

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
Απόφαση Ε.Κ. 83/2.3.2011 Τελευταία Τροπ.Απόφαση Ε.Κ. 393/30.9.2021

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: Optima Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ Τραπεζα Πειραιώς
ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2025
(Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012, Ν.4308/2014)

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ / ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
------------------	---------------------------	---	----------------------	-----------------------	---	---

ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ
(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
I. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓ.ΑΓΟΡΑ						
Optima ελληνικό μετοχικό (R)	85,257.083	2.7215		232,027.15	4.71 %	4.72 %
				232,027.15	4.71 %	4.72 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				232,027.15	4.71 %	4.72 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				232,027.15	4.71 %	4.72 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ ΕΙΣ/ΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓ. ΑΓΟΡΑ (ETF)						
ISHARES EUROPE INDUSTRIAL SECTOR UCITS ETF	24,000.000	8.7310		209,544.00	4.25 %	4.26 %
ISHARES RUSSELL 2000 GROWTH ETF - USD	670.000	323.0100	216,416.70	184,184.43	3.74 %	3.75 %
VANECK GOLD MINERS ETF	2,300.000	85.7700	197,271.00	167,890.21	3.41 %	3.42 %
ISHARES MSCI WORLD SMALL CAP UCITS ETF	33,180.000	7.7800		258,140.40	5.24 %	5.25 %
AMUNDI STOXX EUROPE 600 BANK UCITS ETF	4,000.000	59.7460		238,984.00	4.85 %	4.86 %
X MSCI WORLD HEALTH CARE UCITS ETF	3,150.000	50.0900		157,783.50	3.20 %	3.21 %
SPDR US DIV ARISTOCRATS UCITS ETF	4,550.000	65.9900		300,254.50	6.09 %	6.11 %
AMUNDI MSCI JAPAN UCITS ETF	12,000.000	19.0470		228,564.00	4.64 %	4.65 %
ISHARES STOXX GLOBAL SEL DIV 100 UCITS	6,650.000	33.9400		225,701.00	4.58 %	4.59 %
ISHARES CORE FTSE 100	13,500.000	11.0900		149,715.00	3.04 %	3.05 %
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	600.000	614.3100	368,586.00	313,690.21	6.37 %	6.38 %
				2,434,451.25	49.41 %	49.54 %
ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓ.ΑΓΟΡΑ						
JPM INV. FUNDS-GLOBAL SELECT FUND	504.151	368.1800		185,618.32	3.77 %	3.78 %
				185,618.32	3.77 %	3.78 %
ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓ.ΑΓΟΡΑ						
JPM FUNDS INCOME FUND -CH	5,290.072	55.9400		295,926.63	6.01 %	6.02 %
PIMCO GIS-CAPITAL SECURITIES FUND - EH	22,058.824	17.1000		377,205.89	7.66 %	7.68 %
PIMCO DIV INC FD-INS EHGD AC	19,292.605	18.5700		358,263.67	7.27 %	7.29 %
AMUNDI-GL AGG BND-I - EUR HC	271.990	1,227.5000		333,867.73	6.78 %	6.79 %
				1,365,263.92	27.71 %	27.78 %
ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΕ ΟΡΓ.ΑΓΟΡΑ						
JPM GLOBAL INCOME CONSERVATIVE - EUR	1,982.625	121.0600		240,016.58	4.87 %	4.88 %
				240,016.58	4.87 %	4.88 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				4,225,350.07	85.75 %	85.98 %

ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ		4,225,350.07	85.75 %	85.98 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ		4,457,377.22	90.46 %	90.70 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ		4,457,377.22	90.46 %	90.70 %
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ		283.84	0.01 %	0.01 %
ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ		36.25	0.00 %	0.00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		320.09	0.01 %	0.01 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ				
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. EUR		849.71	0.02 %	0.02 %
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. USD	3,315.99	2,822.12	0.06 %	0.06 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ		3,671.83	0.07 %	0.07 %
ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ				
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. EUR		466,000.00	9.46 %	9.48 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ		466,000.00	9.46 %	9.48 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ		469,671.83	9.53 %	9.56 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		4,927,369.14	100.00 %	100.27 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ				
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ		-7,626.77		-0.16 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ		-5,585.84		-0.11 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		-13,212.61		-0.27 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		4,914,156.53		100.00 %

ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ (άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 3 & 4 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)

	Αξία EUR
Optima global selection fund of funds μικτό (R)	
Αξία Καθαρού Ενεργητικού Χρήσεως 31/12/2025	4,914,156.53
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	1,277,174.143
Τιμή Μεριδίου	3.8477

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ

ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2025 ΚΑΙ 31.12.2024

(Αρ.77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.2012 & Απ. Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.5)

	31/12/2025	31/12/2024	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	4,914,156.53	4,070,892.87	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	4,457,377.22	4,052,666.50	9.99 %
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	232,027.15	151,049.97	53.61 %
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	4,225,350.07	3,901,532.27	8.30 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	0.00	84.26	-100.00 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2025 - 31.12.2025

Α. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

ΑΞΙΑ ΣΕ EUR

I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	1,647.33	
III. Μερίσματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α	19,913.79	
IV. Μερίσματα Μετοχών εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Αλλοδαπής	16,503.59	
		<u>38,064.71</u>
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη από από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	5,763.95	
III. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	-7,463.02	
		<u>-1,699.07</u>
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-63,385.45	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-3,380.60	
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-960.21	
IV. Φόροι	-11,895.56	
VI. Λοιπά Έξοδα	-2,910.65	
		<u>-82,532.47</u>
Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
Συναλλαγματικές Διαφορές	133.88	
Έσοδα Προηγούμενων Χρήσεων	80.25	
Έξοδα Προηγούμενων Χρήσεων	-0.80	
		<u>213.33</u>
Ζημιές Περιόδου 01.01.2025 - 31.12.2025		<u>-45,953.50</u>

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2025 - 31.12.2025 (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)**

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
Optima global selection fund of funds μικτό (R)		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2024	1,150,944.915	3,607,399.54
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2025 - 31/12/2025	258,330.197	963,262.17
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2025 - 31/12/2025	-132,100.969	-486,595.06
Ζημιές Περιόδου 01.01.2025 - 31.12.2025		<u>-45,953.50</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2025	<u>1,277,174.143</u>	<u>4,038,113.15</u>
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 31.12.2025		<u>4,038,113.15</u>
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025	3,581,334.46	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	4,457,377.22	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		<u>876,042.76</u>
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025	469,938.45	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	469,939.07	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		<u>0.62</u>
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού		<u>876,043.38</u>
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2025		<u>4,914,156.53</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 31.12.2025

Καθαρά αποτελέσματα Ζημιές χρήσεως	-45,953.50
Ζημιές σε Κεφάλαιο	<u>-45,953.50</u>

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2025	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023
Optima global selection fund of funds μικτό (R)			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	4,914,156.53	4,070,892.87	4,041,413.79
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	1,277,174.143	1,150,944.915	1,240,518.222
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	3.8477	3.5370	3.2578

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2025

(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	4,457,377.22	4,052,666.50	3,812,316.75
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0.00	0.00	0.00
Καταθέσεις σε τράπεζες	469,671.83	33,725.66	245,381.50
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	320.09	337.43	125.21
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	4,927,369.14	4,086,729.59	4,057,823.46
Υποχρεώσεις	-13,212.61	-15,836.72	-16,409.67
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	4,914,156.53	4,070,892.87	4,041,413.79
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	1,277,174.143	1,150,944.915	1,240,518.222
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	3.8477	3.5370	3.2578
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	2,434,451.25	3,901,616.53	2,218,622.26
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες ανορές	2,022,925.97	151,049.97	1,593,694.49
Σύνολο	4,457,377.22	4,052,666.50	3,812,316.75

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 31.12.2025

(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	01.01.-31.12.25	01.01. -31.12.24	01.01. -31.12.23
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Εισόδημα από επενδύσεις	36,365.64	30,509.15	-334,728.47
Λοιπά εισοδήματα	213.33	4,945.64	2,416.65
Έξοδα διαχείρισης	-63,385.45	-60,361.78	-64,122.56
Έξοδα θεματοφύλακα	-3,380.60	-3,286.38	-4,274.86
Λοιπά έξοδα και φόροι	-14,806.21	-21,694.89	-21,185.88
Καθαρό εισόδημα	-44,993.29	-49,888.26	-421,895.12
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων			
Έκδοση νέων μεριδίων	963,262.17	174,556.25	106,546.32
Εξαγορές μεριδίων	-486,595.06	-473,032.81	-749,299.01
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	412,550.05	379,614.02	363,215.99
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-960.21	-1,770.12	-3,935.83
Σύνολο	888,256.95	79,367.34	-283,472.53
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	843,263.66	29,479.08	-705,367.65

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 01.01.2025 - 31.12.2025 τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, τα οποία έχουν ως εξής:

Μέθοδος Υπολογισμού Συνολικής Έκθεσης σε Κίνδυνο	Απόλυτη Δυνητική Ζημιά σε Κίνδυνο
Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς	Δείκτης
Max Var	255.131 107,22% of benchmark Var
Min Var	163.763 101,98% of benchmark Var
Average Var	255.988
Επίπεδο Μόχλευσης 2025 (μέσος όρος)	0.00%
Διάστημα Εμπιστοσύνης	99%
Περίοδος Διακράτησης	1 Μήνας
Εύρος Ιστορικών Δεδομένων	1 Έτος

ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2025 - 31.12.2025

Ετήσια τυπική απόκλιση απόδοσης 11.15%

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- 1) Εταιρία διαχείρισης: Optima asset management ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ. Θεματοφύλακας: ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.
- 2) Τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων περιλαμβάνονται στο λογαριασμό "Κεφάλαιο" των μεριδιούχων.
- 3) Οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31.12.2025 περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 01.01.2025 - 31.12.2025 και απεικονίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς του.
- 4) 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 31.12.2025.
- 5) Οι τιμές αποτίμησης των Κινητών Αξιών που είναι διαπραγματεύσιμα σε Χρηματιστήρια Εσωτερικού - Εξωτερικού, λήφθηκαν από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.
- 6) Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31.12.2025.
- 7) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθώντας τις διατάξεις του Ν. 4308/2014, κατηγοριοποίησε το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	
Μερίδια Α/Κ	4,457,377.22	-	-	4,457,377.22
Χρηματικά Διαθέσιμα	469,671.83	-	-	469,671.83
Απαιτήσεις	<u>320.09</u>	-	-	<u>320.09</u>
Σύνολο	<u>4,927,369.14</u>			<u>4,927,369.14</u>

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) Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν ξεπέρασε τα επενδυτικά όρια της παρ. 8 του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

10) 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 01.01.2025 - 31.12.2025 είναι 1,50% από την εταιρεία διαχείρισης και έως 3% από άλλους ΟΣΕΚΑ σε μερίδια των οποίων επενδύει.

11) 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.

12) Η συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση επενδύσεων υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσης των επενδύσεων και την τρέχουσα αξία τους την 31.12.2025 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.

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση επενδύσεων αρχής περιόδου	463,493.33	83,879.31	-279,336.68
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	412,550.05	379,614.02	363,215.99

13) 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 αιεφόρες 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 αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντολογικό στόχο ενδέχεται να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμηση. Οι υποκείμενες επενδύσεις του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντολογικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

14) Η συνεχιζόμενη γεωπολιτική ένταση μεταξύ Ηνωμένων Πολιτειών και Ιράν δημιουργεί αυξημένη αβεβαιότητα στις διεθνείς χρηματοπιστωτικές αγορές, επηρεάζοντας κυρίως τις πμές ενέργειας, τον πληθωρισμό και τις προσδοκίες οικονομικής ανάπτυξης. Οι εξελίξεις αυτές ενδέχεται να οδηγήσουν σε αυξημένη μεταβλητότητα και δυσμενείς συνθήκες στις αγορές, επηρεάζοντας αρνητικά τις αποτιμήσεις των επενδυτικών στοιχείων. Κατά συνέπεια, δεν μπορεί να αποκλειστεί αρνητική επίδραση στις μελλοντικές αποδόσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου. Επιπλέον, ενδεχόμενες διαταραχές στις αγορές ενέργειας και στις παγκόσμιες εφοδιαστικές αλυσίδες δύνανται να επιβαρύνουν περαιτέρω το επενδυτικό περιβάλλον. Η Διοίκηση παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και αξιολογεί τις πιθανές επιπτώσεις στη διαχείριση του χαρτοφυλακίου.

15) 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 2025 ανήλθε στο ποσό των € 493.574,40 και ο αριθμός προσώπων που έλαβαν τις ως άνω αποδοχές ήταν 10.

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 2025 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) : € 183.763,17

2) Διαχειριστές Αμοιβαίων Κεφαλαίων (2 άτομα) : € 95.899,05

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 2025.

4) Στέλεχη Υποστηρικτικών Λειτουργιών (2 άτομα) : € 97.733,52

5) Το υπόλοιπο προσωπικό της εταιρείας διαχείρισης που δεν αναφέρεται στην πολιτική αποδοχών, έλαβε στη χρήση 2025 σταθερές αποδοχές ύψους € 116.178,66

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.

ε) Τις ουσιαδεις τροποποιήσεις της ακολουθούμενης πολιτικής αποδοχών.

Το Δ.Σ. της Εταιρείας διαχείρισης επανεξέτασε την πολιτική αποδοχών για τη χρήση 2025 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 2025.

Αθήνα, 30 Απριλίου 2026

Για το Θεματοφύλακα
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

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

Ν. ΚΟΕΝ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Α. ΠΑΝΑΓΙΩΤΑΚΗΣ

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 GLOBAL SELECTION FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ**», αρ. Ε.Κ. 83/02.03.2011.

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 2025, 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 2025, 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 11 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 2026

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 A.E.Δ.Α.Κ.
Άδεια Σύστασης: Αποφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς Αρ. 7/175/9.11.1999
Γ.Ε.ΜΗ.: 003581901000 Α.Φ.Μ.: 099553209 ΚΕ.ΦΟ.Δ.Ε. Αττικής
Ολυμπιονικών 330 & Βενιζέλου, 154 51 Ν. Ψυχικό
Τ: 213 010 1200 F: 210 6898390 E: info@optimaaedak.gr

optimaaedak.gr