

Ετήσια Έκθεση Αμοιβαίου Κεφαλαίου Optima smart cash ομολογιακό

Optima asset management Α.Ε.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 2021					
ΧΡΗΣΗ (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2021 - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021)					
[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)					
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019		
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι (Πίνακας 3)	12,597,695.92	8,355,845.80	8,255,311.02		
Καταθέσεις σε τράπεζες (Πίνακας 3)	1,734,219.23	1,446,437.81	214,891.17		
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	135,845.03	140,690.13	165,027.48		
Σύνολο καθαρών περιουσιακών στοιχείων	14,467,760.18	9,942,973.74	8,635,229.67		
Υποχρεώσεις	29,001.50	162,922.21	30,102.91		
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	14,438,758.68	9,780,051.53	8,605,126.76		
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2,714,428.6700	1,817,909.4780	1,622,371.0870		
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	5.3193	5.3798	5.3040		
Ανάλυση χαρτοφυλακίου					
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	12,597,695.92	8,355,845.80	8,255,311.02		
Σύνολο	12,597,695.92	8,355,845.80	8,255,311.02		
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)	726,099.01	337,071.85	588,729.99		
Λοιπά εισοδήματα (Πίνακας 4.IV)	7,552.73	0.00	-329.52		
Έξοδα διαχείρισης	-128,043.60	-81,687.56	-91,635.50		
Έξοδα θεματοφύλακα	-6,402.23	-4,084.34	-4,367.71		
Λοιπά έξοδα και φόροι (Πίνακας 4.IV)	-15,249.29	-12,594.70	-36,172.81		
Καθαρό εισόδημα χρήσεως 01.01.21 - 31.12.21	583,956.62	238,705.25	456,224.45		
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως 01.01.21 - 31.12.21					
Έκδοση νέων μεριδίων (Πίνακας 4.I)	6,767,535.63	2,036,331.63	320,616.00		
Εξαγορές μεριδίων (Πίνακας 4.I)	-1,942,653.42	-921,772.55	-2,369,787.78		
Διανομή Μερίσματος	-135,186.91	-98,788.40	0.00		
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων (σημ.15)	-613,724.04	-78,810.37	719,549.78		
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-1,220.73	-740.79	-2,007.00		
Σύνολο χρήσεως 01.01.21 - 31.12.21	4,074,750.53	936,219.52	-1,331,629.00		
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β) χρήσεως 01.01.21 - 31.12.21	4,658,707.15	1,174,924.77	-875,404.55		
3. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ					
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
ΕΙΔΟΣ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ	Τεμάχια / Μεριδία	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε EURO	Τρέχουσα Αξία σε EURO	Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού %
Ι. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Ι. Χρεόγραφα - Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου					
1. Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου - Σταθερού Επιτοκίου (FXD)					
G.G.B. 16/07/2019 - 23/07/2026 1,875%	4,000.000	105.6500	422,600.00		
G.G.B. 15/04/2020 - 22/04/2027 2%	4,000.000	106.6000	426,400.00		
G.G.B. 05/12/2017 - 30/01/2028 3,75%	3,000.000	118.3500	355,050.00		
G.G.B. 05/03/2019 - 12/03/2029 3,875%	4,000.000	119.0000	476,000.00		
G.G.B. 27/01/2021 - 18/06/2031 0,75%	4,000.000	95.1400	380,560.00		
G.G.B. 09/06/2020 - 18/06/2030 1,50%	4,000.000	101.7500	407,000.00		
Σύνολο			2,467,610.00	17.06%	17.09%
2. Εταιρικά Ομόλογα Εσωτερικού - Σταθερού Επιτοκίου (FXD)					
ATTICA 24/07/2019 - 26/07/2024 3,40%	4,000.000	98.2000	392,800.00		
TERNA ENERGY 18/10/2019 - 23/10/2026 2,60%	2,000.000	98.6000	197,200.00		
OPAP SA 26/10/2020 - 27/10/2027 2,10%	2,250.000	101.2300	227,767.50		
LAMDA 17/07/2020 - 21/07/2027 3,40%	1,000.000	101.5500	101,550.00		
MOTOR OIL 11/03/2021 - 23/03/2028 1,90%	3,690.000	99.1000	365,679.00		
COSTAMARE 24/05/2021 - 25/05/2026 2,70%	2,920.000	99.9998	291,999.42		
PRODEA 19/07/2021 - 20/07/2028 2,30%	4,000.000	98.0000	392,000.00		
CPLP SHIPPING 20/10/2021 - 22/10/2026 2,65%	2,730.000	100.2500	273,682.50		
ELVALHALCOR 09/11/2021 - 16/11/2028 2,45%	2,220.000	100.1000	222,222.00		
NOVAL 29/11/2021 - 06/12/2028 2,65%	1,520.000	99.2000	150,784.00		
Σύνολο			2,615,684.42	18.08%	18.12%
Σύνολο Ομολόγων Εσωτερικού (ΔΙ)			5,083,294.42	35.14%	35.21%
Σύνολο Χρεογράφων Εσωτερικού (ΔΙ)			5,083,294.42	35.14%	35.21%

II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				
III. Χρεόγραφα - Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού				
1. Ομολογιακά Δάνεια Εταιρειών				
R-ENERGY ONE 09/06/2016-10/12/2023 8.25%	2,000.000	105.0000	210,000.00	
TITAN GLOBAL 09/11/2017-16/11/2024 2.375%	3,000.000	101.7900	305,370.00	
PIRAEUS GROUP 19/06/2019 - 26/06/2029 9.75%	4,000.000	107.8320	431,328.00	
HELLENIC PETROLEUM 27/09/2019 - 04/10/2024 2.00%	9,000.000	99.2620	893,358.00	
MYTILINEOS 22/11/2019 - 01/12/2024 2.50%	5,000.000	101.8270	509,135.00	
ELLAKTOR 05/12/2019 - 15/12/2024 6.375%	5,000.000	94.8180	474,090.00	
ΕΤΕ 01/10/2020 - 08/10/2026 2.75%	6,000.000	99.8370	599,022.00	
PPC 11/03/2021 - 30/03/2026 3.875%	5,000.000	102.6980	513,490.00	
TITAN 02/07/2020 - 09/07/2027 2.75%	3,000.000	103.5930	310,779.00	
BOC 16/04/2021 - 23/10/2031 6.625%	2,000.000	102.9560	205,912.00	
MYTILINEOS 22/04/2021 - 30/10/2026 2.25%	4,000.000	100.0260	400,104.00	
EUROBANK 26/04/2021 - 05/05/2027 2%	5,000.000	95.1060	475,530.00	
ALPHA 06/02/2020 - 13/02/2030 4.25%	2,000.000	96.6990	193,398.00	
BOC 16/06/2021 - 24/06/2027 2.50%	4,500.000	95.6110	430,249.50	
MOTOR OIL 08/07/2021 - 19/07/2026 2.125%	4,000.000	99.6390	398,556.00	
PPC 14/07/2021 - 31/07/2028 3.375%	1,000.000	100.3820	100,382.00	
SANI 15/07/2021 - 15/12/2026 5.625%	2,000.000	101.1790	202,358.00	
ALPHA 16/09/2021 - 23/03/2028 2.50%	4,000.000	95.1070	380,428.00	
PIRAEUS 27/10/2021 - 03/11/2027 3.875%	3,000.000	97.0360	291,108.00	
EUROBANK 07/09/2021 - 14/03/2028 2.25%	2,000.000	94.9020	189,804.00	
Σύνολο Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού - Σταθερού Επιτοκίου (FXD)			7,514,401.50	51.94%
Σύνολο Ομολόγων Εξωτερικού (ΔΙΙ)			7,514,401.50	51.94%
Σύνολο Χρεογράφων Εξωτερικού (ΔΙΙΙ)			7,514,401.50	51.94%
Γενικό Σύνολο Χρεογράφων (ΔΙ)			12,597,695.92	87.07%
II. Διαθέσιμα				
1. Καταθέσεις όψεως Εσωτερικού σε EUR			1,734,219.23	
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού (ΔΙ+ΔΙΙ)			14,331,915.15	99.06%
Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				
1. Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα			135,845.03	
			135,845.03	0.94%
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Δ+Ε)			14,467,760.18	100.00%
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Α. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
I. Κεφάλαιο				
1. Κεφάλαια μεριδιούχων			13,810,171.42	
2. Κέρδη χρήσεως σε αύξηση κεφαλαίου			582,735.89	
			14,392,907.31	
II. Συσσωρευμένες Διαφορές Αποτιμήσεως Επενδύσεων				
			45,851.37	
			45,851.37	
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (ΑΙ+ΑΙΙ)			14,438,758.68	
Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
II. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
1. Υποχρεώσεις από φόρους - τέλη			1,737.41	
2. Πιστωτές διάφοροι			24,981.95	
3. Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού			2,282.14	
			29,001.50	
Σύνολο υποχρεώσεων (ΓΙΙ)			29,001.50	
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Γ)			14,467,760.18	
4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ-ΕΚΡΟΩΝ 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	
			Μερίδια	Αξία σε EURO
I. Κεφάλαια Μεριδιούχων				
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2020			1,817,909.478	9,120,476.12
Πλέον: Πωλήσεις Μεριδίων από 01.01.2021 έως 31.12.2021			1,256,894.294	6,767,535.63
Μείον: Εξαγορές Μεριδίων από 01.01.2021 έως 31.12.2021			360,375.102	1,942,653.42
Μείον: Διανομή Μερισίματος χρήσης 01.01.2021 έως 30.06.2021			0.000	135,186.91
Μερίδια σε κυκλοφορία και αξία αυτών την 31.12.2021			2,714,428.670	13,810,171.42
			Αξία σε EURO	
II. Συσσωρευμένη Ανατίμηση / Υποτίμηση Επενδύσεων				
Τρέχουσα αξία Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά			2,467,610.00	
Μείον: Αξία κτήσης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά			2,336,909.50	
Συσσωρευμένη Ανατίμηση επενδύσεων επί Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου			130,700.50	
Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εσωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά			2,615,684.42	
Μείον: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εσωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά			2,634,010.20	
Συσσωρευμένη Υποτίμηση επενδύσεων επί ομολογιακών δανείων εσωτερικού			-18,325.78	

Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	7,514,401.50		
Μείον: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά	7,580,924.85		
Συσσωρευμένη Υποτίμηση επενδύσεων επί ομολογιακών δανείων εξωτερικού	-66,523.35		
Σύνολο συσσωρευμένης ανατίμησης επενδύσεων		45,851.37	
III. Αποτελέσματα Εκμεταλλεύσεως			
ΠΛΕΟΝ (ή μείον):			
1. Τόκοι Προθεσμιακών Καταθέσεων	1,857.04		
2. Έσοδα Ομολογιακών Δανείων	349,275.75		
3. Κέρδη από πώληση ομολόγων	430,864.96		
3. Κέρδη από πώληση μετοχών	3,795.26		
	785,793.01		
Μείον:			
1. Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	-1,220.73		
2. Ζημιές από πώληση ομολόγων	-59,484.00		
3. Ζημιές από πώληση μετοχών	-210.00	-60,914.73	
Ολικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως		724,878.28	
IV. ΠΛΕΟΝ (ή ΜΕΙΟΝ): Έκτακτα αποτελέσματα			
Πλέον:			
1. Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	12,835.96		
2. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	3.43		
	12,839.39		
Μείον:			
1. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	-5,286.66	-5,286.66	7,552.73
Οργανικά και έκτακτα αποτελέσματα (κέρδη)		732,431.01	
ΜΕΙΟΝ: Οργανικά έξοδα			
1. Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου	-128,043.60		
2. Αμοιβή και Προμήθεια Θεματοφύλακα	-6,402.23		
3. Φόροι - Τέλη	-3,587.79		
4. Λοιπά Έξοδα	-9,801.50		
5. Αμοιβή Ελέγχου Ορκωτών Ελεγκτών - Λογιστών	-1,860.00	-149,695.12	-149,695.12
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (Κέρδη) ΧΡΗΣΕΩΣ		582,735.89	
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ - ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 31.12.2021		14,438,758.68	
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 %
Ομόλογα εσωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	5,083,294.42	5,594,740.80	-9.14%
Ομόλογα εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	7,514,401.50	2,761,105.00	172.15%
Σύνολο	12,597,695.92	8,355,845.80	50.77%
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			582,735.89
Η διάθεση γίνεται ως εξής:			
ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ			
Μεταφορά στο κεφάλαιο τών μεριδιούχων			582,735.89
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			14,438,758.68
Αριθμός Μεριδίων σε Κυκλοφορία την 31.12.2021			2,714,428.670
Καθαρή Τιμή Μεριδίου την 31.12.2021			5.3193
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	8,605,126.76	9,780,051.53	14,438,758.68
Καθαρή τιμή μεριδίου	5.3040	5.3798	5.3193
9. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2020 - 31.12.2020			
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 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 01.01.2021 - 31.12.2021 τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, τα οποία έχουν ως εξής:

Μέθοδος Υπολογισμού Συνολικής Έκθεσης σε Κίνδυνο

Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς

Max Var

Min Var

Average Var

Επίπεδο Μόχλευσης 2021 (μέσος όρος)

Διάστημα Εμπιστοσύνης

Περίοδος Διακράτησης

Εύρος Ιστορικών Δεδομένων

Απόλυτη Δυνητική Ζημιά σε Κίνδυνο

Δείκτης

1.111.455,00

147,43% of benchmark Var

194.331,00

68,18% of benchmark Var

520,824.00

0.00%

99%

1 Μήνας

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 31.12.2021 περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 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 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:

Ομόλογα

Χρηματικά Διαθέσιμα

Απαιτήσεις

Σύνολο

Κατηγορία 1

Κατηγορία 2

Κατηγορία 3

12,597,695.92

-

-

12,597,695.92

1,734,219.23

-

-

1,734,219.23

135,845.03

-

-

135,845.03

14,467,760.18

14,467,760.18

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 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.

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 01.01.2021 - 31.12.2021 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 βάση δημοσιευμένης τιμής ζήτησης από τον διεθνώς αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.

11) Τα εταιρικά ομόλογα εσωρερικού αποτιμήθηκαν βάση 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 31.12.2021.

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 Διοίκησης 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.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:

Συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση επενδύσεων προηγούμενης περιόδου

Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων

Συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση επενδύσεων τρέχουσας περιόδου

31.12.2021

31.12.2020

31.12.2019

659,575.41

738,385.78

18,836.00

-613,724.04

-78,810.37

719,549.78

45,851.37

659,575.41

738,385.78

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 2021 ανήλθε στο ποσό των € 318.090,56 και ο αριθμός προσώπων που έλαβαν τις ως άνω αποδοχές ήταν 8. 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 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 αποσχόλησε 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 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 2021.

ε) Τις ουσιώδεις τροποποιήσεις της ακολουθούμενης πολιτικής αποδοχών.

Η εταιρεία διαχείρισης για το έτος 2021 δεν έχει κάνει καμία τροποποίηση της πολιτικής αποδοχών.

17) 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 πότε οι χρηματοοικονομικές αγορές θα είναι λιγότερο ασταθείς, ή εάν υπάρχει κίνδυνος η μεταβλητότητα να παραμείνει υψηλή ή ακόμη και να αυξηθεί περαιτέρω. Το υπό διαχείριση αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει σε ρευστοποιήσιμα χρεόγραφα, και όλα τα εμπλεκόμενα χρηματιστήρια λειτουργούν και παρέχουν άμεσα ρευστότητα και αποτιμήσεις των αξιών που κατέχει. Επίσης το προηγούμενο διάστημα το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν αντιμετώπισε κανένα πρόβλημα ρευστότητας ή υπερβάσεων των επενδυτικών ορίων. Παρόλα αυτά σε ακραίες συνθήκες μεταβλητότητας των αγορών, κανένα μεμονωμένο χρηματοοικονομικό προϊόν δεν είναι απρόσβλητο από τον κίνδυνο ρευστότητας. 18) 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.			
Aθήνα, 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 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 2021, 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 λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η συνημμένη Έκθεση Διαχείρισεως, της περιόδου από 1^η Ιανουαρίου έως την 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 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 τα θέματα αυτά.

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, 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