

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 2022**

ΧΡΗΣΗ (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2022 - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2022)

[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)**

|  | 31.12.2022           | 31.12.2021           | 31.12.2020          |
|--|----------------------|----------------------|---------------------|
| Μεταβιβάσιμοι τίτλοι (Πίνακας 3)   | 10,463,584.95        | 12,597,695.92        | 8,355,845.80        |
| Καταθέσεις σε τράπεζες (Πίνακας 3)   | 1,679,925.20         | 1,734,219.23         | 1,446,437.81        |
| Λοιπά περιουσιακά στοιχεία   | 334,794.16           | 135,845.03           | 140,690.13          |
| <b>Σύνολο καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>                                 | <b>12,478,304.31</b> | <b>14,467,760.18</b> | <b>9,942,973.74</b> |
| Υποχρεώσεις  | 276,690.97           | 29,001.50            | 162,922.21          |
| <b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>                                   | <b>12,201,613.34</b> | <b>14,438,758.68</b> | <b>9,780,051.53</b> |
| Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία                                     | 2,548,627.5230       | 2,714,428.6700       | 1,817,909.4780      |
| <b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)</b>             | <b>4.7875</b>        | <b>5.3193</b>        | <b>5.3798</b>       |
| <b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>   |                      |                      |                     |
| 1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών | 10,463,584.95        | 12,597,695.92        | 8,355,845.80        |
| <b>Σύνολο</b>  | <b>10,463,584.95</b> | <b>12,597,695.92</b> | <b>8,355,845.80</b> |

**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)**

|   | 31.12.2022           | 31.12.2021          | 31.12.2020          |
|---|----------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως 01.01.22 - 31.12.22</b>   |                      |                     |                     |
| Εισόδημα από επενδύσεις (Πίνακας 4.III)   | 270,584.14           | 726,099.01          | 337,071.85          |
| Λοιπά εισοδήματα (Πίνακας 4.IV)   | 8,051.35             | 7,552.73            | 0.00                |
| Έξοδα διαχείρισης   | -249,035.44          | -128,043.60         | -81,687.56          |
| Έξοδα θεματοφύλακα  | -5,908.10            | -6,402.23           | -4,084.34           |
| Λοιπά έξοδα και φόροι (Πίνακας 4.IV)  | -18,103.33           | -15,249.29          | -12,594.70          |
| <b>Καθαρό εισόδημα χρήσεως 01.01.22 - 31.12.22</b>  | <b>5,588.62</b>      | <b>583,956.62</b>   | <b>238,705.25</b>   |
| <b>Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως 01.01.22 - 31.12.22</b> |                      |                     |                     |
| Έκδοση νέων μεριδίων (Πίνακας 4.I)  | 2,277,976.63         | 6,767,535.63        | 2,036,331.63        |
| Εξαγορές μεριδίων (Πίνακας 4.I)   | -3,171,568.41        | -1,942,653.42       | -921,772.55         |
| Διανομή Μερίσματος  | -256,228.23          | -135,186.91         | -98,788.40          |
| Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων (σημ.15)  | -1,092,291.98        | -613,724.04         | -78,810.37          |
| Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου  | -621.97              | -1,220.73           | -740.79             |
| <b>Σύνολο χρήσεως 01.01.22 - 31.12.22</b>   | <b>-2,242,733.96</b> | <b>4,074,750.53</b> | <b>936,219.52</b>   |
| <b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β) χρήσεως 01.01.22 - 31.12.22</b>                      | <b>-2,237,145.34</b> | <b>4,658,707.15</b> | <b>1,174,924.77</b> |

**3. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ**

**ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ**

| ΕΙΔΟΣ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ  | Τεμάχια / Μεριδιά | Τρέχουσα Τιμή Μονάδος σε EURO | Τρέχουσα Αξία σε EURO | Διάρθρωση Επί Συνόλου Ενεργητικού % | Διάρθρωση Επί Καθαρού Ενεργητικού % |
|--|-------------------|-------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Ι. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>                                  |                   |                               |                       |                                     |                                     |
| <b>Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>                                 |                   |                               |                       |                                     |                                     |
| <b>1. Χρεόγραφα - Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου</b>                 |                   |                               |                       |                                     |                                     |
| <b>1. Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου - Σταθερού Επιτοκίου (FXD)</b>  |                   |                               |                       |                                     |                                     |
| G.G.B. 16/07/2019 - 23/07/2026 1,875%                            | 1,000,000         | 93.7000                       | 93,700.00             |                                     |                                     |
| G.G.B. 15/04/2020 - 22/04/2027 2%                                | 2,000,000         | 93.1600                       | 186,320.00            |                                     |                                     |
| G.G.B. 05/12/2017 - 30/01/2028 3,75%                             | 2,000,000         | 99.7000                       | 199,400.00            |                                     |                                     |
| G.G.B. 05/03/2019 - 12/03/2029 3,875%                            | 2,000,000         | 98.9000                       | 197,800.00            |                                     |                                     |
| G.G.B. 27/01/2021 - 18/06/2031 0,75%                             | 2,000,000         | 73.5800                       | 147,160.00            |                                     |                                     |
| G.G.B. 09/06/2020 - 18/06/2030 1,50%                             | 3,000,000         | 81.0500                       | 243,150.00            |                                     |                                     |
| <b>Σύνολο</b>  |                   |                               | <b>1,067,530.00</b>   | <b>8.56%</b>                        | <b>8.75%</b>                        |
| <b>2. Εταιρικά Ομόλογα Εσωτερικού - Σταθερού Επιτοκίου (FXD)</b> |                   |                               |                       |                                     |                                     |
| ΑΤΤΙΣΑ 24/07/2019 - 26/07/2024 3,40%                             | 5,000,000         | 98.2000                       | 491,000.00            |                                     |                                     |
| ΤΕΡΝΑ ENERGY 18/10/2019 - 23/10/2026 2,60%                       | 2,000,000         | 93.5891                       | 187,178.20            |                                     |                                     |
| ΟΡΑΡ SA 26/10/2020 - 27/10/2027 2,10%                            | 1,000,000         | 95.4199                       | 95,419.90             |                                     |                                     |
| ΛΑΜΔΑ 17/07/2020 - 21/07/2027 3,40%                              | 1,000,000         | 93.3718                       | 93,371.80             |                                     |                                     |
| MOTOR OIL 11/03/2021 - 23/03/2028 1,90%                          | 2,000,000         | 90.7663                       | 181,532.60            |                                     |                                     |
| COSTAMARE 24/05/2021 - 25/05/2026 2,70%                          | 2,920,000         | 96.0000                       | 280,320.00            |                                     |                                     |
| PRODEA 19/07/2021 - 20/07/2028 2,30%                             | 4,880,000         | 85.6775                       | 418,106.20            |                                     |                                     |
| CPLP SHIPPING 20/10/2021 - 22/10/2026 2,65%                      | 2,730,000         | 96.0000                       | 262,080.00            |                                     |                                     |
| ΕΛΥΑΛΗΑΛCΟR 09/11/2021 - 16/11/2028 2,45%                        | 2,220,000         | 89.4625                       | 198,606.75            |                                     |                                     |
| NOVAL 29/11/2021 - 06/12/2028 2,65%                              | 1,520,000         | 89.2125                       | 135,603.00            |                                     |                                     |
| SAFE BULKERS 03/02/2022 - 11/02/2027 2,95%                       | 1,000,000         | 96.0000                       | 96,000.00             |                                     |                                     |
| R-ENERGY ONE 07/12/2021-17/12/2026 4,50%                         | 2,000,000         | 99.6385                       | 199,277.00            |                                     |                                     |
| <b>Σύνολο</b>  |                   |                               | <b>2,638,495.45</b>   | <b>21.14%</b>                       | <b>21.62%</b>                       |
| <b>Σύνολο Ομολόγων Εσωτερικού (ΔΙ)</b>                           |                   |                               | <b>3,706,025.45</b>   | <b>29.70%</b>                       | <b>30.37%</b>                       |
| <b>Σύνολο Χρεογράφων Εσωτερικού (ΔΙ)</b>                         |                   |                               | <b>3,706,025.45</b>   | <b>29.70%</b>                       | <b>30.37%</b>                       |

| <b>II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>  |                  |  |                      |
|---|------------------|--|----------------------|
| <b>III. Χρεογράφα - Ομολογιακά Δάνεια Εξωτερικού</b>  |                  |  |                      |
| <b>1. Ομολογιακά Δάνεια Εταιρειών</b>   |                  |  |                      |
| TITAN GLOBAL 09/11/2017-16/11/2024 2.375%   | 2,000.000        | 95.9880                                    | 191.976.00           |
| PIRAEUS GROUP 19/06/2019 - 26/06/2029 9.75%   | 4,000.000        | 97.1770                                    | 388.708.00           |
| ETE 11/07/2019 - 18/07/2029 8.25%   | 1,000.000        | 98.7940                                    | 98.794.00            |
| HELLENIC PETROLEUM 27/09/2019 - 04/10/2024 2.00%  | 6,000.000        | 95.9170                                    | 575.502.00           |
| MYTILINEOS 22/11/2019 - 01/12/2024 2.50%  | 1,000.000        | 97.6500                                    | 97.650.00            |
| <b>ETE 01/10/2020 - 08/10/2026 2.75%</b>  | <b>5,000.000</b> | <b>89.2230</b>                             | <b>446.115.00</b>    |
| PPC 11/03/2021 - 30/03/2026 3.875%  | 7,000.000        | 92.6420                                    | 648.494.00           |
| TITAN 02/07/2020 - 09/07/2027 2.75%   | 3,000.000        | 90.7370                                    | 272.211.00           |
| BOC 16/04/2021 - 23/10/2031 6.625%  | 1,000.000        | 85.2220                                    | 85.222.00            |
| MYTILINEOS 22/04/2021 - 30/10/2026 2.25%  | 5,000.000        | 89.7000                                    | 448.500.00           |
| EUROBANK 26/04/2021 - 05/05/2027 2%   | 4,000.000        | 83.9650                                    | 335.860.00           |
| ALPHA 06/02/2020 - 13/02/2030 4.25%   | 2,000.000        | 80.9820                                    | 161.964.00           |
| BOC 16/06/2021 - 24/06/2027 2.50%   | 4,500.000        | 81.7570                                    | 367.906.50           |
| MOTOR OIL 08/07/2021 - 19/07/2026 2.125%  | 4,000.000        | 92.2980                                    | 369.192.00           |
| PPC 14/07/2021 - 31/07/2028 3.375%  | 3,000.000        | 84.6390                                    | 253.917.00           |
| SANI 15/07/2021 - 15/12/2026 5.625%   | 3,000.000        | 92.7260                                    | 278.178.00           |
| ALPHA 16/09/2021 - 23/03/2028 2.50%   | 4,000.000        | 80.5330                                    | 322.132.00           |
| <b>PIRAEUS 27/10/2021 - 03/11/2027 3.875%</b>   | <b>3,000.000</b> | <b>84.0930</b>                             | <b>252.279.00</b>    |
| EUROBANK 07/09/2021 - 14/03/2028 2.25%  | 2,000.000        | 81.0980                                    | 162.196.00           |
| ETE 15/11/2022 - 22/11/2027 7.25%   | 3,000.000        | 100.7080                                   | 302.124.00           |
| EUROBANK 29/11/2022 - 06/12/2032 10%  | 2,000.000        | 101.7660                                   | 203.532.00           |
| ALPHA 16/12/2022 - 16/06/2027 7.50%   | 4,000.000        | 98.8800                                    | 395.520.00           |
| PIRAEUS 17/11/2022 - 28/01/2024 8.25%   | 1,000.000        | 99.5870                                    | 99.587.00            |
| <b>Σύνολο Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού - Σταθερού Επιτοκίου (FXD)</b>   |                  |  | <b>6.757.559.50</b>  |
| <b>Σύνολο Ομολόγων Εξωτερικού (ΔIII)</b>  |                  |  | <b>6.757.559.50</b>  |
| <b>Σύνολο Χρεογράφων Εξωτερικού (ΔIII)</b>  |                  |  | <b>6.757.559.50</b>  |
| <b>Γενικό Σύνολο Χρεογράφων (ΔI)</b>  |                  |  | <b>10.463.584.95</b> |
|   |                  | <b>83.85%</b>                              | <b>85.76%</b>        |
| <b>IV. Απαιτήσεις</b>   |                  |  |                      |
| <b>1. Χρεώστες διάφοροι</b>   |                  |  |                      |
|   |                  |  | 195.930.56           |
|   |                  |  | <b>195.930.56</b>    |
|   |                  | <b>1.57%</b>                               | <b>1.61%</b>         |
| <b>II. Διαθέσιμα</b>  |                  |  |                      |
| 1. Καταθέσεις όψεως Εσωτερικού σε EUR   |                  |  |                      |
|   |                  |  | 1.006.925.20         |
| 2. Καταθέσεις προθεσμίας Εσωτερικού σε EUR  |                  |  |                      |
|   |                  |  | 673.000.00           |
|   |                  |  | <b>1.679.925.20</b>  |
| <b>Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού (ΔI+ΔII)</b>   |                  | <b>97.32%</b>                              | <b>99.52%</b>        |
| <b>E. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>   |                  |  |                      |
| 1. Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα   |                  |  |                      |
|   |                  |  | 138.863.60           |
|   |                  |  | <b>138.863.60</b>    |
|   |                  | <b>1.11%</b>                               | <b>1.14%</b>         |
| <b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Δ+E)</b>  |                  | <b>98.43%</b>                              | <b>100.66%</b>       |
| <b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>   |                  |  |                      |
| <b>A. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>   |                  |  |                      |
| <b>I. Κεφάλαιο</b>  |                  |  |                      |
| 1. Κεφάλαια μεριδιούχων   |                  |  |                      |
|   |                  |  | 13,243,087.30        |
| 2. Κέρδη χρήσεως σε αύξηση κεφαλαίου  |                  |  |                      |
|   |                  |  | 4,966.65             |
|   |                  |  | <b>13.248.053.95</b> |
| <b>II. Συσσωρευμένες Διαφορές Αποτιμώσεως Επενδύσεων</b>  |                  |  |                      |
|   |                  |  | -1,046,440.61        |
|   |                  |  | <b>-1.046.440.61</b> |
| <b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (A1+AII)</b>  |                  |  | <b>12.201.613.34</b> |
| <b>Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>   |                  |  |                      |
| <b>II. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>   |                  |  |                      |
| 1. Υποχρεώσεις από φόρους - τέλη  |                  |  |                      |
|   |                  |  | 6,664.95             |
| 2. Πιστωτές διάφοροι  |                  |  |                      |
|   |                  |  | 268,005.11           |
| 3. Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού  |                  |  |                      |
|   |                  |  | 2,020.91             |
|   |                  |  | <b>276.690.97</b>    |
| <b>Σύνολο υποχρεώσεων (ΓII)</b>   |                  |  | <b>276.690.97</b>    |
| <b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (A+Γ)</b>  |                  |  | <b>12.478.304.31</b> |
| <b>4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ-ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2022 - 31.12.2022</b> |                  |  |                      |
| <small>[Άρθρο 77 Ν. 4099/2012 και άρθρο 4 παρ. 6 Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012 ]</small>   |                  |  |                      |
|   |                  | <b>Ποσά περιόδου 01.01.2022-31.12.2022</b> |                      |
|   |                  | <b>Μερίδια</b>                             | <b>Αξία σε EURO</b>  |
| <b>I. Κεφάλαια Μεριδιούχων</b>  |                  |  |                      |
| Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2021   |                  | 2,714,428.670                              | 14,392,907.31        |
| Πλέον Πωλήσεις Μεριδίων από 01.01.2022 έως 31.12.2022   |                  | 474,876.657                                | 2,277,976.63         |
| <b>Μείον:</b> Εξαγορές Μεριδίων από 01.01.2022 έως 31.12.2022   |                  | 640,677.804                                | 3,171,568.41         |
| <b>Μείον:</b> Διανομή Μερίσματος χρήσης 01.01.2022 έως 30.06.2022   |                  | 0.000                                      | 256,228.23           |
| <b>Μερίδια σε κυκλοφορία και αξία αυτών την 31.12.2022</b>  |                  | <b>2,548,627.523</b>                       | <b>13,243,087.30</b> |

|   |  | <b>Αξία σε EURO</b>  |  |
|---|--|--|--|
| <b>II. Συσσωρευμένη Ανατίμηση / Υποτίμηση Επενδύσεων</b>  |  |  |  |
| Τρέχουσα αξία Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά   |  | 1,067,530.00   |  |
| <b>Μείον:</b> Αξία κτήσης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά   |  | 1,227,635.25   |  |
| <b>Συσσωρευμένη Υποτίμηση επενδύσεων επί Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου</b>  |  | -160,105.25  |  |
| Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εσωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά  |  | 2,638,495.45   |  |
| <b>Μείον:</b> Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εσωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά  |  | 2,809,755.98   |  |
| <b>Συσσωρευμένη Υποτίμηση επενδύσεων επί ομολογιακών δανείων εσωτερικού</b>   |  | -171,260.53  |  |
| Τρέχουσα αξία ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά  |  | 6,757,559.50   |  |
| <b>Μείον:</b> Αξία κτήσης ομολογιακών δανείων εξωτερικού διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά  |  | 7,472,634.33   |  |
| <b>Συσσωρευμένη Υποτίμηση επενδύσεων επί ομολογιακών δανείων εξωτερικού</b>   |  | -715,074.83  |  |
| <b>Σύνολο συσσωρευμένης υποτίμησης επενδύσεων</b>   |  |  | <b>-1,046,440.61</b>                       |
| <b>III. Αποτελέσματα Εκμεταλλεύσεως</b>   |  |  |  |
| <b>ΠΛΕΟΝ (ή μείον):</b>   |  |  |  |
| 1. Τόκοι Προθεσμιακών Καταθέσεων  |  | 19.39  |  |
| 2. Έσοδα Ομολογιακών Δανείων  |  | 382,024.59   |  |
| 3. Κέρδη από πώληση ομολόγων  |  | 25,225.00  |  |
|   |  | 407,268.98   |  |
| <b>Μείον:</b>   |  |  |  |
| 1. Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων  |  | -621.97  |  |
| 2. Ζημιές από πώληση ομολόγων   |  | -136,684.84  |  |
|   |  | -137,306.81  |  |
| <b>Ολικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως</b>  |  |  | <b>269,962.17</b>                          |
| <b>IV. ΠΛΕΟΝ (ή ΜΕΙΟΝ): Έκτακτα αποτελέσματα</b>  |  |  |  |
| <b>Πλέον:</b>   |  |  |  |
| 1. Έκτακτα και ανόργανα έσοδα   |  | 7,970.00   |  |
| 2. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων   |  | 81.35  |  |
|   |  | 8,051.35   |  |
| <b>Μείον:</b>   |  |  |  |
| 1. Έκτακτα και ανόργανα έξοδα   |  | 0.00   |  |
| 2. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων   |  | 0.00   |  |
|   |  | 0.00   |  |
| <b>Οργανικά και έκτακτα αποτελέσματα (κέρδη)</b>  |  |  | <b>278,013.52</b>                          |
| <b>ΜΕΙΟΝ: Οργανικά έξοδα</b>  |  |  |  |
| 1. Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου  |  | -118,170.37  |  |
| 2. Αμοιβή Απόδοσης  |  | -130,865.07  |  |
| 2. Αμοιβή και Προμήθεια Θεματοφύλακα  |  | -5,908.10  |  |
| 3. Φόροι - Τέλη   |  | -8,214.34  |  |
| 4. Λοιπά Έξοδα  |  | -8,028.99  |  |
| 5. Αμοιβή Ελέγχου Ορκωτών Ελεγκτών - Λογιστών   |  | -1,860.00  |  |
|   |  | -273,046.87  |  |
|   |  |  | <b>-273,046.87</b>                         |
| <b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (Κέρδη) ΧΡΗΣΕΩΣ</b>  |  |  | <b>4,966.65</b>                            |
| <b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ - ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 31.12.2022</b>   |  |  | <b>12,201,613.34</b>                       |
| <b>5. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2022 - 31.12.2022</b><br>[Άρθρο 77 Ν. 4099/2012 και άρθρο 4 παρ. 5 Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012 ] |  |  |  |
|   | Σύνθεση<br>Χαρτοφυλακίου<br>Επί Καθαρής Αξίας<br>Ενεργητικού<br>31.12.2022 | Σύνθεση<br>Χαρτοφυλακίου<br>Επί Καθαρής Αξίας<br>Ενεργητικού<br>31.12.2021 | Μεταβολή στη<br>Σύνθεση<br>Χαρτοφυλακίου % |
| Ομόλογα εσωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά   | 3,706,025.45   | 5,083,294.42   | -27.09%                                    |
| Ομόλογα εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά   | 6,757,559.50   | 7,514,401.50   | -10.07%                                    |
| <b>Σύνολο</b>   | <b>10,463,584.95</b>   | <b>12,597,695.92</b>   | <b>-16.94%</b>                             |
| <b>6. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2022 - 31.12.2022</b><br>[Άρθρο 77 Ν. 4099/2012 και άρθρο 4 παρ. 6 Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012 ]       |  |  |  |
|   | <b>Αξία σε EURO</b>  |  |  |
| Καθαρά κέρδη / (ζημιές) χρήσεως των εν κυκλοφορία μεριδίων την 31.12.2022   | 4,966.65   |  |  |
| Η διάθεση γίνεται ως εξής:  |  |  |  |
| <b>ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΘΕΝΤΑ</b>  |  |  |  |
| Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων   | <b>4,966.65</b>  |  |  |
| <b>7. ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ / ΜΕΡΙΔΙΑ / ΚΑΘΑΡΗ ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12.2022</b><br>[Άρθρο 77 Ν. 4099/2012 και άρθρο 4 παρ. 3 & 4 Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012 ]                           |  |  |  |
|   | <b>Αξία σε EURO</b>  |  |  |
| Καθαρό Ενεργητικό την 31.12.2022  | 12,201,613.34  |  |  |
| Αριθμός Μεριδίων σε Κυκλοφορία την 31.12.2022   | 2,548,627.523  |  |  |
| Καθαρή Τιμή Μεριδίου την 31.12.2022   | 4.7875   |  |  |

**8. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**  
[Άρθρο 4 παρ.7 Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012]

|                         | 31/12/2020   | 31/12/2021    | 31/12/2022    |
|-------------------------|--------------|---------------|---------------|
| Καθαρή αξία ενεργητικού | 9,780,051.53 | 14,438,758.68 | 12,201,613.34 |
| Καθαρή τιμή μεριδίου    | 5.3798       | 5.3193        | 4.7875        |

**9. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2022 - 31.12.2022**

|                                   |       |
|-----------------------------------|-------|
| Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης | 0.24% |
|-----------------------------------|-------|

**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 01.01.2022 - 31.12.2022 τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, τα οποία έχουν ως εξής:

| Μέθοδος Υπολογισμού Συνολικής Έκθεσης σε Κίνδυνο | Απόλυτη Δυνητική Ζημιά σε Κίνδυνο Δείκτης |
|--|---|
| Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς                            |   |
| Max Var  | 426.105 87,95% of benchmark Var           |
| Min Var  | 225.813 92,87% of benchmark Var           |
| Average Var                                      | 323.647                                   |
| Επίπεδο Μόχλευσης 2022 (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 πώσης μορφής καταθέσεων έως την 31.12.2022 περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2022 - 31.12.2022 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 01.01.2022 - 31.12.2022 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             | 10,463,584.95        | -           | -           | 10,463,584.95        |
| Χρηματικά Διαθέσιμα | 1,679,925.20         | -           | -           | 1,679,925.20         |
| Απαιτήσεις          | 334,794.16           | -           | -           | 334,794.16           |
| <b>Σύνολο</b>       | <b>12,478,304.31</b> |             |             | <b>12,478,304.31</b> |

- 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 01.01.2022 - 31.12.2022 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 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 31.12.2022.
- 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 σύνταξη 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 31.12.2022 η οποία είναι και η εύλογη τους αξία. Η μεταβολή στην εύλογη αξία κάθε περιόδου από την προηγούμενη περίοδο προστιθέμενη στη συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση στην αρχή της περιόδου αποτελεί τη συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση επενδύσεων της τρέχουσας περιόδου όπως παρουσιάζεται στον πίνακα 4.11 και περιληπτικά παρακάτω:

|   | 31.12.2022           | 31.12.2021       | 31.12.2020        |
|---|----------------------|------------------|-------------------|
| Συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση επενδύσεων προηγούμενης περιόδου     | 45,851.37            | 659,575.41       | 738,385.78        |
| Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων                                       | -1,092,291.98        | -613,724.04      | -78,810.37        |
| <b>Συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση επενδύσεων τρέχουσας περιόδου</b> | <b>-1,046,440.61</b> | <b>45,851.37</b> | <b>659,575.41</b> |

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.
  - β) Το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Εταιρεία στο προσωπικό της κατά το έτος 2022 ανήλθε στο ποσό των € 358.943,50 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.
  - γ) Επιπλέον η Εταιρεία κατά το έτος 2022 κατέβαλε μόνο σταθερές αποδοχές.
  - δ) 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) : € 149.735,19
  - 2) Διαχειριστές Αμοιβαίων Κεφαλαίων (2 άτομα) : € 76.922,52

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 ελέγχου μέσα στη χρήση του 2022.

4) Στέλεχη Υποστηρικτικών Λειτουργιών (2 άτομα) : € 66.302,23

5) Το υπόλοιπο προσωπικό της εταιρείας διαχείρισης που δεν αναφέρεται στην πολιτική αποδοχών, έλαβε στη χρήση 2022 σταθερές αποδοχές ύψους € 65.983,54

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 2022.

ε) Τις ουσιώδεις τροποποιήσεις της ακολουθούμενης πολιτικής αποδοχών.

Η εταιρεία διαχείρισης για το έτος 2022 δεν έχει κάνει καμία τροποποίηση της πολιτικής αποδοχών.

**17) 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.

Αθήνα, 28 Απριλίου 2023

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 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<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022, 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 λυιτές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η συνημμένη Έκθεση Διαχείρισεως, της περιόδου από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022, 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, 28 Απριλίου 2023

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

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

Μαριάς Χρήστος

Α.Μ. 54951