

Ετήσια Έκθεση Αμοιβαίου Κεφαλαίου
Optima smart cash ομολογιακό

Optima asset management A.E.Δ.Α.Κ.

Optima smart cash ομολογιακό
Άδεια σύστασης : Απόφαση Ε.Κ. 190η/30.08.2000
Τελευταία Τροποποίηση Κανονισμού : Απόφαση Ε.Κ. 372/02.11.2020
ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2023
ΧΡΗΣΗ (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2023 - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2023)
[Άρθρο 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)	13,586,911.98	10,463,584.95	12,597,695.92
Καταθέσεις σε τράπεζες (Πίνακας 3)	564,410.46	1,679,925.20	1,734,219.23
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	237,986.25	334,794.16	135,845.03
Σύνολο καθαρών περιουσιακών στοιχείων	14,389,308.69	12,478,304.31	14,467,760.18
Υποχρεώσεις	73,795.43	276,690.97	29,001.50
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	14,315,513.26	12,201,613.34	14,438,758.68
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2,804,537.1020	2,548,627.5230	2,714,428.6700
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	5.1044	4.7875	5.3193
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	13,586,911.98	10,463,584.95	12,597,695.92
Σύνολο	13,586,911.98	10,463,584.95	12,597,695.92

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)

Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως 01.01.23 - 31.12.23	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Εισόδημα από επενδύσεις (Πίνακας 4.II)	554,355.25	270,584.14	726,099.01
Λοιπά εισοδήματα (Πίνακας 4.IV)	-179.86	8,051.35	7,552.73
Έξοδα διαχείρισης	-134,007.58	-249,035.44	-128,043.60
Έξοδα θεματοφύλακα	-6,700.43	-5,908.10	-6,402.23
Λοιπά έξοδα και φόροι (Πίνακας 4.IV)	-61,570.61	-18,103.33	-15,249.29
Καθαρό εισόδημα χρήσεως 01.01.23 - 31.12.23	351,896.77	5,588.62	583,956.62
Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως 01.01.23 - 31.12.23			
Έκδοση νέων μεριδίων (Πίνακας 4.I)	2,930,063.25	2,277,976.63	6,767,535.63
Εξαγορές μεριδίων (Πίνακας 4.I)	-1,688,523.45	-3,171,568.41	-1,942,653.42
Διανομή Μερίσματος	-258,589.51	-256,228.23	-135,186.91
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων (σημ.15)	779,128.58	-1,092,291.98	-613,724.04
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-75.72	-621.97	-1,220.73
Σύνολο χρήσεως 01.01.23 - 31.12.23	1,762,003.15	-2,242,733.96	4,074,750.53
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β) χρήσεως 01.01.23 - 31.12.23	2,113,899.92	-2,237,145.34	4,658,707.15

3. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

Γ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

ΕΙΔΟΣ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ	Τεμάχια / Μεριδιά	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε EURO	Τρέχουσα Αξία σε EURO	Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού %
Ι. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
Ι. Χρεόγραφα - Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου					
1. Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου - Σταθερού Επιτοκίου (FXD)					
G.G.B. 16/07/2019 - 23/07/2026 1,875%	1,000,000	99.0500	99,050.00		
G.G.B. 15/04/2020 - 22/04/2027 2%	2,000,000	99.5400	199,080.00		
G.G.B. 05/12/2017 - 30/01/2028 3,75%	2,000,000	104.9000	209,800.00		
G.G.B. 05/03/2019 - 12/03/2029 3,875%	2,000,000	106.4500	212,900.00		
G.G.B. 27/01/2021 - 18/06/2031 0,75%	2,000,000	85.6000	171,200.00		
G.G.B. 09/06/2020 - 18/06/2030 1,50%	3,000,000	92.1000	276,300.00		
G.G.B. 17/01/2023 - 15/06/2033 4,25%	2,000,000	109.6000	219,200.00		
Σύνολο			1,387,530.00	9.64%	9.69%
2. Εταιρικά Ομόλογα Εσωτερικού - Σταθερού Επιτοκίου (FXD)					
ATTICA 24/07/2019 - 26/07/2024 3,40%	5,000,000	99.2500	496,250.00		
TERNA ENERGY 18/10/2019 - 23/10/2026 2,60%	2,000,000	93.0000	186,000.00		
OPAP SA 26/10/2020 - 27/10/2027 2,10%	2,000,000	92.0162	184,032.40		
LAMDA 17/07/2020 - 21/07/2027 3,40%	1,000,000	93.6200	93,620.00		
MOTOR OIL 11/03/2021 - 23/03/2028 1,90%	2,000,000	91.9900	183,980.00		
COSTAMARE 24/05/2021 - 25/05/2026 2,70%	2,920,000	96.5000	281,780.00		
PRODEA 19/07/2021 - 20/07/2028 2,30%	4,880,000	87.5000	427,000.00		
CPPLP SHIPPING 20/10/2021 - 22/10/2026 2,65%	2,730,000	93.5971	255,520.08		
ELVALHALCOR 09/11/2021 - 16/11/2028 2,45%	2,220,000	90.0000	199,800.00		
NOVAL 29/11/2021 - 06/12/2028 2,65%	1,520,000	89.2000	135,584.00		
SAFE BULKERS 03/02/2022 - 11/02/2027 2,95%	1,000,000	93.9990	93,999.00		
MYTILINAIOS 10/07/2023 - 30/07/2030 4,00%	220,000	99.1159	21,805.50		
R-ENERGY ONE 07/12/2021-17/12/2026 4,50%	2,000,000	98.0000	196,000.00		
Σύνολο			2,755,370.98	19.15%	19.25%
Σύνολο Ομολόγων Εσωτερικού			4,142,900.98	28.79%	28.94%
Σύνολο Χρεογράφων Εσωτερικού			4,142,900.98	28.79%	28.94%

II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
III. Χρεογράφα - Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού			
1. Ομολογιακά Δάνεια Εταιρειών			
PIRAEUS GROUP 19/06/2019 - 26/06/2029 9,75%	5,000.000	101.1790	505,895.00
ETE 11/07/2019 - 18/07/2029 8,25%	3,000.000	101.3390	304,017.00
HELLENIC PETROLEUM 27/09/2019 - 04/10/2024 2,00%	6,000.000	97.0320	582,192.00
MYTILINEOS 22/11/2019 - 01/12/2024 2,50%	1,000.000	98.2390	98,239.00
ETE 01/10/2020 - 08/10/2026 2,75%	5,000.000	97.5880	487,940.00
PPC 11/03/2021 - 30/03/2026 3,875%	7,000.000	99.4660	696,262.00
TITAN 02/07/2020 - 09/07/2027 2,75%	3,000.000	97.6960	293,088.00
BOC 16/04/2021 - 23/10/2031 6,625%	2,000.000	97.6500	195,300.00
MYTILINEOS 22/04/2021 - 30/10/2026 2,25%	5,000.000	94.9750	474,875.00
EUROBANK 26/04/2021 - 05/05/2027 2,00%	4,000.000	94.4560	377,824.00
ALPHA 06/02/2020 - 13/02/2030 4,25%	2,000.000	97.3520	194,704.00
BOC 16/06/2021 - 24/06/2027 2,50%	4,500.000	91.8400	413,280.00
MOTOR OIL 08/07/2021 - 19/07/2026 2,125%	4,000.000	94.6470	378,588.00
PPC 14/07/2021 - 31/07/2028 3,375%	3,000.000	93.7810	281,343.00
SANI 15/07/2021 - 15/12/2026 5,625%	3,000.000	93.7510	281,253.00
ALPHA 16/09/2021 - 23/03/2028 2,50%	4,000.000	92.4960	369,984.00
PIRAEUS 27/10/2021 - 03/11/2027 3,875%	3,000.000	95.7470	287,241.00
EUROBANK 07/09/2021 - 14/03/2028 2,25%	2,000.000	92.7580	185,516.00
ETE 15/11/2022 - 22/11/2027 7,25%	3,000.000	107.6790	323,037.00
EUROBANK 29/11/2022 - 06/12/2032 10%	3,000.000	111.7760	335,328.00
ALPHA 16/12/2022 - 16/06/2027 7,50%	4,000.000	106.0060	424,024.00
PIRAEUS 17/11/2022 - 28/01/2024 8,25%	1,000.000	105.9300	105,930.00
EUROBANK 19/01/2023 - 26/01/2029 7,00%	3,000.000	107.7890	323,367.00
ALLWYN INT'L 29/01/2020 - 15/02/2027 3,875%	3,000.000	95.9270	287,781.00
BANCO PORTUGUES 29/09/2021 - 07/04/2028 1,75%	3,000.000	93.3160	279,948.00
HELLENIC BANK 07/03/2023 - 14/06/2033 10,25%	4,000.000	109.3510	437,404.00
ALPHA 20/06/2023 - 27/06/2029 6,875%	2,000.000	106.2030	212,406.00
ILIAD 06/12/2023 - 15/02/2029 5,375%	3,000.000	102.4150	307,245.00
Σύνολο Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού - Σταθερού Επιτοκίου (FXD)			9.444.011.00
Σύνολο Ομολόγων Εξωτερικού			9.444.011.00
Σύνολο Χρεογράφων Εξωτερικού			9.444.011.00
Γενικό Σύνολο Χρεογράφων			13.586.911.98
			94.42%
			94.91%
III. Απαιτήσεις			
1. Χρεώστες διάφοροι			0.00
			0.00
			0.00%
			0.00%
IV. Διαθέσιμα			
1. Καταθέσεις όψεως Εσωτερικού σε EUR			410.46
2. Καταθέσεις προθεσμίας Εσωτερικού σε EUR			564.000.00
			564.410.46
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού (Γ+ΓII+ΓIII+ΓIV)			14.151.322.44
			98.35%
			98.85%
Δ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			
1. Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα			237.986.25
			237.986.25
			1.65%
			1.66%
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Γ+Δ)			14.389.308.69
			100.00%
			100.52%
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
A. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
I. Κεφάλαιο			
1. Κεφάλαια μεριδιούχων			14.231.004.24
2. Κέρδη χρήσεως σε αύξηση κεφαλαίου			351.821.05
			14.582.825.29
II. Συσσωρευμένες Διαφορές Αποτιμώσεως Επενδύσεων			
			-267.312.03
			-267.312.03
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (ΑI+ΑII)			14.315.513.26
B. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
I. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
1. Υποχρεώσεις από φόρους - τέλη			31.269.22
2. Πιστωτές διάφοροι			40.884.13
3. Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού			1.642.08
			73.795.43
Σύνολο υποχρεώσεων			73.795.43
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Β)			14.389.308.69
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
			Μερίδια
			Αξία σε EURO
I. Κεφάλαια Μεριδιούχων			
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2022			2,548,627.523
Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων από 01.01.2023 έως 31.12.2023			601,579.478
Μείον: Εξαγορές Μεριδίων από 01.01.2023 έως 31.12.2023			345,669.899
Μείον: Διανομή Μερισμάτων			0.000
Μερίδια σε κυκλοφορία και αξία αυτών την 31.12.2023			2,804,537.102
			14,231,004.24

		Αξία σε EURO	
II. Συσσωρευμένη Ανατίμηση / Υποτίμηση Επενδύσεων			
Τρέχουσα αξία Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά		1,387,530.00	
Μείον: Αξία κτήσης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά		1,427,293.25	
Συσσωρευμένη Υποτίμηση επενδύσεων επί Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου		-39,763.25	
Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εσωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά		2,755,370.98	
Μείον: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εσωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά		2,924,343.76	
Συσσωρευμένη Υποτίμηση επενδύσεων επί ομολογιακών δανείων εσωτερικού		-168,972.78	
Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά		9,444,011.00	
Μείον: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά		9,502,587.00	
Συσσωρευμένη Υποτίμηση επενδύσεων επί ομολογιακών δανείων εξωτερικού		-58,576.00	
Σύνολο συσσωρευμένης υποτίμησης επενδύσεων			-267,312.03
III. Αποτελέσματα Εκμεταλλεύσεως			
ΠΛΕΟΝ (ή μείον):			
1. Τόκοι Προθεσμιακών Καταθέσεων		4,490.46	
2. Έσοδα Ομολογιακών Δανείων		540,864.12	
3. Κέρδη από πώληση ομολόγων		15,300.67	
		560,655.25	
Μείον:			
1. Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων		-75.72	
2. Ζημιές από πώληση ομολόγων		-6,300.00	
		-6,375.72	
Ολικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως			554,279.53
IV. ΠΛΕΟΝ (ή ΜΕΙΟΝ): Έκτακτα αποτελέσματα			
Πλέον:			
1. Έκτακτα και ανόργανα έσοδα		9.77	
2. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων		4.46	
		14.23	
Μείον:			
1. Έκτακτα και ανόργανα έξοδα		-12.11	
2. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων		-181.98	
		-194.09	
Οργανικά και έκτακτα αποτελέσματα (κέρδη)			554,099.67
ΜΕΙΟΝ: Οργανικά έξοδα			
1. Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου		-134,007.58	
2. Αμοιβή και Προμήθεια Θεματοφύλακα		-6,700.43	
3. Φόροι - Τέλη		-53,281.10	
4. Λοιπά Έξοδα		-6,429.51	
5. Αμοιβή Ελέγχου Ορκωτών Ελεγκτών - Λογιστών		-1,860.00	
		-202,278.62	
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (Κέρδη) ΧΡΗΣΕΩΣ			351,821.05
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ - ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 31.12.2023			14,315,513.26
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 %
Ομόλογα εσωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	4,142,900.98	3,706,025.45	11.79%
Ομόλογα εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	9,444,011.00	6,757,559.50	39.75%
Σύνολο	13,586,911.98	10,463,584.95	29.85%
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			351,821.05
Η διάθεση γίνεται ως εξής:			
ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ			
Διανομή Μερίσματος Α εξαμήνου			136,573.38
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων			215,247.67
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			14,315,513.26
Αριθμός Μεριδίων σε Κυκλοφορία την 31.12.2023			2,804,537.102
Καθαρή Τιμή Μεριδίου την 31.12.2023			5.1044

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	14,438,758.68	12,201,613.34	14,315,513.26
Καθαρή τιμή μεριδίου	5.3193	4.7875	5.1044

9. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2023 - 31.12.2023

Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης	0.13%
-----------------------------------	-------

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 Δυντικής Ζημιάς (Relative VaR). Χαρτοφυλάκιο αναφοράς είναι οι δείκτες Bloomberg Barclays Greece Series - E Govt All κατά 50% και Hellenic Corporate Bond Index TR επίσης κατά 50%, που περιλαμβάνουν Ελληνικά κρατικά και Ελληνικά εταιρικά ομόλογα αντίστοιχα.

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	Απόλυτη Δυντική Ζημία σε Κίνδυνο
Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς	Δείκτης
Max Var	567.356 116,78% of benchmark Var
Min Var	284.222 81,53% of benchmark Var
Average Var	428.699
Επίπεδο Μόχλευσης 2023 (μέσος όρος)	0.00%
Διάστημα Εμπιστοσύνης	99%
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 περιόδου 01.01.2023 - 31.12.2023 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 01.01.2023 - 31.12.2023 και απεικονίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς του Ενεργητικού.
- 4) Τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων περιλαμβάνονται στο λογαριασμό "Κεφάλαιο" των μεριδιούχων.
- 5) Βάσει της απόφασης της Ε.Κ. 1/317/11.11.2004, τα Α/Κ Διαχείρισης Διαθεσίμων απαγορεύεται να επενδύουν σε μετοχές, επομένως δε συντρέχει λόγος συμμετοχής σε Γενικές Συνελεύσεις Εκδοτριών Εταιριών.
- 6) 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
Ομόλογα	13,586,911.98	-	-
Χρηματικά Διαθέσιμα	564,410.46	-	-
Απαιτήσεις	237,986.25	-	-
Σύνολο	14,389,308.69		14,389,308.69

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.

7) Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη της καλύτερης δυνατής απόδοσης βάσει της επενδυτικής του πολιτικής, σε μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα, που προέρχεται τόσο από εισοδήματα όσο και από υπεραξία, κυρίως μέσω επενδύσεων σε ομόλογα με έδρα ή έκθεση στην Ελλάδα. Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Α/Κ επενδύει τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού του σε ομόλογα, κατά μέσο όρο τριμηνιαίως. Επίσης, το Α/Κ δύναται να επενδύει έως 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές, κατά μέσο όρο τριμηνιαίως.

8) Με βάση το άρθρο 63 παρ.2 του Ν.4099/2012, 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 1,00%.

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

10) Τα Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού αποτιμήθηκαν βάσει δημοσιευμένης τιμής ζήτησης από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.

11) Τα εταιρικά ομόλογα εσωτερικού αποτιμήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

12) Η αποτίμηση των Ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου που διαπραγματεύονται στο εσωτερικό έγινε με βάση το Δελτίο τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 31.12.2023.

13) Ως πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου, των ομολογιακών δανείων Ελληνικών εταιριών και των ομολόγων Εξωτερικού, 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 οίκων αξιολόγησης S&P, MOODY'S και FITCH, με ανάλογη προσαρμογή σε μορφή σύνθεσης (composite) Bloomberg.

14) 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 Διαχειρίστριας Εταιρίας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξή τους.

15) 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 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 4.11 και περιληπτικά παρακάτω:

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση επενδύσεων προηγούμενης περιόδου	-1,046,440.61	45,851.37	659,575.41
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	779,128.58	-1,092,291.98	-613,724.04
Συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση επενδύσεων τρέχουσας περιόδου	-267,312.03	-1,046,440.61	45,851.37

16) 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 ασχολήσε προσωπικό που να ασκούσε καθήκοντα έλεγχου 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 2020 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.

17) 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.

21) 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 υποκειμένες 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 Εταιρεία
Optima asset management Α.Ε.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 SMART CASH ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ**», αρ. Ε.Κ. 190/30.08.2000.

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Γνώμη

Ελέγξαμε τη συνημμένη Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του παραπάνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου (στο εξής η «Έκθεση Διαχείρισεως») 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 λυιτές 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 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 Διαχείρισεως”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως 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 14 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 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 Διαχείρισεως, 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