340.23	26,500.00
Εξαγορές μεριδίων (Πίνακας 4.I)	-716,085.41	-633,692.60	-672,418.51
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων (σημ. 13)	-156,781.91	98,719.44	201,920.28
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-5,768.93	0.00	-288.50
Σύνολο χρήσεως 01.01.21 - 31.12.21	141,338.34	-445,632.93	-444,286.73
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β) χρήσεως 01.01.21 - 31.12.21	324,335.06	-522,708.66	-510,159.65

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 ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
I. Χρεόγραφα - Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου					
1. Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (ΑΕΠ) - Σταθερού Επιτοκίου (FXD)					
WARRANT GDR HELLENIC REPUBLIC CALLABLE 24/02/2012 - 15/10/2042 0% Caa2	383.000	0.0500	19.15		
Σύνολο			19.15	0.00%	0.00%
Σύνολο Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΑΕΠ) - Σταθερού Επιτοκίου (FXD)			19.15	0.00%	0.00%
Σύνολο Ομολόγων Εσωτερικού (ΔΙ)			19.15	0.00%	0.00%
Σύνολο Χρεογράφων Εσωτερικού (ΔΙ)			19.15	0.00%	0.00%
II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
I. Χρεόγραφα - Μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. Εισηγμένα σε Οργανωμένη Αγορά Εξωτερικού ETF					
1. ETFS μετοχικά					
LYXOR STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF	9,790.0000	19.823000	194,067.17		
ISHARES RUSSEL 2000 GROWTH ETF	370.0000	258.740878	95,734.15		
LYXOR CORE MSCI JAPAN UCITS ETF	11,050.0000	14.590500	161,225.03		
ISHARES AUTOMATION & ROBOTICS UCITS ETF	8,500.0000	12.788000	108,698.00		
ISHARES S&P 500 ENERGY SECTOR UCITS ETF	21,700.0000	4.524500	98,181.65		
INVESCO BLOOMBERG COMMODITY UCITS ETF	5,080.0000	18.514000	94,051.12		
X MSCI WORLD HEALTH CARE UCITS ETF	1,870.0000	45.545000	85,169.15		
L&G CYBER SECURITY UCITS ETF	3,460.0000	22.625000	78,282.50		
ISHARES MSCI WORLD SMALL CAP UCITS ETF	15,180.0000	6.541000	99,292.38		
ISHARES STOXX GLOBAL SEL DIV 100 UCITS ETF	6,650.0000	30.120000	200,298.00		
ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY UCITS ETF	6,770.0000	10.766000	72,885.82		
ISHARES US DIV ARISTOCRATS UCITS ETF	2,990.0000	63.060000	188,549.40		
ISHARES GLOBAL INFRASTRUCTURE UCITS ETF	1,390.0000	29.885000	41,540.15		
SPDR DJ GLOBAL REAL ESTATE UCITS ETF	1,100.0000	38.230000	42,053.00		
ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL&GAS UCITS ETF	3,200.0000	28.455000	91,056.00		
INVESCO ELWOOD GLOBAL BLOCKCHAIN UCITS ETF	370.0000	100.130000	37,048.10		
LYXOR MSCI EUROPE ESG LEADERS UCITS ETF	1,380.0000	30.166000	41,629.08		
AMUNDI S&P GLOBAL LUXURY UCITS ETF	185.0000	223.975900	41,435.54		
INDUSTRIAL SELECT SECTOR SPDR ETF	840.0000	93.422189	78,474.66		
ISHARES UK DIVIDENT UCITS ETF	11,200.0000	9.009000	100,900.80		
L&G ECOMMERCE LOGISTICS UCITS ETF	2,520.0000	15.272000	38,485.44		
Σύνολο			1,989,057.14	46.25%	46.35%

Σύνολο Μεριδίων Ομολογιακών ETFS			1,989,057.14	46.25%	46.35%
2. ETFS ομολογιακά					
PROSHARES ULTRASHORT 20+ YEAR TREASURY - EUR	30,000.0000	14.912586	447,377.71		
Σύνολο			447,377.71	10.40%	10.43%
Σύνολο Μεριδίων Μικτών ETFS			447,377.71	10.40%	10.43%
Σύνολο Μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. Εξωτερικού (ΔΙΙ)			2,436,434.85	56.65%	56.78%
II. Χρεόγραφα - Μεριδία Ο.Σ.Ε.Κ.Α. μη Εισηγμένα σε Οργανωμένη Αγορά Εξωτερικού					
1. Μεριδία Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ομολογιακά					
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EURO BOND FUND - EUR	9,340.2400	31.880000	297,766.85		
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - FIXED INCOME GLOBAL OPPORTUNITIES D2 - EUR	18,735.2500	11.060000	207,211.87		
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - GOVERNMENT BOND FUNDS - EUR	7,065.6600	28.190000	199,180.96		
PIMCO FUNDS GLOBAL REAL RETURN FUND ACC - EUR	9,045.6810	22.090000	199,819.09		
Σύνολο			903,978.77	21.02%	21.07%
Σύνολο Μεριδίων Ομολογιακών Ο.Σ.Ε.Κ.Α.			903,978.77	21.02%	21.07%
2. Μεριδία Ο.Σ.Ε.Κ.Α. μικτά					
JPMORGAN FUNDS - INCOME CONSERVATIVE - EUR	1,982.6250	117.560000	233,077.40		
Σύνολο			233,077.40	5.42%	5.43%
Σύνολο Μεριδίων Μικτών Ο.Σ.Ε.Κ.Α.			233,077.40	5.42%	5.43%
Σύνολο Μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. Εξωτερικού (ΔΙΙ)			1,137,056.17	26.44%	26.50%
III. Χρεόγραφα - Μετοχές Εξωτερικού					
1. Μετοχές Εισηγμένες σε Χρηματιστήρια Εξωτερικού					
Χρηματιστήριο NEW YORK NASDAQ σε (USD)					
META PLATFORMS INC - CLASS A	270.0000	296.971487	80,182.32		
APPLE COMPUTERS INC COM	620.0000	156.780815	97,204.13		
AMAZON. COM INC	26.0000	2,943.968810	76,543.21		
Σύνολο			253,929.66	5.90%	5.92%
Σύνολο Χρεογράφων Εξωτερικού (ΔΙΙ)			3,827,420.68	89.00%	89.19%
Γενικό Σύνολο Χρεογράφων (ΔΙΙ)			3,827,439.83	89.00%	89.19%
IV. Απαιτήσεις					
1. Χρεώστες διάφοροι					
			0.00		
			0.00	0.00%	0.00%
II. Διαθέσιμα					
1. Καταθέσεις όψεως Εσωτερικού σε EUR			471,819.40		
2. Καταθέσεις όψεως Εσωτερικού σε USD			1,418.23		
			473,237.63	11.00%	11.03%
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού (ΔΙ+ΔΙΙ)			4,300,677.46	100.00%	100.22%
Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					
1. Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα					
			0.00		
			0.00	0.00%	0.00%
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Δ+Ε)			4,300,677.46	100.00%	100.22%
ΠΑΘΗΤΙΚΟ					
Α. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
I. Κεφάλαιο					
1. Κεφάλαια μεριδιούχων			3,943,662.30		
2. Κέρδη χρήσεως σε αύξηση κεφαλαίου			177,227.79		
			4,120,890.09		
II. Συσσωρευμένες Διαφορές Αποτιμήσεως Επενδύσεων			170,364.88		
			170,364.88		
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (ΑΙ+ΑΙΙ)			4,291,254.97		
Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
II. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
1. Υποχρεώσεις από φόρους - τέλη			288.44		
2. Πιστωτές διάφοροι			7,819.75		
3. Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού			1,314.30		
			9,422.49		
Σύνολο υποχρεώσεων (ΓΙΙ)			9,422.49		
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Γ)			4,300,677.46		
4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ-ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2021 - 31.12.2021					
[Άρθρο 77 Ν. 4099/2012 και άρθρο 4 παρ. 6 Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012]					
			Ποσά περιόδου 01.01.2021 - 31.12.2021		
			Μεριδία	Αξία σε EURO	
I. Κεφάλαια Μεριδιούχων					
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2020			1,073,161.909		3,639,773.12
Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων από 01.01.2021 έως 31.12.2021			277,461.786		1,019,974.59
Μείον: Εξαγορές Μεριδίων από 01.01.2021 έως 31.12.2021			195,025.920		716,085.41
Μεριδία σε κυκλοφορία και αξία αυτών την 31.12.2021			1,155,597.775		3,943,662.30

Αξία σε EURO			
II. Συσσωρευμένη Ανατίμηση / Υποτίμηση Επενδύσεων			
Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εσωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	19.15		
Μείον: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εσωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	0.00		
Συσσωρευμένη Ανατίμηση επενδύσεων επί ομολόγων ελληνικού δημοσίου (ΑΕΠ - WARRANTS)	19.15		
Τρέχουσα αξία μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. μη εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά εξωτερικού	1,137,056.17		
Μείον: Αξία κτήσης μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. μη εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά εξωτερικού	1,076,907.89		
Συσσωρευμένη Ανατίμηση επενδύσεων επί μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. μη εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά εξωτερικού	60,148.28		
Τρέχουσα αξία μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά εξωτερικού	2,436,434.85		
Μείον: Αξία κτήσης μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά εξωτερικού	2,352,843.09		
Συσσωρευμένη Ανατίμηση επενδύσεων επί μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά εξωτερικού	83,591.76		
Τρέχουσα αξία μετοχών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά εξωτερικού	253,929.66		
Μείον: Αξία κτήσης μετοχών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά εξωτερικού	227,324.46		
Συσσωρευμένη Ανατίμηση επενδύσεων επί μετοχών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά εξωτερικού	26,605.20		
Τρέχουσα αξία καταθέσεις όψεως εσωτερικού σε ξένο νόμισμα USD	1,418.23		
Μείον: Αξία κτήσης καταθέσεις όψεως εσωτερικού σε ξένο νόμισμα USD	1,417.74		
Συσσωρευμένη Ανατίμηση καταθέσεις όψεως εσωτερικού σε ξένο νόμισμα USD	0.49		
Σύνολο συσσωρευμένης ανατίμησης επενδύσεων		170,364.88	
III. Αποτελέσματα Εκμεταλλεύσεως			
ΠΛΕΟΝ (ή μείον):			
1. Τόκοι Προθεσμιακών Καταθέσεων	47.85		
2. Τόκοι Λογαριασμών Όψεως Τραπεζών Εσωτερικού	0.12		
3. Έσοδα χρεογράφων	3,873.81		
4. Κέρδη από πώληση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων	244,227.40		
	248,149.18		
Μείον:			
1. Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	-5,768.93		
2. Ζημιές από πώληση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων	-1,666.97	-7,435.90	
Ολικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως		240,713.28	
IV. ΠΛΕΟΝ (ή ΜΕΙΟΝ): Έκτακτα αποτελέσματα			
1. Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	185.52		
2. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	0.21		
	185.73		
Μείον:			
1. Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	-1453.09		
2. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	0.00	-1,453.09	
Οργανικά και έκτακτα αποτελέσματα (κέρδη)		239,445.92	
ΜΕΙΟΝ: Οργανικά έξοδα			
1. Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου	-50,990.46		
2. Αμοιβή Απόδοσης	-1,675.90		
3. Αμοιβή και Προμήθεια Θεματοφύλακα	-3,879.14		
4. Φόροι - Τέλη	-767.36		
5. Λοιπά Έξοδα	-3,045.27		
6. Αμοιβή Ελέγχου Ορκωτών Ελεγκτών - Λογιστών	-1,860.00	-62,218.13	
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (κέρδη) ΧΡΗΣΕΩΣ		177,227.79	
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ - ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 31.12.2021		4,291,254.97	
5. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2021 - 31.12.2021			
[Άρθρο 77 Ν. 4099/2012 και άρθρο 4 παρ. 5 Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012]			
	Σύνθεση Χαρτοφυλακίου Επί Καθαρής Αξίας Ενεργητικού 31.12.2021	Σύνθεση Χαρτοφυλακίου Επί Καθαρής Αξίας Ενεργητικού 31.12.2020	Μεταβολή στη Σύνθεση Χαρτοφυλακίου %
Ομολογιακά δάνεια εσωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	19.15	145.54	-86.84%
Μετοχές εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	253,929.66	0.00	100.00%
Μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά εξωτερικού	2,436,434.85	0.00	100.00%
Μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. μη εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά εξωτερικού	1,137,056.17	3,920,921.60	-71.00%
Σύνολο	3,827,439.83	3,921,067.14	-2.39%
6. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2021 - 31.12.2021			
[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 31.12.2021			177,227.79
Η διάθεση γίνεται ως εξής:			
ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ			
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων			177,227.79

7. ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ / ΜΕΡΙΔΙΑ / ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12.2021 [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 31.12.2021			4,291,254.97																																																																																
Αριθμός Μεριδίων σε Κυκλοφορία την 31.12.2021			1,155,597.775																																																																																
Καθαρή Τιμή Μεριδίου την 31.12.2021			3.7135																																																																																
8. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ [Άρθρο 4 παρ.7 Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012]																																																																																			
	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021																																																																																
Καθαρή αξία ενεργητικού	4,489,628.57	3,966,919.91	4,291,254.97																																																																																
Καθαρή τιμή μεριδίου	3.6627	3.6965	3.7135																																																																																
9. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2021 - 31.12.2021																																																																																			
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης			0.26%																																																																																
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 από την 11/11/19 χρησιμοποιεί τη μέθοδο Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς (Relative VaR). Το Χαρτοφυλάκιο αναφοράς που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό της σχετικής δυνατής ζημιάς είναι ο δείκτης με την επωνυμία Bloomberg Barclays Global AggregateTR Index, ένας παγκόσμιος δείκτης που περιλαμβάνει ομόλογα σταθερού επιτοκίου εταιρικών και κυβερνητικών εκδόσεων αναπτυσσόμενων και αναπτυσσόμενων αγορών. Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται για την χρήση 01.01.2021 - 31.12.2021 τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, τα οποία έχουν ως εξής: <table><tr><td>Μέθοδος Υπολογισμού Συνολικής Έκθεσης σε Κίνδυνο</td><td colspan="3">Απόλυτη Δυνητική Ζημιά σε Κίνδυνο</td></tr><tr><td>Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς</td><td colspan="3">Δείκτης</td></tr><tr><td>Max Var</td><td>231.611</td><td>143,07% of Benchmark Var</td><td></td></tr><tr><td>Min Var</td><td>15.750</td><td>11,05% of Benchmark Var</td><td></td></tr><tr><td>Average Var</td><td></td><td>87.563</td><td></td></tr><tr><td>Επίπεδο Μόχλευσης 2021 (μέσος όρος)</td><td></td><td>0.00%</td><td></td></tr><tr><td>Διάστημα Εμπιστοσύνης</td><td></td><td>99%</td><td></td></tr><tr><td>Περίοδος Διακράτησης</td><td></td><td>1 Μήνας</td><td></td></tr><tr><td>Εύρος Ιστορικών Δεδομένων</td><td></td><td>1 Έτος</td><td></td></tr></table> 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 31.12.2021 περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 01.01.2021 - 31.12.2021 και απεικονίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς του Ενεργητικού. 3) Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολογιακών Δανείων Εσωτερικού - Εξωτερικού (μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν για την αγορά τους) περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 01.01.2021 - 31.12.2021 και απεικονίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς του Ενεργητικού. 4) Τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού αποτιμήθηκαν βάση δημοσιευμένης τιμής ζήτησης από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg. Η εν λόγω τιμή ζήτησης προέκυψε από τη στάθμιση τιμών ζήτησης που υποβλήθηκαν σε αγορά ή μηχανισμό διαπραγμάτευσης, την 31.12.2021, από περισσότερους του ενός διαπραγματευτές που δραστηριοποιούνται στην εν λόγω αγορά ή μηχανισμό. Οι συνδεμένοι τίτλοι με την πορεία του ΑΕΠ της Ελλάδος (warrants) εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου αποτιμήθηκαν με βάση την τελευταία τιμή ζήτησης της 31ης Δεκεμβρίου 2021 , τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης για την χρήση 01.01.2021 - 31.12.2021, από τον πάροχο πληροφόρησης Bloomberg (Bloomberg Generic Prices). 5) Ως πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού και του Ο.Ε.Δ. λήφθηκε η σύνθεση (composite) των δεικτών των οίκων αξιολόγησης S&P, Moody's και Fitch, όπως αυτή δημοσιεύεται στη διεθνώς αναγνωρισμένη πηγή πληροφόρησης Bloomberg. Όπου δεν υπάρχει σύνθεση δεικτών ως πιστοληπτική διαβάθμιση λήφθηκε κατά σειρά αυτή των διεθνώς αναγνωρισμένων οίκων αξιολόγησης S&P, Moody's και Fitch, με ανάλογη προσαρμογή σε μορφή σύνθεσης (composite) Bloomberg. 6) 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 31.12.2021. 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: <table><tr><th></th><th>Κατηγορία 1</th><th>Κατηγορία 2</th><th>Κατηγορία 3</th></tr><tr><td>Ομόλογα</td><td>19.15</td><td>-</td><td>19.15</td></tr><tr><td>Μετοχές</td><td>253,929.66</td><td>-</td><td>253,929.66</td></tr><tr><td>Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων</td><td>3,573,491.02</td><td>-</td><td>3,573,491.02</td></tr><tr><td>Χρηματικά Διαθέσιμα</td><td>473,237.63</td><td>-</td><td>473,237.63</td></tr><tr><td>Απαιτήσεις</td><td>0.00</td><td>-</td><td>0.00</td></tr><tr><td>Σύνολο</td><td>4,300,677.46</td><td></td><td>4,300,677.46</td></tr></table> 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 μεσοπρόθεσμο ορίζοντα, που προέρχεται κυρίως από υπεραξία, μέσω επενδύσεων σε μερίδια ή σε μερίδια άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, τα οποία επενδύουν το ενεργητικό τους κατά κύριο λόγο σε χρεωστικούς τίτλους. 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) Τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων περιλαμβάνονται στο λογαριασμό "Κεφάλαιο" των μεριδιούχων. 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 - 31.12.2021 είναι 1,25% από την εταιρεία διαχείρισης και έως 2,50% από άλλους ΟΣΕΚΑ σε μερίδια των οποίων επενδύει. 12) 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. 13) 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 31.12.2021 η οποία είναι και η εύλογή 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: <table><tr><th></th><th>31.12.2021</th><th>31.12.2020</th><th>31.12.2019</th></tr><tr><td>Συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση επενδύσεων προηγούμενης περιόδου</td><td>327,146.79</td><td>228,427.35</td><td>26,507.07</td></tr><tr><td>Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων</td><td>-156,781.91</td><td>98,719.44</td><td>201,920.28</td></tr><tr><td>Συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση επενδύσεων τρέχουσας περιόδου</td><td>170,364.88</td><td>327,146.79</td><td>228,427.35</td></tr></table>				Μέθοδος Υπολογισμού Συνολικής Έκθεσης σε Κίνδυνο	Απόλυτη Δυνητική Ζημιά σε Κίνδυνο			Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς	Δείκτης			Max Var	231.611	143,07% of Benchmark Var		Min Var	15.750	11,05% of Benchmark Var		Average Var		87.563		Επίπεδο Μόχλευσης 2021 (μέσος όρος)		0.00%		Διάστημα Εμπιστοσύνης		99%		Περίοδος Διακράτησης		1 Μήνας		Εύρος Ιστορικών Δεδομένων		1 Έτος			Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Ομόλογα	19.15	-	19.15	Μετοχές	253,929.66	-	253,929.66	Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	3,573,491.02	-	3,573,491.02	Χρηματικά Διαθέσιμα	473,237.63	-	473,237.63	Απαιτήσεις	0.00	-	0.00	Σύνολο	4,300,677.46		4,300,677.46		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	Συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση επενδύσεων προηγούμενης περιόδου	327,146.79	228,427.35	26,507.07	Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-156,781.91	98,719.44	201,920.28	Συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση επενδύσεων τρέχουσας περιόδου	170,364.88	327,146.79	228,427.35
Μέθοδος Υπολογισμού Συνολικής Έκθεσης σε Κίνδυνο	Απόλυτη Δυνητική Ζημιά σε Κίνδυνο																																																																																		
Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς	Δείκτης																																																																																		
Max Var	231.611	143,07% of Benchmark Var																																																																																	
Min Var	15.750	11,05% of Benchmark Var																																																																																	
Average Var		87.563																																																																																	
Επίπεδο Μόχλευσης 2021 (μέσος όρος)		0.00%																																																																																	
Διάστημα Εμπιστοσύνης		99%																																																																																	
Περίοδος Διακράτησης		1 Μήνας																																																																																	
Εύρος Ιστορικών Δεδομένων		1 Έτος																																																																																	
	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3																																																																																
Ομόλογα	19.15	-	19.15																																																																																
Μετοχές	253,929.66	-	253,929.66																																																																																
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	3,573,491.02	-	3,573,491.02																																																																																
Χρηματικά Διαθέσιμα	473,237.63	-	473,237.63																																																																																
Απαιτήσεις	0.00	-	0.00																																																																																
Σύνολο	4,300,677.46		4,300,677.46																																																																																
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019																																																																																
Συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση επενδύσεων προηγούμενης περιόδου	327,146.79	228,427.35	26,507.07																																																																																
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-156,781.91	98,719.44	201,920.28																																																																																
Συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση επενδύσεων τρέχουσας περιόδου	170,364.88	327,146.79	228,427.35																																																																																

14) 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 2021 ανήλθε στο ποσό των € 318.090,56 και ο αριθμός προσώπων που έλαβαν τις ως άνω αποδοχές ήταν 8. Δεν επιβάρυνθηκε 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 2021 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) : € 132.834,26 2) Διαχειριστές Αμοιβαίων Κεφαλαίων (2 άτομα) : € 74.379,60 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 απασχόλησε προσωπικό που να ασκούσε καθήκοντα έλεγχου μέσα στη χρήση του 2021. 4) Στέλεχη Υποστηρικτικών Λειτουργιών (2 άτομα) : € 65.522,26 5) Το υπόλοιπο προσωπικό της εταιρείας διαχείρισης που δεν αναφέρεται στην πολιτική αποδοχών, έλαβε στη χρήση 2021 σταθερές αποδοχές ύψους € 45.354,43 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 2021 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 2021. ε) Τις ουσιώδεις τροποποιήσεις της ακολουθούμενης πολιτικής αποδοχών. Η εταιρεία διαχείρισης για το έτος 2021 δεν έχει κάνει καμία τροποποίηση της πολιτικής αποδοχών. 15) 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 - 31.12.2021) ήταν σημαντικός και δεν υπάρχει σήμερα καμία ασφαλής εκτίμηση για το εάν και τότε 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. 16) Επίδραση πολεμικών εχθροπραξιών μεταξύ Ρωσίας – Ουκρανίας Η έναρξη των πολεμικών εχθροπραξιών μεταξύ Ρωσίας – Ουκρανίας στις 24 Φεβρουαρίου 2022, είχε ως αποτέλεσμα την επιβολή αυστηρών κυρώσεων από την Ε.Ε., τις Η.Π.Α. , το Ηνωμένο Βασίλειο και άλλες χώρες της Δύσης εις βάρος της Ρωσίας. Το γεγονός αυτό επιδείνωσε την ήδη υπάρχουσα ενεργειακή κρίση και οδήγησε σε σημαντικές πληθωριστικές πιέσεις και υψηλή αβεβαιότητα στις κεφαλαιαγορές, η ένταση και η διάρκεια των οποίων δεν είναι δυνατόν να προβλεφθούν με ασφάλεια προς το παρόν.			
Αθήνα, 29 Απριλίου 2022			
Για το Θεματοφύλακα ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.		Για τη Διαχειρίστρια Εταιρία Optima asset management Α.Ε.Δ.Α.Κ.	
Ε. ΞΥΔΗΣ	N. KOEN	A. ΠΑΝΑΓΙΩΤΑΚΗΣ	A. 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 GLOBAL SELECTION FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ**», αρ. Ε.Κ. 83/02.03.2011.

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Γνώμη

Ελέγξαμε τη συνημμένη Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του παραπάνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου (στο εξής η «Έκθεση Διαχειρίσεως») για την χρήση από 1^η Ιανουαρίου έως την 31^η Δεκεμβρίου 2021, 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 Διαχειρίσεως, της περιόδου από 1^η Ιανουαρίου έως την 31^η Δεκεμβρίου 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 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 Διαχειρίσεως”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως 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 12 της Έκθεσης Διαχειρίσεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με τα θέματα αυτά.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, 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 Διαχειρίσεως, 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, 29 Απριλίου 2022

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

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

Μαριάς Χρήστος

Α.Μ. 54951