

Εξαμηνιαία Έκθεση Αμοιβαίου Κεφαλαίου
Optima smart cash ομολογιακό

30/06/2021

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

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2021

ΧΡΗΣΗ (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2021 - 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 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)**

	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι (Πίνακας 3)	12,501,850.16	8,355,845.80	8,255,311.02
Καταθέσεις σε τράπεζες (Πίνακας 3)	901,928.18	1,446,437.81	214,891.17
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	90,239.59	140,690.13	165,027.48
Σύνολο καθαρών περιουσιακών στοιχείων	13,494,017.93	9,942,973.74	8,635,229.67
Υποχρεώσεις	159,974.54	162,922.21	30,102.91
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	13,334,043.39	9,780,051.53	8,605,126.76
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2,474,074.8470	1,817,909.4780	1,622,371.0870
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	5.3895	5.3798	5.3040
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	12,501,850.16	8,355,845.80	8,255,311.02
Σύνολο	12,501,850.16	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)**

	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως 01.01.21 - 30.06.21			
Εισόδημα από επενδύσεις (Πίνακας 4.III)	456,030.80	222,082.43	151,020.80
Λοιπά εισοδήματα (Πίνακας 4.IV)	3.43	0.00	0.00
Έξοδα διαχείρισης	-58,577.15	-39,129.29	-43,940.62
Έξοδα θεματοφύλακα	-2,928.89	-1,956.45	-2,197.13
Λοιπά έξοδα και φόροι (Πίνακας 4.IV)	-7,904.60	-6,067.75	-16,039.04
Καθαρό εισόδημα χρήσεως 01.01.21 - 30.06.21	386,623.59	174,928.94	88,844.01
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως 01.01.21 - 30.06.21			
Έκδοση νέων μεριδίων (Πίνακας 4.I)	4,434,364.25	205,018.44	54,451.45
Εξαγορές μεριδίων (Πίνακας 4.I)	-899,365.55	-714,348.55	-1,615,822.55
Διανομή Μερίσματος	-135,186.91	0.00	0.00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων (σημ.15)	-231,360.00	-332,379.79	572,852.75
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-1,083.52	-227.81	-1,911.08
Σύνολο χρήσεως 01.01.21 - 30.06.21	3,167,368.27	-841,937.71	-990,429.43
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) χρήσεως 01.01.21 - 30.06.21	3,553,991.86	-667,008.77	-901,585.42

3. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

ΕΙΔΟΣ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ	Τεμάχια / Μερίδια	Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε EURO	Τρέχουσα Αξία σε EURO	Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού %	Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού %
I. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
I. Χρεόγραφα - Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου					
1. Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου - Σταθερού Επιτοκίου (FXD)					
G.G.B. 05/05/2021 - 12/02/2026 0%	3,000.000	99.8500	299,550.00		
G.G.B. 08/02/2018 - 15/02/2025 3,375%	4,000.000	112.7000	450,800.00		
G.G.B. 16/07/2019 - 23/07/2026 1,875%	4,000.000	109.0500	436,200.00		
G.G.B. 15/04/2020 - 22/04/2027 2%	5,000.000	110.2600	551,300.00		
G.G.B. 05/12/2017 - 30/01/2028 3,75%	4,000.000	122.0000	488,000.00		
G.G.B. 05/03/2019 - 12/03/2029 3,875%	7,000.000	124.7700	873,390.00		
G.G.B. 27/01/2021 - 18/06/2031 0,75%	8,000.000	99.2600	794,080.00		
G.G.B. 09/06/2020 - 18/06/2030 1,50%	8,000.000	106.9900	855,920.00		
Σύνολο			4,749,240.00	35.20%	35.62%
2. Εταιρικά Ομόλογα Εσωτερικού - Σταθερού Επιτοκίου (FXD)					
HOUSEMARKET 28/09/2016 - 04/10/2021 5,00%	2,000.000	101.1000	202,200.00		
ΑΤΤΙCΑ 24/07/2019 - 26/07/2024 3,40%	4,000.000	98.4167	393,666.80		
ΤΕRΝΑ ΕΝΕRΓΥ 18/10/2019 - 23/10/2026 2,60%	2,000.000	101.5100	203,020.00		
ΟΡΑΡ SA 26/10/2020 - 27/10/2027 2,10%	2,250.000	102.1909	229,929.53		
LΑΜDΑ 17/07/2020 - 21/07/2027 3,40%	1,000.000	102.2001	102,200.10		
MΟΤΟR OIL 11/03/2021 - 23/03/2028 1,90%	3,690.000	100.4750	370,752.75		
CΟSTΑΜΑRΕ 24/05/2021 - 25/05/2026 2,70%	2,920.000	102.2202	298,482.98		
Σύνολο			1,800,252.16	13.34%	13.50%
Σύνολο Ομολόγων Εσωτερικού (ΔΙ)			6,549,492.16	48.54%	49.12%
Σύνολο Χρεογράφων Εσωτερικού (ΔΙ)			6,549,492.16	48.54%	49.12%

II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
III. Χρεόγραφα - Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού			
1. Ομολογιακά Δάνεια Εταιρειών			
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΔΑΝΕΙΟ R-ENERGY 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	103.3520	310,056.00
MOTOR OIL 30/03/2017 - 01/04/2022 3.25%	3,000.000	99.7580	299,274.00
HELLENIC PETROLEUM 07/10/2016 - 14/10/2021 4.875%	1,000.000	101.2280	101,228.00
PIRAEUS GROUP 19/06/2019 - 26/06/2029 9.75%	4,000.000	108.1180	432,472.00
HELLENIC PETROLEUM 27/09/2019 - 04/10/2024 2.00%	4,000.000	99.6570	398,628.00
ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ 22/11/2019 - 01/12/2024 2.50%	5,000.000	102.9600	514,800.00
ΕΛΛΑΚΤΟΡ 05/12/2019 - 15/12/2024 6.375%	5,000.000	96.0820	480,410.00
ΟΤΕ 11/07/2018 - 18/07/2022 2.375%	2,000.000	102.4990	204,998.00
ΕΤΕ 01/10/2020 - 08/10/2026 2.75%	5,000.000	103.6350	518,175.00
ΡΡC 11/03/2021 - 30/03/2026 3.875%	5,000.000	104.4120	522,060.00
TITAN 02/07/2020 - 09/07/2027 2.75%	3,000.000	104.7420	314,226.00
ΒΟC 16/04/2021 - 23/10/2031 6.625%	2,000.000	102.6280	205,256.00
ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ 22/04/2021 - 30/10/2026 2.25%	3,000.000	101.7290	305,187.00
ΕΥΡΟΒΑΝΚ 26/04/2021 - 05/05/2027 2.00%	5,000.000	99.7940	498,970.00
ΑΛΡΗΑ 06/02/2020 - 13/02/2030 4.25%	2,000.000	97.6110	195,222.00
ΒΟC 16/06/2021 - 24/06/2027 2.50%	4,500.000	98.0880	441,396.00
Σύνολο Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού - Σταθερού Επιτοκίου (FXD)			5,952,358.00
Σύνολο Ομολόγων Εξωτερικού (ΔΙΙ)			5,952,358.00
			44.11%
			44.64%
Σύνολο Χρεογράφων Εξωτερικού (ΔΙΙΙ)			5,952,358.00
			44.11%
			44.64%
Γενικό Σύνολο Χρεογράφων (ΔΙ)			12,501,850.16
			92.65%
			93.76%
II. Διαθέσιμα			
1. Καταθέσεις όψεως Εσωτερικού σε EUR			401,094.39
2. Καταθέσεις προθεσμίας Εσωτερικού σε EUR			500,833.79
			901,928.18
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού (ΔΙ+ΔΙΙ)			13,403,778.34
			99.33%
			100.52%
E. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			
1. Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα			90,239.59
			90,239.59
			0.67%
			0.68%
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Δ+Ε)			13,494,017.93
			100.00%
			101.20%
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
A. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
I. Κεφάλαιο			
1. Κεφάλαια μεριδιούχων			12,520,287.91
2. Κέρδη χρήσεως σε αύξηση κεφαλαίου			385,540.07
			12,905,827.98
II. Συσσωρευμένες Διαφορές Αποτιμήσεως Επενδύσεων			
			428,215.41
			428,215.41
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (ΑΙ+ΑΙΙ)			13,334,043.39
Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
II. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
1. Υποχρεώσεις από φόρους - τέλη			1,464.43
2. Πιστωτές διάφοροι			156,144.56
3. Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού			2,365.55
4. Ποσά προορισμένα για αύξηση κεφαλαίου			0.00
			159,974.54
Σύνολο υποχρεώσεων (ΓΙ)			159,974.54
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Γ)			13,494,017.93
4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ-ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2021 - 30.06.2021			
[Άρθρο 77 Ν. 4099/2012 και άρθρο 4 παρ. 6 Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012]			
		Ποσά περιόδου 01.01.2021-30.06.2021	
		Μερίδια	Αξία σε EURO
I. Κεφάλαια Μεριδιούχων			
Αριθμός Μεριδιών σε κυκλοφορία την 31.12.2020		1,817,909.478	9,120,476.12
Πλέον: Πωλήσεις Μεριδιών από 01.01.2021 έως 30.06.2021		822,680.965	4,434,364.25
Μείον: Εξαγορές Μεριδιών από 01.01.2021 έως 30.06.2021		166,515.596	899,365.55
Μείον: Διανομή Μερισματος χρήσης 01.01.2021 έως 30.06.2021		0.000	135,186.91
Μερίδια σε κυκλοφορία και αξία αυτών την 30.06.2021		2,474,074.847	12,520,287.91
		Αξία σε EURO	
II. Συσσωρευμένη Ανατίμηση / Υποτίμηση Επενδύσεων			
Τρέχουσα αξία Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά		4,749,240.00	
Μείον: Αξία κτήσης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά		4,374,034.50	
Συσσωρευμένη Ανατίμηση επενδύσεων επί Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου		375,205.50	
Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εσωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά		1,800,252.16	
Μείον: Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εσωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά		1,796,811.40	
Συσσωρευμένη Υποτίμηση επενδύσεων επί ομολογιακών δανείων εσωτερικού		3,440.76	

10. ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

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 30.06.2021 περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2021 - 30.06.2021 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 - 30.06.2021 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:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	
Ομόλογα	12,501,850.16	-	-	12,501,850.16
Χρηματικά Διαθέσιμα	901,928.18	-	-	901,928.18
Απαιτήσεις	90,239.59	-	-	90,239.59
Σύνολο	13,494,017.93			13,494,017.93

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 - 30.06.2021 είναι 1,00%.

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

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

11) Τα εταιρικά ομόλογα εσωτερικού 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 30.06.2021.

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 διεθνή 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 4.11 υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσης των επενδύσεων και την τρέχουσα αξία τους την 30.06.2021 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 4.11 και περιληπτικά παρακάτω:

	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019
Συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση επενδύσεων προηγούμενης περιόδου	659,575.41	738,385.78	18,836.00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-231,360.00	-332,379.79	572,852.75
Συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση επενδύσεων τρέχουσας περιόδου	428,215.41	406,005.99	591,688.75

16) 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 - 30.06.2021) ήταν σημαντικός και δεν υπάρχει σήμερα καμία ασφαλή εκτίμηση για το εάν και τότε οι χρηματοοικονομικές αγορές θα είναι λιγότερο ασταθείς, ή εάν υπάρχει κίνδυνος η μεταβλητότητα να παραμείνει υψηλή ή ακόμη και να αυξηθεί περαιτέρω.

Το υπό διαχείριση αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει σε ρευστοποιήσιμα χρεόγραφα, και όλα τα εμπλεκόμενα χρηματιστήρια λειτουργούν και παρέχουν άμεσα ρευστότητα και αποτιμήσεις των αξιών που κατέχει. Επίσης το προηγούμενο διάστημα το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν αντιμετώπισε κανένα πρόβλημα ρευστότητας ή υπερβάσεων των επενδυτικών ορίων. Παρόλα αυτά σε ακραίες συνθήκες μεταβλητότητας των αγορών, κανένα μεμονωμένο χρηματοοικονομικό προϊόν δεν είναι απρόσβλητο από τον κίνδυνο ρευστότητας.

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2021

Για το Θεματοφύλακα
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Για τη Διαχειρίστρια Εταιρία
Optima asset management Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Ε. ΞΥΔΗΣ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Α. ΠΑΝΑΓΙΩΤΑΚΗΣ

Α. ΛΕΒΑΝΤΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «**Optima asset management Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων**» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «**OPTIMA SMART CASH ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ**», αρ. Ε.Κ. 190/30.08.2000.

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Γνώμη

Ελέγξαμε τη συνημμένη Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του παραπάνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου (στο εξής «η Έκθεση Διαχείρισεως») για την χρήση από 1^η Ιανουαρίου έως την 30^η Ιουνίου 2021, όπως καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του, «Optima asset management Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (στο εξής «Διαχειρίστρια Εταιρεία» και περιέχει 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 30^η Ιουνίου 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 έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως”. Είμαστε ανεξάρτητοι από τη Διαχειρίστρια Εταιρεία σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των εκθέσεων διαχείρισεως αμοιβαίων κεφαλαίων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση θέματος

Επιστούμε 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 «Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις» και του Ν. 4099/2012 «Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες και ανώνυμες εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων» καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως απαλλαγμένης από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισεως, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Διαχειρίστριας Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Διαχειρίστρια Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σ' αυτές τις ενέργειες.

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, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, 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 όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχείρισεως, 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 την 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 δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- 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.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Διαχειρίστριας Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις της Έκθεσης Διαχείρισεως ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Διαχειρίστρια Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.



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

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2021

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Μαριάς Χρήστος
Α.Μ. 54951