

Ετήσια Έκθεση Αμοιβαίου Κεφαλαίου
Optima smart cash ομολογιακό

Optima asset management A.E.Δ.Α.Κ.

Optima smart cash ομολογιακό
Απόφαση Ε.Κ.190/30.8.00 Τελευταία Τροπ.Απόφαση Ε.Κ.372/2.11.20

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 Ε.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΟ	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

ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΑEGEAN AIRLINES 04/03/19-12/03/26 3.60% / GRC4951193D4	200,000	100.3000		200,600.00	0.46 %	0.46 %
LAMDA 17/07/20-21/07/27 3.40% / GRC2451207D1	100,000	98.9602		98,960.20	0.23 %	0.23 %
PRODEA 19/07/21-20/07/28 2.30% / GRC5091217D9	718,000	97.3302		698,830.84	1.61 %	1.61 %
NOVAL 29/11/21-06/12/28 2.65% / GRC824121CD0	152,000	96.5100		146,695.20	0.34 %	0.34 %
TERNA ENERGY 18/10/19-23/10/26 2.60% / GRC813119AD1	200,000	99.4800		198,960.00	0.46 %	0.46 %
R-ENERGY ONE 17/12/21-17/12/26 4.50% / GRC807121CB5	200,000	99.0000		198,000.00	0.46 %	0.46 %
MOTOR OIL 11/03/21-23/03/28 1.90% / GRC4261213D5	200,000	97.8500		195,700.00	0.45 %	0.45 %
GEK TERNA 01/07/20-03/07/27 2.75% / GRC1451207D3	300,000	99.2835		297,850.50	0.69 %	0.69 %
ELVALHALCOR 09/11/21-16/11/28 2.45% / GRC281121BD8	222,000	96.7846		214,861.81	0.49 %	0.50 %
CPLP SHIPPING 20/10/21-22/10/26 2.65% / GRC823121AB9	273,000	99.8479		272,584.77	0.63 %	0.63 %
SAFE BULKERS 03/02/22-11/02/27 2.95% / GRC8261222B1	100,000	98.9167		98,916.70	0.23 %	0.23 %
AUTOHELLAS 19/01/24-23/01/29 4.25% / GRC3371241B9	200,000	101.4399		202,879.80	0.47 %	0.47 %
INTRALOT 23/02/24-27/02/29 6% / GRC3431242B5	878,000	102.9897		904,249.57	2.08 %	2.09 %
GEK TERNA 25/09/25-29/09/32 3.20% / GRC1451259D4	1,023,000	99.1053		1,013,847.22	2.33 %	2.34 %
ΑEGEAN AIRLINES 02/07/25-05/07/32 3.70% / GRC4951257D7	594,000	101.9818		605,771.89	1.39 %	1.40 %
AKTOR 11/12/25-15/12/30 4,70% / GRC432125CB9	151,000	103.0273		155,571.22	0.36 %	0.36 %
				5,504,279.72	12.66 %	12.70 %

ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ

G.G.B. 17/01/23-15/06/33 4.25% / GR0124039737	700,000	106.8700		748,090.00	1.72 %	1.73 %
G.G.B. 09/06/20-18/06/30 1.50% / GR0124036709	500,000	95.1800		475,900.00	1.09 %	1.10 %
G.G.B. 27/01/21-18/06/31 0.75% / GR0124037715	500,000	89.3900		446,950.00	1.03 %	1.03 %
G.G.B. 30/01/24-15/06/34 3.375% / GR0124040743	500,000	100.2600		501,300.00	1.15 %	1.16 %
				2,172,240.00	5.00 %	5.01 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

7,676,519.72 17.66 % 17.71 %

ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

7,676,519.72 17.66 % 17.71 %

II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ

ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

PPC 14/07/21-31/07/28 3.375% / XS2359929812	500,000	100.1160		500,580.00	1.15 %	1.15 %
METLEN 22/04/21-30/10/26 2.25% / XS2337604479	500,000	99.4310		497,155.00	1.14 %	1.15 %
ALPHA 20/06/23-27/06/29 6.875% / XS2640904319	200,000	109.0340		218,068.00	0.50 %	0.50 %
ALPHA 16/09/21-23/03/28 2.50% / XS2388172855	400,000	99.7700		399,080.00	0.92 %	0.92 %

EUROBANK 29/11/22-06/12/32 10% / XS2562543442	300,000	112.7120	338,136.00	0.78 %	0.78 %
ALPHA 16/12/22-16/06/27 7.50% / XS2562213145	600,000	102.2330	613,398.00	1.41 %	1.42 %
EUROBANK 19/01/23-26/01/29 7% / XS2579816146	300,000	108.2820	324,846.00	0.75 %	0.75 %
PIRAEUS 17/11/22-28/01/27 8.25% / XS2559486019	400,000	100.4970	401,988.00	0.92 %	0.93 %
NATIONAL BANK 15/11/22-22/11/27 7.25% / XS2558592932	300,000	103.8860	311,658.00	0.72 %	0.72 %
EUROBANK 07/09/21-14/03/28 2.25% / XS2385386029	200,000	99.4480	198,896.00	0.46 %	0.46 %
NATIONAL BANK 19/03/24-28/06/35 5.875% / XS2790334184	300,000	106.8060	320,418.00	0.74 %	0.74 %
PIRAEUS 28/11/23-05/12/29 6.75% / XS2728486536	300,000	110.1170	330,351.00	0.76 %	0.76 %
BANCO BPM 10/01/24-17/01/30 4.875% / IT0005580136	450,000	105.1890	473,350.50	1.09 %	1.09 %
PIRAEUS 09/01/24-17/04/34 7.25% / XS2747093321	700,000	109.5390	766,773.00	1.76 %	1.77 %
PIRAEUS 27/10/21-03/11/27 3.875% / XS2400040460	100,000	100.8890	100,889.00	0.23 %	0.23 %
LOTTOMATICA 14/05/24-01/06/30 5,375% / XS2824643220	300,000	103.2620	309,786.00	0.71 %	0.71 %
NATIONAL BANK 03/10/23-03/01/34 8% / XS2595343059	300,000	111.3190	333,957.00	0.77 %	0.77 %
VOLVO CAR 30/04/24-08/05/30 4,75% / XS2811097075	200,000	103.7690	207,538.00	0.48 %	0.48 %
SCHAEFFLER 08/01/24-14/08/29 4,75% / DE000A3823S1	200,000	103.1800	206,360.00	0.47 %	0.48 %
ALPHA 05/02/24-12/05/30 5% / XS2761146468	600,000	105.7540	634,524.00	1.46 %	1.46 %
PIRAEUS 09/04/24-16/04/30 5% / XS2802909478	900,000	105.4750	949,275.00	2.18 %	2.19 %
DUFREY ONE 09/04/24-18/04/31 4,75% / XS2802883731	300,000	103.1830	309,549.00	0.71 %	0.71 %
TITAN GLOBAL 02/07/20-09/07/27 2.75% / XS2199268470	300,000	99.5900	298,770.00	0.69 %	0.69 %
CEC BANK 21/11/24-28/11/29 5,625% / XS2948748012	300,000	103.3670	310,101.00	0.71 %	0.72 %
SANI 18/07/24-31/07/30 7.25% / XS2864440321	500,000	104.5620	522,810.00	1.20 %	1.21 %
EUROBANK 17/09/24-24/09/30 4% / XS2904504979	200,000	102.7440	205,488.00	0.47 %	0.47 %
SOCIETATEA NATIONALA 30/9/24-07/10/29 4.75% / XS2914558593	400,000	102.2390	408,956.00	0.94 %	0.94 %
NIBC BANK 05/12/24-12/06/35 4,50% / XS2959410577	300,000	102.8890	308,667.00	0.71 %	0.71 %
OTP BANK NYRT 08/10/24-16/10/30 4.25% / XS2917468618	300,000	102.4070	307,221.00	0.71 %	0.71 %
METLEN 09/10/24-17/10/29 4% / XS2920504292	1,000,000	101.3070	1,013,070.00	2.33 %	2.34 %
MBH BANK 21/01/25-29/01/30 5,25% / XS2978001324	300,000	101.6030	304,809.00	0.70 %	0.70 %
EUROBANK 21/01/25-30/04/35 4,25% / XS2987792269	680,000	99.8430	678,932.40	1.56 %	1.57 %
BAWAG GROUP 31/01/25-07/05/35 4,125% / XS2997361485	300,000	100.1920	300,576.00	0.69 %	0.69 %
FORD MOTOR 13/02/25-21/08/30 4,066% / XS3006514536	300,000	100.7390	302,217.00	0.70 %	0.70 %
BANCA TRANSILVANIA 25/09/24-30/09/30 5.125% / XS2908597433	500,000	102.2550	511,275.00	1.18 %	1.18 %
PPC 23/10/24-31/10/31 4.625% / XS2929387996	900,000	102.3470	921,123.00	2.12 %	2.13 %
ALPHA 04/06/24-13/09/34 6% / XS2835739660	300,000	107.5350	322,605.00	0.74 %	0.74 %
NATIONAL BANK 12/11/24-19/11/30 3,50% / XS2940309649	700,000	101.2540	708,778.00	1.63 %	1.64 %
TEVA PHARM 02/11/21-09/05/30 4,375% / XS2406607171	300,000	102.5160	307,548.00	0.71 %	0.71 %
HELLENIQ ENERGY 17/07/24-24/07/29 4.25% / XS2867254224	600,000	103.2470	619,482.00	1.42 %	1.43 %
LOTTOMATICA 13/05/25-31/01/31 4.875% / XS3047452316	300,000	102.7840	308,352.00	0.71 %	0.71 %
BANQUE INTERNATIONALE LUX 22/10/25-29/01/37 4,25% / XS3206513288	300,000	97.8010	293,403.00	0.67 %	0.68 %
DIGI ROMANIA 22/10/25-29/10/31 4,625% / XS3216614084	300,000	99.4110	298,233.00	0.69 %	0.69 %
ALLWYN 22/07/25-15/02/31 4,125% / XS3134529562	500,000	98.3800	491,900.00	1.13 %	1.13 %
METLEN 19/11/25-26/05/31 3,875% / XS3238225224	1,000,000	99.1350	991,350.00	2.28 %	2.29 %
COCA-COLA 13/11/24-20/11/32 3,125% / XS2934874566	1,000,000	98.1130	981,130.00	2.26 %	2.26 %
BANK POLSKA 28/05/25-04/06/31 3,75% / XS3087255611	300,000	100.2620	300,786.00	0.69 %	0.69 %
CREDIA 05/06/25-13/06/35 7.375% / XS3093364290	600,000	107.0110	642,066.00	1.48 %	1.48 %
EUROBANK 23/04/24-30/04/31 4.875% / XS2806452145	500,000	106.1790	530,895.00	1.22 %	1.22 %
NATIONAL BANK 10/07/25-21/07/29 2,75% / XS3097930138	700,000	99.4840	696,388.00	1.60 %	1.61 %
PPC 16/10/25-31/10/30 4.25% / XS3195996494	900,000	101.1490	910,341.00	2.09 %	2.10 %
UNICREDIT 16/01/24-23/01/31 4,30% / IT0005580656	450,000	104.1990	468,895.50	1.08 %	1.08 %
PIRAEUS 10/09/24-18/09/35 5,375% / XS2901369897	500,000	104.4180	522,090.00	1.20 %	1.20 %
IPSEN 18/03/25-25/03/32 3,875% / FR001400YD27	300,000	100.2590	300,777.00	0.69 %	0.69 %
AEROPORTI DI ROMA 28/04/25-15/06/32 3,625% / XS3067397789	600,000	100.1390	600,834.00	1.38 %	1.39 %
NEXI 14/05/25-21/05/31 3,875% / XS3077018714	300,000	99.9680	299,904.00	0.69 %	0.69 %
BULGARIAN ENERGY 12/06/25-19/06/30 4,25% / XS3090933485	900,000	99.6090	896,481.00	2.06 %	2.07 %

WEBUILD 24/06/25-03/07/31 4.125% / XS3106096178	300,000	100.9260	302,778.00	0.70 %	0.70 %
ILIAD 22/10/24-15/12/29 4,25% / FR001400TL99	300,000	102.1980	306,594.00	0.71 %	0.71 %
OPTIMA 18/06/25-30/09/35 5.50% / XS3104415545	800,000	102.7070	821,656.00	1.89 %	1.90 %
BANK OF VALLETA 29/11/22-06/12/27 10% / XS2539425095	300,000	105.9860	317,958.00	0.73 %	0.73 %
BOC 10/09/25-18/09/36 4,25% / XS3172420930	1,600,000	99.6130	1,593,808.00	3.67 %	3.68 %
INTRALOT 25/09/25-15/10/31 6.75% / XS3192259516	1,000,000	98.9150	989,150.00	2.28 %	2.28 %
PEOPLECERT 17/12/25-15/6/2031 5.50% / XS3231911150	300,000	100.4840	301,452.00	0.69 %	0.70 %
			31,266,225.40	71.92 %	72.14 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΟΜΟΛΟΓΑ ΑΡΑΒΙΚΑ ΕΜΙΡΑΤΑ ΚΡΑΤΙΚΑ (EUR)					
SHARJAH 10/07/24-17/01/31 4,625% / XS2845228001	500,000	100.8420	504,210.00	1.16 %	1.16 %
			504,210.00	1.16 %	1.16 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΟΜΟΛΟΓΑ ΟΥΓΓΑΡΙΑΣ ΚΡΑΤΙΚΑ (EUR)					
HUNGARIAN 21/05/25-27/06/30 4,375% / XS3081701362	500,000	102.0870	510,435.00	1.17 %	1.18 %
			510,435.00	1.17 %	1.18 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΟΜΟΛΟΓΑ ΡΟΥΜΑΝΙΑΣ ΚΡΑΤΙΚΑ (EUR)					
ROMANIA 27/09/22-27/09/29 6.625% / XS2538441598	1,000,000	109.1570	1,091,570.00	2.51 %	2.52 %
ROMANIA 31/01/22-07/03/28 2,125% / XS2434895558	500,000	98.0760	490,380.00	1.13 %	1.13 %
			1,581,950.00	3.64 %	3.65 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ			33,862,820.40	77.89 %	78.13 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			33,862,820.40	77.89 %	78.13 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			41,539,340.12	95.55 %	95.84 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ			41,539,340.12	95.55 %	95.84 %
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			769,041.91	1.77 %	1.77 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			769,041.91	1.77 %	1.77 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ					
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. EUR			254.73	0.00 %	0.00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			254.73	0.00 %	0.00 %
ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ					
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. EUR			1,167,000.00	2.68 %	2.69 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ			1,167,000.00	2.68 %	2.69 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ			1,167,254.73	2.68 %	2.69 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			43,475,636.76	100.00 %	100.30 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ					
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			-81,450.50	-0.19 %	-0.19 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ			-51,753.50	-0.12 %	-0.12 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			-133,204.00	-0.31 %	-0.31 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			43,342,432.76	100.00 %	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 smart cash ομολογιακό (R)

Αξία Καθαρού Ενεργητικού Χρήσεως 31/12/2025	43,342,432.76
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	7,941,177.366
Τιμή Μεριδίου	5.4579

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	43,342,432.76	23,028,459.70	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	41,539,340.12	22,089,208.53	88.05 %
Ομόλογα εσωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	7,676,519.72	5,608,497.03	36.87 %
Ομόλογα εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	33,862,820.40	16,480,711.50	105.47 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2025 - 31.12.2025

		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	31,908.55	
II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων	1,432,954.84	
		<u>1,464,863.39</u>
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη από από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	193,468.08	
III. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	-10,439.29	
		<u>183,028.79</u>
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-358,877.23	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-14,358.92	
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-188.85	
IV. Φόροι	-94,389.46	
V. Λοιπά Έξοδα	-8,622.36	
		<u>-476,436.82</u>
Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
Έκτακτα και Ανόργανα Έσοδα	35,328.99	
Έσοδα Προηγούμενων Χρήσεων	77.50	
Έκτακτα και Ανόργανα Έξοδα	-25.46	
Έξοδα Προηγούμενων Χρήσεων	-261.91	
		<u>35,119.12</u>
Κέρδη Περιόδου 01.01.2025 - 31.12.2025		<u>1,206,574.48</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)

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		
Optima smart cash ομολογιακό (R)		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2024	4,267,738.777	22,644,700.44
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2025 - 31/12/2025	5,449,364.853	29,237,326.15
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2025 - 31/12/2025	-1,775,926.264	-9,615,432.42
Μείον Μέρισμα χρήσης 01.01.2024 - 31.12.2024		-460,569.19
Κέρδη Περιόδου 01.01.2025 - 31.12.2025		<u>1,206,574.48</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2025	<u>7,941,177.366</u>	<u>43,012,599.46</u>
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 31.12.2025		<u>43,012,599.46</u>

II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς

Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025

41,209,506.82

Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025

41,539,340.12

Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)

329,833.30**Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων
Ενεργητικού / Παθητικού****329,833.30****ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2025****43,342,432.76****ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 31.12.2025**

Καθαρά αποτελέσματα Κέρδη χρήσεως

1,206,574.48

Κέρδη σε Κεφάλαιο

1,206,574.48**ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**

	ΧΡΗΣΗ 2025	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023
Optima smart cash ομολογιακό (R)			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	43,342,432.76	23,028,459.70	14,315,513.26
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	7,941,177.366	4,267,738.777	2,804,537.102
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	5.4579	5.3959	5.1044

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2025**(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)**

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	41,539,340.12	22,089,208.53	13,586,911.98
Καταθέσεις σε τράπεζες	1,167,254.73	1,185,641.89	564,410.46
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	769,041.91	371,317.76	237,986.25
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	<u>43,475,636.76</u>	<u>23,646,168.18</u>	<u>14,389,308.69</u>
Υποχρεώσεις	-133,204.00	-617,708.48	-73,795.43
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	<u>43,342,432.76</u>	<u>23,028,459.70</u>	<u>14,315,513.26</u>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	<u>7,941,177.366</u>	<u>4,267,738.777</u>	<u>2,804,537.102</u>
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	5.4579	5.3959	5.1044

Ανάλυση Χαρτοφυλακίου1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο
χρηματιστήριο αξιών

41,539,340.12 22,089,208.53 13,586,911.98

Σύνολο**41,539,340.12** **22,089,208.53** **13,586,911.98****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)**

	<u>01.01.-31.12.25</u>	<u>01.01. -31.12.24</u>	<u>01.01. -31.12.23</u>
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Εισόδημα από επενδύσεις	1,647,892.18	741,869.98	554,355.25
Λοιπά εισοδήματα	35,119.12	5,961.20	-179.86
Έξοδα διαχείρισης	-358,877.23	-172,214.38	-134,007.58
Έξοδα θεματοφύλακα	-14,358.92	-7,009.19	-6,700.43
Λοιπά έξοδα και φόροι	-103,011.82	-84,310.34	-61,570.61
Καθαρό εισόδημα	<u>1,206,763.33</u>	<u>484,297.27</u>	<u>351,896.77</u>

B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων

Έκδοση νέων μεριδίων	29,237,326.15	9,220,115.49	2,930,063.25
Εξαγορές μεριδίων	-9,615,432.42	-1,494,938.72	-1,688,523.45
Διανομή Μερισματος	-460,569.19	-143,155.13	-258,589.51
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-53,925.96	651,071.29	779,128.58
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-188.85	-4,443.76	-75.72
Σύνολο	<u>19,107,209.73</u>	<u>8,228,649.17</u>	<u>1,762,003.15</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	<u>20,313,973.06</u>	<u>8,712,946.44</u>	<u>2,113,899.92</u>

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 Δυνητικής 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 01.01.2025 - 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	881.429 89,30% of benchmark Var
Min Var	395.704 82,16% of benchmark Var
Average Var	618.570
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 1.49%

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 περιόδου 01.01.2025 - 31.12.2025 και απεικονίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς του Ενεργητικού.
- 4) Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολογιακών Δανείων Εσωτερικού - Εξωτερικού (μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν για την αγορά τους) περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 01.01.2025 - 31.12.2025 και απεικονίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς του Ενεργητικού.
- 5) 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:

	<u>Κατηγορία 1</u>	<u>Κατηγορία 2</u>	<u>Κατηγορία 3</u>	
Ομόλογα	41,539,340.12	-	-	41,539,340.12
Χρηματικά Διαθέσιμα	1,167,254.73	-	-	1,167,254.73
Απαιτήσεις	<u>769,041.91</u>	-	-	<u>769,041.91</u>
Σύνολο	<u>43,475,636.76</u>			<u>43,475,636.76</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.

6) Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη της καλύτερης δυνατής απόδοσης βάσει της επενδυτικής του πολιτικής, σε μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα, που προέρχεται τόσο από εισόδημα 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.

7) 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 01.01.2025 - 31.12.2025 είναι 1,00%.

8) 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.

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

10) Τα εταιρικά ομόλογα εσωτερικού αποτιμήθηκαν βάση δημοσιευμένων τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

11) Η αποτίμηση των Ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου που διαπραγματεύονται στο εσωτερικό έγινε με βάση το Δελτίο τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 31.12.2025.

12) Ως πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου, των ομολογιακών δανείων Ελληνικών εταιρειών 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.

13) 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 Εταιρείας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξή τους.

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

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση επενδύσεων προηγούμενης περιόδου	383,759.26	-267,312.03	-1,046,440.61
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-53,925.96	651,071.29	779,128.58
Συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση επενδύσεων τρέχουσας περιόδου	329,833.30	383,759.26	-267,312.03

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

16) Η συνεχιζόμενη γεωπολιτική ένταση μεταξύ Ηνωμένων Πολιτειών και Ιράν δημιουργεί αυξημένη αβεβαιότητα στις διεθνείς χρηματοπιστωτικές αγορές, επηρεάζοντας κυρίως τις τιμές 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.

17) 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 ουσιώδεις 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.**

N. KOEN

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

A. ΠΑΝΑΓΙΩΤΑΚΗΣ

A. ΛΕΒΑΝΤΗΣ

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΕΞΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «**OPTIMA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.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 2025, όπως καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του, «**OPTIMA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.**» (στο εξής η «**Διαχειρίστρια Εταιρεία**») η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων, καθώς και τις λουπές 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 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 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 13 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 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 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, 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