Ενημερωτικό δελτίο
Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Optima asset management ΑΕΔΑΚ

Ιανουάριος 2026

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

Optima asset management

Το παρόν έντυπο έχει συνταχθεί με βάση τον Ν. 4099/2012 και την Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Αρ. 15/633/20.12.2012, όπως εκάστοτε ισχύουν και περιέχει όλες τις απαραίτητες πληροφορίες για τη συμμετοχή επενδυτών σε μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων που διαχειρίζεται η «Optima asset management ΑΕΔΑΚ». Το ενημερωτικό δελτίο, ο κανονισμός, η τελευταία ετήσια και εξαμηνιαία έκθεση των αμοιβαίων κεφαλαίων και το έγγραφο βασικών πληροφοριών , διατίθενται σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.optimaaedak.gr. Κάθε πληροφορία ή δήλωση που δεν περιέχεται στο παρόν δεν δεσμεύει την Εταιρεία. Το ενημερωτικό δελτίο δεν συνιστά προσφορά ή παρότρυνση για την πραγματοποίηση επενδύσεων όταν τα πρόσωπα που προβαίνουν σε τέτοια προσφορά ή παρότρυνση δεν είναι εξουσιοδοτημένα σχετικά.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Στοιχεία Optima asset management ΑΕΔΑΚ

Εταιρεία διαχείρισης

Η Optima asset management ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (εφεξής «Εταιρεία») με ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 003581901000, ιδρύθηκε στις 14/12/1999 κατόπιν άδειας σύστασης της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Αρ. 7/175/9.11.1999, με σκοπό τη διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων (εφεξής «Α/Κ») και τη διαχείριση χαρτοφυλακίων επενδύσεων. Η σημερινή μορφή της Εταιρείας προήλθε από την συγχώνευση των εταιρειών Marfin ΑΕΔΑΚ, Εγνατία ΑΕΔΑΚ, Λαϊκή ΑΕΔΑΚ και Marfin Global Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ. τον Ιούλιο του 2007, που οδήγησε στη δημιουργία της Marfin Global Asset Management ΑΕΔΑΚ. Τον Απρίλιο 2013 η Εταιρεία μετονομάστηκε σε CPB Asset Management ΑΕΔΑΚ και τον Σεπτέμβριο 2019 η επωνυμία της Εταιρείας άλλαξε σε Optima asset management ΑΕΔΑΚ.

Διάρκεια εταιρείας

Η διάρκεια της Εταιρείας ορίζεται για 50 έτη και αρχίζει από την καταχώρηση στο Μητρώο Α.Ε. από την αρμόδια εποπτεύουσα αρχή της Διοικητικής Απόφασης για την παροχή άδειας σύστασης της παρούσας Εταιρείας και την έγκριση του καταστατικού της, και λήγει την αντίστοιχη ημερομηνία του έτους 2049. Η διάρκειά της μπορεί να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της.

Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σήμερα σε πεντακόσιες εβδομήντα μία χιλιάδες πεντακόσια σαράντα ευρώ (EUR 571.540) και είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο. Η Τράπεζα Optima bank Α.Ε. αποτελεί τον βασικό μέτοχο της Εταιρείας με ποσοστό 99,44% και ο κ. Δημήτριος Μπακατσέλος κατέχει ποσοστό 0,56%.

Διοικητικό συμβούλιο

Πρόεδρος:	Γεώργιος Τανισκίδης
Αντιπρόεδρος	Δημήτριος Κυπαρίσσης
Διευθύνων Σύμβουλος:	Αριστοτέλης Παναγιωτάκης
Μέλη:	Αλέξανδρος Βλαγκούλης
	Δημήτριος Παπαγεωργόπουλος
	Κωνσταντίνος Βατούσης
	Σταυρούλα Φραγκογιάννη

Διευθυντικά στελέχη

Διευθύνων Σύμβουλος:	Αριστοτέλης Παναγιωτάκης
Επικεφαλής Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ:	Ανδρέας Λεβαντής
Επικεφαλής Marketing, Ανάπτυξης εργασιών & Εξυπηρέτησης Μεριδιούχων:	Παναγιώτης Ζιάκας
Προϊσταμένη εξυπηρέτησης Μεριδιούχων:	Μαριάννα Παυλίδου

Επενδυτική επιτροπή

Αριστοτέλης Παναγιωτάκης, Διευθύνων Σύμβουλος
Ανδρέας Λεβαντής, Επικεφαλής Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ
Σιδερή Φιλιππίδου, Διαχειριστής
Έκτωρ Αθανασόπουλος, Οικονομικός Αναλυτής

Έδρα

Ολυμπιονικών 330 & Βενιζέλου, 154 51, Ν. Ψυχικό, Τηλ: 213 0101 200, Fax: 210 68 98 390
Ιστοσελίδα: www.optimaaedak.gr Ηλεκτρονική διεύθυνση: info@optimaaedak.gr

Αρμόδια εποπτική αρχή

Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Ελλάδος

Ελεγκτική εταιρεία

MPI ΕΛΛΑΣ Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ.:155)
Εθνικής Αντιστάσεως 9-11, 152 32 Χαλάνδρι, Α.Φ.Μ. 997984892
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής: Χρήστος Μαριάς Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 54951

Εξυπηρέτηση μεριδιούχων

Προϊσταμένη Τμήματος Μεριδιούχων: Μαριάννα Παυλίδου
Τηλ: 213 01 01 222 Fax: 210 68 98 390
Ώρες λειτουργίας: Δευτέρα-Παρασκευή 09:00-15:00
E-mail: info@optimaaedak.gr

Δίκτυο διάθεσης

Η διάθεση των Α/Κ της Εταιρείας πραγματοποιείται από την Τράπεζα Optima bank A.E. με Γ.Ε.ΜΗ. 003664201000 και Α.Φ.Μ. 099369013, ΚΕ.ΦΟ.ΔΕ. Αττικής, που εδρεύει στο Μαρούσι, επί της οδού Αιγιαλείας 32 και Παραδείσου, την EUROCORP ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ (εφεξής «EUROCORP ΑΕΠΕΥ») με Γ.Ε.ΜΗ. 734601000 και Α.Φ.Μ. 094253980, ΚΕ.ΦΟ.ΔΕ. Αττικής, που εδρεύει στην Αθήνα, επί της οδού Πλ. Φιλικής Εταιρίας 14, την FAST FINANCE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ (εφεξής «FAST FINANCE ΑΕΠΕΥ»), με Γ.Ε.ΜΗ. 123863901000 και Α.Φ.Μ. 099366127, ΚΕ.ΦΟ.ΔΕ. Αττικής, που εδρεύει στο Π. Φάληρο, επί της οδού Λ. Αμφιθέας 23 και την ΑΤΛΑΝΤΙΚΗ ΕΝΩΣΗ Α.Ε Γενικών Ασφαλίσεων (εφεξής «ΑΤΛΑΝΤΙΚΗ ΕΝΩΣΗ ΑΕΓΑ»), με Γ.Ε.ΜΗ. 000273801000 και Α.Φ.Μ. 094029251, ΚΕ.ΦΟ.ΔΕ. Αττικής, που εδρεύει στην Αθήνα, επί της οδού Μεσογείων 71 & Ήλιδος 36.

Η Τράπεζα Optima bank A.E έχει αδειοδοτηθεί και εποπτεύεται από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Η «EUROCORP ΑΕΠΕΥ» και η «FAST FINANCE ΑΕΠΕΥ» έχουν αδειοδοτηθεί και εποπτεύονται από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Η «ΑΤΛΑΝΤΙΚΗ ΕΝΩΣΗ ΑΕΓΑ» έχει αδειοδοτηθεί και εποπτεύεται από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Ειδικότερα, η διάθεση του Α/Κ «Phoenix ελληνικό μετοχικό» πραγματοποιείται μόνο από το δίκτυο της «EUROCORP ΑΕΠΕΥ» και η διάθεση του Α/Κ «Fast Finance growth and income strategy μικτό εσωτερικού» πραγματοποιείται μόνο από το δίκτυο της «FAST FINANCE ΑΕΠΕΥ».

Ανατεθείσες λειτουργίες σε τρίτους

Η εταιρεία έχει συνάψει με την Optima bank A.E. σύμβαση εξωτερικής ανάθεσης από 04.05.2016 και πρόσθετες πράξεις από 30.08.2023 και 23.12.2025 αντίστοιχα, για την παροχή υπηρεσιών και την εκτέλεση των παρακάτω λειτουργιών σύμφωνα με την Απόφαση 2/452/1.11.2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς:

- Λογιστήριο της Εταιρείας
- Λογιστήριο Α/Κ και Back Office
- Διαχείριση Κινδύνων
- Πληροφορική
- Εσωτερικός Έλεγχος

- Κανονιστική Συμμόρφωση
- Διαχείριση Ανθρώπινου Δυναμικού
- Νομικές Υπηρεσίες και Καθήκοντα Υπεύθυνου Προστασίας Δεδομένων (DPO)

Ειδικά για το Α/Κ «Phoenix ελληνικό μετοχικό», η διαχείριση επενδύσεων έχει ανατεθεί στην «EUROCORP ΑΕΠΕΥ». Η ανάθεση πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με τη Σύμβαση Ανάθεσης Υπηρεσιών μεταξύ της Εταιρείας Διαχείρισης (Optima ΑΕΔΑΚ) και του διαχειριστή επενδύσεων (EUROCORP ΑΕΠΕΥ) όπου αναλαμβάνει μόνο την δραστηριότητα (α) σύμφωνα με το άρθρο 12, παρ.1, του Ν. 4099/2012, δηλαδή τη διαχείριση επενδύσεων. Η σύμβαση είναι αόριστου χρόνου και μπορεί να καταγγελθεί οποιαδήποτε στιγμή από κάθε μέρος κατόπιν προηγούμενης γνωστοποίησης τριών μηνών.

Ειδικά για το Α/Κ «Fast Finance growth and income strategy μικτό εσωτερικού», η διαχείριση επενδύσεων έχει ανατεθεί στην «FAST FINANCE ΑΕΠΕΥ». Η ανάθεση πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με τη Σύμβαση Ανάθεσης Υπηρεσιών μεταξύ της Εταιρείας Διαχείρισης (Optima ΑΕΔΑΚ) και του διαχειριστή επενδύσεων (FAST FINANCE ΑΕΠΕΥ) όπου αναλαμβάνει μόνο την δραστηριότητα (α) σύμφωνα με το άρθρο 12, παρ.1, του Ν. 4099/2012, δηλαδή τη διαχείριση επενδύσεων. Η σύμβαση είναι αόριστου χρόνου και μπορεί να καταγγελθεί οποιαδήποτε στιγμή από κάθε μέρος κατόπιν προηγούμενης γνωστοποίησης τριών μηνών.

Η «EUROCORP ΑΕΠΕΥ» και η «FAST FINANCE ΑΕΠΕΥ», προσφέρουν υπηρεσίες διαχείρισης και η κάθε μία λειτουργεί ως Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, σύμφωνα με το καταστατικό τους και τις διατάξεις του Ν. 4514/2018. Ο διαχειριστής επενδύσεων σε καθημερινή βάση, υπό τον πλήρη έλεγχο και την τελική ευθύνη της Εταιρείας, διαχειρίζεται τα στοιχεία ενεργητικού του εκάστοτε υπό διαχείριση Α/Κ. Ο διαχειριστής επενδύσεων διασφαλίζει ότι η επενδυτική στρατηγική που ακολουθεί ανταποκρίνεται και συμμορφώνεται με τη νομοθεσία και τα καταστατικά έγγραφα του Α/Κ.

Πολιτική αποδοχών

Η πολιτική αποδοχών της Εταιρείας καθορίζεται σύμφωνα με τα άρθρα 23α & 23β, του Ν. 4099/2012 και τις από 14/10/2016 σχετικές κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA/2016/575-EL) και το άρθρ. 5 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (Κανονισμός SFDR). Επίσης, η πολιτική αποδοχών διαμορφώνεται με βάση την εσωτερική οργάνωση, το εύρος και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της και πάντα σύμφωνα με τους στόχους, τις αξίες και τη στρατηγική της, λαμβάνοντας, παράλληλα, υπόψη τη βιώσιμη ανάπτυξη και την αειφορία. Η εφαρμογή της πολιτικής αποδοχών συνάδει με την αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων, και δεν επιτρέπει την ανάληψη κινδύνων που είναι ασύμβατοι προς το προφίλ κινδύνου, τους κανονισμούς ή τα καταστατικά έγγραφα των Α/Κ. Επιπρόσθετα, διαμορφώνεται με βάση την αρχή της αναλογικότητας, ευθυγραμμίζεται με τα συμφέροντα των μεριδιούχων των Α/Κ και των πελατών της Εταιρείας και περιλαμβάνει μέτρα για την αποτροπή των συγκρούσεων συμφερόντων. Επίσης, το προσωπικό υποχρεούται να μην χρησιμοποιεί προσωπικές στρατηγικές αντιστάθμισης κινδύνου ή ασφάλιση συνδεδεμένη με αποδοχές ή ευθύνη, με σκοπό την καταστρατήγηση των μηχανισμών ευθυγράμμισης προς τον κίνδυνο που περιλαμβάνονται στις ρυθμίσεις των αποδοχών. Οι πολιτικές και οι πρακτικές αποδοχών εφαρμόζονται στις παρακάτω κατηγορίες υπαλλήλων (αρμόδια πρόσωπα):

- Ανώτερα διοικητικά στελέχη
- Στελέχη που αναλαμβάνουν κινδύνους
- Πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου
- Οποιοσδήποτε υπάλληλος του οποίου η επαγγελματική δραστηριότητα έχει ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας και των Α/Κ
- Οποιοσδήποτε υπάλληλος λαμβάνει συνολικές αποδοχές που τον τοποθετούν στο ίδιο μισθολογικό κλιμάκιο με τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους.

Λαμβάνοντας υπόψη την εσωτερική οργάνωση, τη φύση, το εύρος και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της Εταιρείας σε συμμόρφωση με το άρθρο 23β, παρ. 3, του Ν. 4099/2012, η Εταιρεία δεν έχει συγκροτήσει επιτροπή αποδοχών. Η Εταιρεία καταβάλλει στο προσωπικό που απασχολεί μόνο σταθερές αποδοχές και δεν παρέχει πρόσθετες μεταβλητές αποδοχές συνδεδεμένες με ποσοτικούς και ποιοτικούς στόχους. Σε συμμόρφωση με τον Κανονισμό SFDR, η πολιτική αποδοχών, λαμβάνει υπόψη της τους κινδύνους βιωσιμότητας, δηλαδή γεγονότα ή περιστάσεις στον περιβαλλοντικό ή κοινωνικό τομέα ή στον τομέα της διακυβέρνησης που, εάν επέλθουν, θα μπορούσαν να έχουν πραγματικές ή δυνητικές σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην αξία της επένδυσης, και συνάδει με την ενσωμάτωση των κινδύνων αυτών. Σε κάθε περίπτωση, η δομή των αποδοχών δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων σε σχέση με τους κινδύνους βιωσιμότητας. Οι λεπτομέρειες της ισχύουσας πολιτικής αποδοχών, όπου περιλαμβάνεται μεταξύ άλλων περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για την χορήγηση των αποδοχών και παροχών, είναι διαθέσιμες μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας www.optimaaedak.gr. Επίσης, μπορεί να διατεθεί, κατόπιν αιτήματος και χωρίς επιβάρυνση, αντίγραφο σε έντυπη μορφή.

Θεματοφύλακας

Στοιχεία θεματοφύλακα

Καθήκοντα θεματοφύλακα των υπό διαχείριση Α/Κ της Εταιρείας ασκεί το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.» (εφεξής «θεματοφύλακας») που εδρεύει στην οδό Αμερικής 4, 10564 Αθήνα, με ΑΦΜ: 996763330, ΚΕ.ΦΟ.ΔΕ. Αττικής. Η διεύθυνση των κεντρικών γραφείων της θεματοφυλακής είναι: Παπαδά 4, 11525 Αθήνα.

Καθήκοντα θεματοφύλακα

Ο θεματοφύλακας των Α/Κ που διαχειρίζεται η Εταιρεία, ασκεί τα καθήκοντά του σύμφωνα με τον Ν.4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει, καθώς και σύμφωνα με τη σχετική έγγραφη σύμβαση που έχει υπογράψει με την Εταιρεία. Η σύμβαση, μεταξύ άλλων, ρυθμίζει τη ροή των πληροφοριών που κρίνονται αναγκαίες προκειμένου ο θεματοφύλακας να επιτελέσει τις λειτουργίες του. Στο πλαίσιο των καθηκόντων του, ο θεματοφύλακας μεταξύ άλλων:

- διασφαλίζει ότι η διάθεση, η έκδοση, η επαναγορά, η εξαγορά, και η ακύρωση των μεριδίων των Α/Κ πραγματοποιούνται σύμφωνα με τον Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει, των κανονιστικών αποφάσεων που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του και των Κανονισμών των Α/Κ,
- διασφαλίζει ότι ο υπολογισμός της αξίας των μεριδίων των Α/Κ πραγματοποιείται σύμφωνα με τον Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει, των κανονιστικών αποφάσεων που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του και των Κανονισμών των Α/Κ,
- εκτελεί τις εντολές της Εταιρείας εκτός αν είναι αντίθετες προς το Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει, τις αποφάσεις που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του και τους Κανονισμούς των Α/Κ,
- διασφαλίζει ότι το τίμημα από τις συναλλαγές που αφορούν στοιχεία του ενεργητικού των Α/Κ καταβάλλεται σε αυτόν μέσα στις συνήθεις προθεσμίες,
- διασφαλίζει ότι τα κέρδη των Α/Κ διατίθενται σύμφωνα με τον Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει, τις κανονιστικές αποφάσεις που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του και τους Κανονισμούς των Α/Κ,
- διασφαλίζει την κατάλληλη παρακολούθηση των ταμειακών ροών των Α/Κ και ειδικότερα ότι τα κεφάλαια που καταβάλλονται από μεριδιούχους ή για λογαριασμό μεριδιούχων κατά την υποβολή αίτησης για απόκτηση μεριδίων των Α/Κ έχουν εισπραχθεί,
- διασφαλίζει ότι όλα τα μετρητά των Α/Κ καταχωρίζονται σε λογαριασμούς μετρητών που ανοίγονται στο όνομα των Α/Κ, της Εταιρείας ή του θεματοφύλακα, και οι οποίοι πληρούν τις προϋποθέσεις του άρθρου 36, παρ. 5 β και γ, του Ν. 4099/2012,
- διασφαλίζει ότι η φύλαξη των στοιχείων του ενεργητικού των Α/Κ διενεργείται σύμφωνα με τους προβλεπόμενους, του άρθρου 36, παρ. 6, του Ν. 4099/2012, όρους,
- παρέχει σε τακτική βάση στην Εταιρεία πλήρη κατάλογο των στοιχείων του ενεργητικού των Α/Κ
- παρέχει στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κάθε αιτούμενη από αυτή πληροφορία που έχει συγκεντρώσει κατά την άσκηση των καθηκόντων του, η οποία είναι απαραίτητη ή χρήσιμη για την εκ μέρους της Αρχής άσκηση εποπτείας επί των Α/Κ, σύμφωνα με τον Ν. 4099/2012.

Ο θεματοφύλακας που επιθυμεί να παραιτηθεί από τα καθήκοντά του, οφείλει να ειδοποιήσει την Εταιρεία τρεις (3) τουλάχιστον μήνες νωρίτερα. Ο νέος θεματοφύλακας εγκρίνεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ύστερα από αίτημα της Εταιρείας. Ο θεματοφύλακας μπορεί επίσης να αντικατασταθεί με αίτημα της Εταιρείας, κατόπιν εγκρίσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Μετά την έγκριση του νέου θεματοφύλακα, ο παραιτηθείς ή ο αντικατασταθείς του παραδίδει, βάσει πρωτοκόλλου, τα στοιχεία του ενεργητικού των Α/Κ. Ο θεματοφύλακας που υπέβαλε την παραίτησή του ή του οποίου ζητήθηκε η αντικατάσταση συνεχίζει να ασκεί τα καθήκοντά του έως την πλήρη ανάληψη των καθηκόντων του νέου θεματοφύλακα. Σε περίπτωση παραίτησης ή αντικατάστασης του θεματοφύλακα, η Εταιρεία οφείλει να ενημερώσει αμελλητί τους μεριδιούχους των Α/Κ σχετικά με την ανάληψη των καθηκόντων του νέου θεματοφύλακα, μέσω σταθερού μέσου και αναρτώντας τη σχετική ενημέρωση στην ιστοσελίδα της.

Optima asset management

Ευθύνη θεματοφύλακα

Ο θεματοφύλακας ευθύνεται έναντι των Α/Κ και των μεριδιούχων για την απώλεια, από τον ίδιο ή από τρίτο στον οποίο έχει ανατεθεί η θεματοφυλακή, χρηματοπιστωτικών μέσων που τίθενται σε θεματοφυλακή σύμφωνα με το Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει. Επίσης, ο θεματοφύλακας ευθύνεται έναντι των Α/Κ και των μεριδιούχων για οποιεσδήποτε άλλες ζημίες υποστούν, ως αποτέλεσμα της εκ προθέσεως ή εξ' αμελείας μη ορθής εκπλήρωσης των υποχρεώσεων που υπέχει σύμφωνα με το Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει. Σε περίπτωση απώλειας χρηματοπιστωτικού μέσου που έχει τεθεί σε θεματοφυλακή, ο θεματοφύλακας επιστρέφει, χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση, χρηματοπιστωτικό μέσο του ίδιου είδους ή το αντίστοιχο ποσό, στο Α/Κ ή στην Εταιρεία που ενεργεί για λογαριασμό του Α/Κ.

Ο θεματοφύλακας δεν υπέχει ευθύνη, όταν αποδεικνύει ότι η απώλεια οφείλεται σε εξωτερικό γεγονός που εκφεύγει του εύλογου ελέγχου του και οι συνέπειες του οποίου θα ήταν αναπόφευκτες παρά τις εύλογες προσπάθειές του περί του αντιθέτου. Η ευθύνη του θεματοφύλακα, δεν αποκλείεται ούτε περιορίζεται βάσει συμφωνίας και κάθε συμφωνία που αντίκειται σε αυτήν, είναι άκυρη. Επίσης, η ευθύνη του θεματοφύλακα δεν επηρεάζεται από οποιαδήποτε ανάθεση πραγματοποιείται βάσει του άρθρου 36α, του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει. Οι μεριδιούχοι των Α/Κ μπορούν να επικαλούνται την ευθύνη του θεματοφύλακα, άμεσα ή έμμεσα μέσω της Εταιρείας, υπό την προϋπόθεση ότι αυτό δεν οδηγεί σε αλληλεπικαλύψεις στις προσφυγές ή σε άνιση μεταχείριση των μεριδιούχων.

Ανάθεση λειτουργιών σε τρίτους

Ο θεματοφύλακας έχει δυνάμει έγγραφων συμβάσεων και κατ' εφαρμογή του άρθρου 36α, του Ν. 4099/2012 αναθέσει καθήκοντα υποθεματοφυλακής για τα Α/Κ της Εταιρείας στους κατωτέρω οργανισμούς:

Τρίτος Θεματοφύλακας	Διεύθυνση	Χώρα	LEI
Euroclear Bank SA/NV	1 Blvd du Roi Albert II, B – 1210 Brussels	Βέλγιο	549300OZ46BRLZ8Y6F65
Clearstream Banking S.A.	42, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg	Λουξεμβούργο	549300OL514RA0SXJJ44
BNP Paribas	16, boulevard des Italiens, 75009 Paris	Γαλλία	R0MUWSFPU8MPRO8K5P83
MFEX Mutual Funds Exchange AB	Klarabergsviadukten 63, 111 64 Stockholm	Σουηδία	5493002P1XNBHSSY3Q29
INTESA SANPAOLO S.p.A	Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino	Ιταλία	2W8N8UU78PMDQKZENC08
SIX SIS AG	Baslerstrasse 100, CH – 4600 Olten	Ελβετία	549300A3XI3YWROC2J57

Αποφυγή συγκρούσεων συμφερόντων

Στο πλαίσιο των αντίστοιχων λειτουργιών τους, η Εταιρεία και ο θεματοφύλακας ενεργούν με έντιμο και θεμιτό τρόπο, με επαγγελματισμό, ανεξαρτησία και μόνον προς το συμφέρον των Α/Κ και των μεριδιούχων.

Ο θεματοφύλακας δεν προβαίνει σε ενέργειες σε σχέση με τα Α/Κ ή με την Εταιρεία που ενεργεί για λογαριασμό των Α/Κ, οι οποίες ενδέχεται να προκαλέσουν συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ του Α/Κ, των μεριδιούχων του, της Εταιρείας και αυτού του ιδίου, εκτός αν έχει διαχωρίσει λειτουργικά και ιεραρχικά την εκτέλεση των λειτουργιών της θεματοφυλακής από τα άλλα καθήκοντά του, που ενδέχεται να προκαλέσουν σύγκρουση συμφερόντων, και εφόσον εντοπίζει, διαχειρίζεται, παρακολουθεί και γνωστοποιεί με τον κατάλληλο τρόπο στους μεριδιούχους του Α/Κ τις ενδεχόμενες συγκρούσεις συμφερόντων.

Ο θεματοφύλακας διασφαλίζει ότι λαμβάνονται όλα τα κατάλληλα μέτρα για την αποφυγή και τον εντοπισμό ενδεχόμενων περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων μεταξύ των Α/Κ, των μεριδιούχων, της Εταιρείας, του θεματοφύλακα και των υποθεματοφυλάκων.

Αναλυτικές πληροφορίες και στοιχεία σχετικά με τον θεματοφύλακα μπορούν να δοθούν στους επενδυτές, κατόπιν αιτήματός τους, είτε στη διεύθυνση στην οποία θα ζητήσουν να τους αποσταλούν, είτε από τα κεντρικά γραφεία της Εταιρείας στην οδό Ολυμπιονικών 330 & Βενιζέλου 15451, Νέο Ψυχικό, Τηλ.: 213 01 01 200, κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες.

Γενικές πληροφορίες για τους μεριδιούχους

Αμοιβαία κεφάλαια

Τα Α/Κ που διαχειρίζεται η Εταιρεία και τα οποία υπόκεινται στον εποπτικό έλεγχο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς είναι τα εξής:

- Optima smart cash ομολογιακό
- Optima income 2031 ομολογιακό
- Optima income 2030 II ομολογιακό
- Optima income 2030 ομολογιακό
- Optima income 2026 ομολογιακό
- Optima income 2029 ομολογιακό
- Optima income 2028 ομολογιακό
- Optima income ομολογιακό εσωτερικού
- Optima greek income ομολογιακό εσωτερικού
- Optima greek balanced shield μικτό εσωτερικού
- Optima greek balanced μικτό εσωτερικού
- Optima global selection fund of funds μικτό
- Optima ελληνικό μετοχικό
- Optima premium selection fund of funds μετοχικό
- Phoenix ελληνικό μετοχικό
- Fast Finance Growth and Income Strategy μικτό εσωτερικού

Η προβλεπόμενη διάρκεια όλων των υπό διαχείριση Α/Κ είναι αόριστη (με εξαίρεση για τα Α/Κ προκαθορισμένης λήξης, στον κανονισμό των οποίων προβλέπεται συγκεκριμένη ημερομηνία πλήρους ρευστοποίησης) και η διαχειριστική τους χρήση αρχίζει την 1η Ιανουαρίου και τελειώνει την 31η Δεκεμβρίου κάθε έτους.

Το νόμισμα αναφοράς όλων των Α/Κ είναι το ευρώ.

Μερίδια

Το ενεργητικό του Α/Κ διαιρείται ανά πάσα στιγμή σε ίσης αξίας ονομαστικά μερίδια και σε ονομαστικά κλάσματα μεριδίου. Ο αριθμός των κυκλοφορούντων μεριδίων αυξάνεται με την έκδοση και διάθεση νέων μεριδίων και μειώνεται με την εξαγορά μεριδίων. Στα Α/Κ με περισσότερες κατηγορίες μεριδίων, τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας είναι μεταξύ τους ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους.

Τα μερίδια των Α/Κ, «Optima smart cash ομολογιακό», «Optima greek balanced μικτό εσωτερικού», «Optima greek balanced shield μικτό εσωτερικού», «Optima global selection fund of funds μικτό», «Optima ελληνικό μετοχικό», και «Fast Finance growth and income strategy μικτό εσωτερικού» διακρίνονται σε δύο κατηγορίες (classes):

α) Κατηγορία μεριδίων R (Retail share class), η οποία διατίθεται στο σύνολο των πελατών/επενδυτών, χωρίς διακρίσεις,

β) Κατηγορία μεριδίων I (Institutional share class), η οποία διατίθεται αποκλειστικά σε θεσμικούς επενδυτές.

Τα υπόλοιπα Α/Κ που διαχειρίζεται η Εταιρεία δεν διακρίνονται σε κατηγορίες μεριδίων.

Οι κατηγορίες μεριδίων διαφέρουν μεταξύ τους ως προς:

(α) το ποσοστό της προμήθειας διάθεσης και εξαγοράς, οι οποίες βαρύνουν τους μεριδιούχους της κάθε κατηγορίας κατά την απόκτηση και την εξαγορά μεριδίων,

(β) το ποσοστό της προμήθειας διαχείρισης, το ποσοστό της προμήθειας θεματοφυλακής και το ποσοστό της αμοιβής απόδοσης οι οποίες βαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ.

Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων. Τυχόν κόστος που προκύπτει κατά την έκδοση νέας κατηγορίας μεριδίων λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό της τιμής του μεριδίου της νέας κατηγορίας. Ως ημερομηνία δημιουργίας της κατηγορίας νοείται η ημερομηνία πραγματοποίησης της πρώτης συμμετοχής σε μερίδια της κατηγορίας αυτής.

Για το Α/Κ «Optima smart cash ομολογιακό», η αρχική τιμή μεριδίου της κατηγορίας (R) ήταν, κατά την ημερομηνία σύστασης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύο ευρώ και ενενήντα τρία λεπτά (2,9347 €) και η αρχική τιμή μεριδίου της κατηγορίας (I) ήταν πέντε ευρώ (5,00 €).

Για το Α/Κ «Optima greek balanced shield μικτό εσωτερικού» η αρχική τιμή μεριδίου της κατηγορίας (R) ήταν, κατά την ημερομηνία σύστασής του δέκα ευρώ (10,00 €) και η αρχική τιμή μεριδίου της κατηγορίας (I) ήταν, κατά την ημερομηνία δημιουργίας της κατηγορίας δέκα ευρώ (10,00 €).

Για το Α/Κ «Optima greek balanced μικτό εσωτερικού» η αρχική τιμή μεριδίου της κατηγορίας (R) ήταν, κατά την ημερομηνία σύστασής του δέκα ευρώ (10,00 €) και η αρχική τιμή μεριδίου της κατηγορίας (I) ήταν, κατά την ημερομηνία δημιουργίας της κατηγορίας δέκα ευρώ (10,00 €).

Για το Α/Κ «Optima global selection fund of funds μικτό», η αρχική τιμή μεριδίου της κατηγορίας (R) ήταν, κατά την ημερομηνία σύστασης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου τρία ευρώ (3,00 €) και η αρχική τιμή μεριδίου της κατηγορίας (I) ήταν, κατά την ημερομηνία δημιουργίας της κατηγορίας δέκα ευρώ (10,00 €).

Για το Α/Κ «Optima ελληνικό μετοχικό», η αρχική τιμή μεριδίου της κατηγορίας (R) ήταν, κατά την ημερομηνία σύστασης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύο ευρώ και ενενήντα τρία λεπτά (2,9347 €) και η αρχική τιμή μεριδίου της κατηγορίας (I) ήταν, κατά την ημερομηνία δημιουργίας της κατηγορίας ένα ευρώ (1,00 €).

Για το Α/Κ «Fast Finance growth and income strategy μικτό εσωτερικού» η αρχική τιμή μεριδίου της κατηγορίας (R) ήταν, κατά την ημερομηνία σύστασής του δέκα ευρώ (10,00 €) και η αρχική τιμή μεριδίου της κατηγορίας (I) ήταν, κατά την ημερομηνία δημιουργίας της κατηγορίας δέκα ευρώ (10,00 €).

Και στις δύο κατηγορίες μεριδίων οι προμήθειες συμμετοχής και εξαγοράς κυμαίνονται εντός των προβλεπόμενων ορίων (βλ. Προμήθειες, αμοιβές και έξοδα που βαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ).

Η συμβατική μεταβίβαση μεριδίων επιτρέπεται μόνο μεταξύ συζύγων ή συμβιούντων, με σύμφωνο συμβίωσης, και συγγενών α' και β' βαθμού. Κάθε άλλη συμβατική μεταβίβαση μεριδίων επιτρέπεται, εφόσον δεν διενεργείται κατ' επάγγελμα από έναν από τους συμβαλλόμενους και καταρτίζεται τουλάχιστον με ιδιωτικό έγγραφο που φέρει βέβαιη χρονολογία. Επίσης, επιτρέπεται η σύσταση ενεχύρου επί μεριδίων σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Νόμο. Οι πράξεις μεταβίβασης μεριδίων και σύστασης ενεχύρου επί μεριδίων καταχωρούνται στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Εταιρείας σύμφωνα με τον Νόμο.

Η συμμετοχή στο Α/Κ αποδεικνύεται με την καταχώριση των αντίστοιχων μεριδίων και των στοιχείων του δικαιούχου ή των δικαιούχων τους σε ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Εταιρείας.

Η συμμετοχή στο Α/Κ στην περίπτωση των συλλογικών λογαριασμών μεριδίων αποδεικνύεται έναντι της Εταιρείας από τις εγγραφές στα αρχεία και βιβλία του διαμεσολαβητή που τηρεί τον συλλογικό λογαριασμό μεριδίων σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου όπως εκάστοτε ισχύει. Ως «διαμεσολαβητής» ορίζεται Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Α.Ε.Π.Ε.Υ.) ή Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Α.Ε.Δ.Α.Κ) ή Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε.), έναντι των πελατών στους οποίους προσφέρουν επενδυτικές υπηρεσίες, ή επιχείρηση επενδύσεων ή επιχείρηση τρίτης χώρας κατά την Οδηγία 2014/65/ΕΕ εφόσον πληρούνται οι νόμιμες προϋποθέσεις λειτουργίας της στην Ελλάδα, πιστωτικό ίδρυμα ή κεντρικό αποθετήριο τίτλων, που παρέχουν υπηρεσίες φύλαξης κινητών αξιών, διαχείρισης κινητών αξιών ή τήρησης λογαριασμών αξιών εξ ονόματος τρίτων.

Υπό την προϋπόθεση της συναίνεσης των μερών, με εντολή του μεριδιούχου είναι δυνατή η μεταφορά των μεριδίων του από συλλογικό λογαριασμό μεριδίων αμοιβαίου κεφαλαίου σε άλλο συλλογικό λογαριασμό μεριδίων αμοιβαίου κεφαλαίου, εφόσον αυτό δηλωθεί από τους διαμεσολαβητές στην Εταιρεία προκειμένου να ενημερωθεί το ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο ή απευθείας στην Εταιρεία.

Οι διατάξεις του Ν. 5638/1932 «περί καταθέσεως εις κοινόν λογαριασμόν» εφαρμόζονται αναλόγως και στα μερίδια του Α/Κ. Τα μερίδια των Α/Κ της Εταιρείας δεν έχουν εισαχθεί σε οργανωμένη αγορά και δεν αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης.

Η νομική μορφή του δικαιώματος που αντιπροσωπεύει το μερίδιο του Α/Κ διακρίνεται σε εμπράγματο δικαίωμα συγκυριότητας επί των κατ' ιδίαν στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ που αφορούν κινητές αξίες και σε ενοχικό επί των στοιχείων του ενεργητικού που αφορούν τραπεζικές καταθέσεις και απαιτήσεις. Τα ανωτέρω δικαιώματα ασκούνται από την Εταιρεία πλην της κατοχής των ενσώματων κινητών αξιών, η οποία ασκείται από τον Θεματοφύλακα.

Ενημέρωση επενδυτικού κοινού

Εκτός από το παρόν ενημερωτικό δελτίο, συντάσσονται από την Εταιρεία στην ελληνική γλώσσα τα εξής:

1. Κανονισμός
2. Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID)
3. Fact Sheet
4. Ετήσια Έκθεση για κάθε διαχειριστική χρήση
5. Εξαμηνιαία Έκθεση για τους πρώτους έξι (6) μήνες κάθε διαχειριστικής χρήσης
6. Τριμηνιαίος Πίνακας Επενδύσεων
7. Τριμηνιαίος Πίνακας Σύνθεσης Ενεργητικού

Το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID) και το Fact Sheet συντάσσονται από την Εταιρεία και στην αγγλική γλώσσα.

Η ετήσια έκθεση τίθεται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού εντός τεσσάρων (4) μηνών από τη λήξη κάθε χρήσης και η εξαμηνιαία έκθεση εντός δύο (2) μηνών από τη λήξη του εξαμήνου.

Το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών, παραδίδεται στον υποψήφιο επενδυτή πριν από την υποβολή της αίτησης διάθεσης σε Α/Κ. Επίσης, διατίθενται το Ενημερωτικό Δελτίο, ο Κανονισμός, και η τελευταία Ετήσια και Εξαμηνιαία Έκθεση των Α/Κ. Όλα τα παραπάνω έντυπα βρίσκονται στη διάθεση των μεριδιούχων στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.optimaaedak.gr και μπορούν επιπλέον να διατεθούν δωρεάν σε έντυπη μορφή. Επίσης, κάθε εξάμηνο αποστέλλεται σε όλους τους μεριδιούχους αναλυτική καρτέλα επενδυτή (Statement).

Διάθεση μεριδίων

Για την απόκτηση μεριδίων του Α/Κ απαιτούνται τα παρακάτω:

1. Χορήγηση του Εγγράφου Βασικών Πληροφοριών, κατά τα προβλεπόμενα στον Νόμο 4099/2012,
2. Συμπλήρωση ερωτηματολογίου σύμφωνα με το άρ.7 παρ.5 Ν.4099/2012,
3. Υποβολή αίτησης του υποψήφιου μεριδιούχου προς την Εταιρεία,
4. Καταβολή στον θεματοφύλακα του συνόλου της αξίας των μεριδίων σε μετρητά ή/και, υπό την προϋπόθεση της αποδοχής τους από την Εταιρεία, σε κινητές αξίες, κατά τα προβλεπόμενα στον Νόμο 4099/2012.

Η τιμή διάθεσης των μεριδίων του Α/Κ προσδιορίζεται με βάση την αξία του μεριδίου την ημέρα υποβολής της αίτησης για την απόκτηση των μεριδίων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Νόμο 4099/2012, υπό την προϋπόθεση ότι έχει καταβληθεί ολοσχερώς στον Θεματοφύλακα η αξία των μεριδίων.

Η αποδοχή των αιτήσεων συμμετοχής στο Α/Κ αποφασίζεται από την Εταιρεία, σύμφωνα με τους όρους του κανονισμού του Α/Κ. Η Εταιρεία μπορεί να διαθέτει μερίδια του Α/Κ απευθείας ή/και μέσω πιστωτικών ιδρυμάτων, εταιρειών διαχείρισης, ασφαλιστικών εταιρειών, εταιρειών παροχής επενδυτικών υπηρεσιών (ΕΠΕΥ) και ανωνύμων εταιρειών επενδυτικής διαμεσολάβησης (ΑΕΕΔ).

Εξαγορά μεριδίων-αναστολή εξαγοράς μεριδίων

Η εξαγορά των μεριδίων του Α/Κ είναι υποχρεωτική όταν τη ζητήσει ο μεριδιούχος υποβάλλοντας αίτηση στην Εταιρεία. Τα μερίδια του Α/Κ εξαγοράζονται στην τιμή εξαγοράς των μεριδίων της ημέρας υποβολής της αίτησης εξαγοράς και η αξία των μεριδίων του Α/Κ που εξαγοράζονται καταβάλλεται σε μετρητά μέσα σε πέντε (5) εργάσιμες ημέρες από την ημερομηνία υποβολής της αίτησης εξαγοράς.

Η Εταιρεία δύναται να προβλέπει περίοδο προειδοποίησης (notice period) δέκα (10) κατ' ανώτατο όριο εργάσιμων ημερών μεταξύ της ημερομηνίας υποβολής αιτήσεων εξαγοράς και της ημερομηνίας εκκαθάρισης των εντολών εξαγοράς των μεριδίων. Το μέτρο αυτό δύναται να ενεργοποιηθεί από την Εταιρεία όταν η ρευστότητα των περιουσιακών στοιχείων στα οποία έχει επενδύσει το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν επαρκεί για την έγκαιρη καταβολή της αξίας εξαγοράς των μεριδίων σε εύλογη τιμή. Η Εταιρεία ενημερώνει άμεσα την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στην περίπτωση ενεργοποίησης περιόδου προειδοποίησης.

Σε εξαιρετικές περιπτώσεις, όταν το επιβάλλουν οι περιστάσεις και προς το συμφέρον των μεριδιούχων, επιτρέπεται, κατόπιν αιτήσεως της Εταιρείας, και σχετικής άδειας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η αναστολή της εξαγοράς μεριδίων του Α/Κ για χρονικό διάστημα έως τριών (3) μηνών. Η ως άνω αναστολή μπορεί να παραταθεί για άλλους τρεις (3) μήνες κατ΄ ανώτατο όριο. Επίσης, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων του Α/Κ ή/και του επενδυτικού κοινού και με αιτιολογημένη απόφασή της, δύναται να αποφασίσει την αναστολή της εξαγοράς μεριδίων του Α/Κ.

Η αναστολή της εξαγοράς και η λήξη ή η ανάκλησή της αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας. Στην ανακοίνωση της αναστολής της εξαγοράς προσδιορίζεται και το χρονικό σημείο της λήξης της. Κατά τη διάρκεια της αναστολής της εξαγοράς των μεριδίων του Α/Κ δεν επιτρέπεται η υποβολή αιτήσεων εξαγοράς από μεριδιούχους.

Με σκοπό την προστασία των συμφερόντων των μεριδιούχων και κατ' επέκταση της κεφαλαιαγοράς, η Εταιρεία δύναται:

α) να ενεργοποιήσει τον μηχανισμό περιορισμού εκτέλεσης των εξαγορών (redemption gates) στις περιπτώσεις που κρίνεται αναγκαίο λόγω εξαιρετικών περιστάσεων. Τέτοιες περιστάσεις προκύπτουν ιδίως όταν:

i) ανεξάρτητα από την κανονική διεξαγωγή της επενδυτικής στρατηγικής, το επίπεδο των αιτήσεων εξαγοράς είναι τόσο αυξημένο, ώστε, λαμβάνοντας υπόψη το επίπεδο ρευστότητας των περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι εντολές εξαγοράς δεν μπορούν να εκτελεστούν με όρους, που προστατεύουν τα συμφέροντα ούτε διασφαλίζουν την ισότιμη μεταχείριση των μεριδιούχων,

ii) οι αιτήσεις εξαγοράς υποβάλλονται υπό συνθήκες που ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά τη λειτουργία της αγοράς λόγω περιορισμένης ρευστότητας.

Το ημερήσιο όριο του ποσοστού εξαγορών ως προς το καθαρό ενεργητικό της προηγούμενης ημέρας, πέραν του οποίου δύναται να αποφασιστεί η μερική εκτέλεση των εντολών εξαγοράς μιας ημερομηνίας ορίζεται σε 5%. Το όριο αυτό προκύπτει από ιστορικά στοιχεία και αναλυτικές μετρήσεις ρευστότητας, λαμβάνοντας υπόψιν δυσμενή σενάρια συνθηκών της αγοράς και εύλογα αποδεκτά κόστη.

Το ποσοστό των εξαγορών που θα εκτελεστεί καθορίζεται από τις εκάστοτε συνθήκες της αγοράς και από το ύψος των αιτημάτων εξαγορών. Όταν υφίστανται περισσότερες κατηγορίες μεριδίων, το ανώτατο όριο εξαγορών (redemption gate) είναι το ίδιο για όλες τις κατηγορίες μεριδίων. Για την εφαρμογή του μηχανισμού, συγκεντρώνονται όλες οι αιτήσεις των μεριδιούχων, υπολογίζεται ο αριθμός μεριδίων που αντιστοιχεί στις αιτήσεις εξαγορών στο τέλος της ημέρας υποβολής τους, αφαιρείται ο αριθμός μεριδίων που αντιστοιχούν στις αιτήσεις διάθεσης μεριδίων της ίδιας ημέρας και υπολογίζεται η αξία των καθαρών εξαγορών (net balance) με βάση την τελευταία δημοσιευμένη καθαρή τιμή μεριδίου. Στη συνέχεια, η συνολική αξία των καθαρών εξαγορών συγκρίνεται με το συνολικό Καθαρό Ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Όταν οι καθαρές εξαγορές υπερβαίνουν το όριο ενεργοποίησης του μηχανισμού, η Εταιρεία δύναται να ικανοποιήσει τις εξαγορές πέραν του προβλεπόμενου ορίου που έχει τεθεί και να εκτελέσει εν μέρει ή και εξ' ολοκλήρου εντολές που θα μπορούσαν να μην εκτελεστούν.

Το τμήμα των εντολών εξαγοράς που δεν έχει εκτελεστεί πρέπει να καθορίζεται στο τέλος της ημέρας υποβολής των αιτήσεων εξαγοράς και το όριο εξαγορών εφαρμόζεται κατά το ίδιο ποσοστό για όλους τους μεριδιούχους που έχουν υποβάλει αίτηση εξαγοράς την συγκεκριμένη ημερομηνία. Οι μεριδιούχοι των οποίων οι αιτήσεις εξαγοράς δεν έχουν εκτελεστεί πλήρως θα ενημερώνονται χωρίς καθυστέρηση, προσωπικά με σταθερό μέσο.

Το τμήμα των εντολών εξαγοράς που θα παραμείνει ανεκτέλεστο, επανυποβάλλεται προς εκτέλεση σε επόμενες ημερομηνίες και δεν έχει προτεραιότητα, σε σχέση με τις νέες εντολές εξαγοράς που υποβάλλονται από τους μεριδιούχους κατά τις επόμενες αυτές ημερομηνίες.

Η Εταιρεία θα ενημερώνει άμεσα τους μεριδιούχους για την ενεργοποίηση του μηχανισμού redemption gates.

β) να ενεργοποιήσει τον μηχανισμό εισφορών για την αποτροπή της απομείωσης της αξίας του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (anti-dilution levies – ADLs) προκειμένου το κόστος αναδιάρθρωσης των χαρτοφυλακίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που σχετίζεται με τη διαχείριση σημαντικών ποσών από νέες συμμετοχές/εξαγορές, να μην επιβαρύνει το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αλλά τους υποψήφιους νέους μεριδιούχους που υποβάλλουν τις αιτήσεις συμμετοχής/εξαγοράς. Ο μηχανισμός, εφόσον ενεργοποιηθεί, προβλέπει την καταβολή εισφοράς, πέραν της προμήθειας συμμετοχής/εξαγοράς, επί του καθαρού ποσού συμμετοχής/εξαγοράς στο εκάστοτε Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε συγκεκριμένη ημέρα ή για συγκεκριμένη περίοδο. Το μέγιστο ποσοστό της επιπλέον εισφοράς ανέρχεται σε 0,5%.

Το ημερήσιο όριο του ποσού των αιτουμένων συμμετοχών/εξαγορών, πάνω από το οποίο ενεργοποιείται ο εν λόγω μηχανισμός είναι 5%.

Η Εταιρεία θα ενημερώνει άμεσα τους μεριδιούχους για την ενεργοποίηση του μηχανισμού anti-dilution levies.

γ) σε εξαιρετικές περιπτώσεις, όταν το επιβάλλουν οι συνθήκες και προς το συμφέρον των μεριδιούχων, δύναται να εφαρμόζεται προσαρμογή της καθαρής τιμής μεριδίου (swing price). Σκοπός της προσαρμογής αυτής είναι να μετακυλίεται στους επενδυτές που προβαίνουν σε σημαντικές αιτήσεις διάθεσης ή εξαγοράς μεριδίων το κόστος αναδιάρθρωσης του χαρτοφυλακίου (όπως φόροι, κόστη συναλλαγών και λοιπές προμήθειες), το οποίο προκύπτει λόγω σημαντικών καθαρών εισροών ή εκροών. Με τον τρόπο αυτό, περιορίζεται η επιβάρυνση των υφιστάμενων μεριδιούχων.
Το «κατώφλι ενεργοποίησης» της εν λόγω προσαρμογής, ήτοι το ημερήσιο ποσοστό καθαρών εισροών ή εκροών επί του καθαρού ενεργητικού της προηγούμενης ημέρας, καθορίζεται σε 5%.

Το ποσοστό προσαρμογής της καθαρής τιμής προσδιορίζεται κατά περίπτωση, με βάση το εκτιμώμενο κόστος αναδιάρθρωσης του χαρτοφυλακίου, και σε κάθε περίπτωση δεν δύναται να υπερβαίνει το 0,5%. Η αναπροσαρμογή του καθαρού ενεργητικού γίνεται σε όλες τις κατηγορίες μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Η Εταιρεία θα ενημερώνει άμεσα τους μεριδιούχους για την ενεργοποίηση του μηχανισμού προσαρμογής της καθαρής τιμής μεριδίου (swing pricing) ή για την αύξηση του μέγιστου ποσοστού συντελεστή αναπροσαρμογής ή για την παύση αυτού.

Λύση Α/Κ και συνέλευση μεριδιούχων

Το Α/Κ λύεται για τους ακόλουθους λόγους:

1. Εάν ανακληθεί η άδεια σύστασης του Α/Κ από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
2. Εάν συμβεί καθορισμένο στον κανονισμό περιστατικό, το οποίο επιφέρει τη λύση του
3. Με την εξαγορά του συνόλου των μεριδίων του
4. Κατόπιν απόφασης της συνέλευσης των μεριδιούχων του Α/Κ
5. Με τη λύση, την παραίτηση, την πτώχευση, τη θέση σε αναγκαστική διαχείριση ή την ανάκληση της άδειας λειτουργίας της Εταιρείας, ή του Θεματοφύλακα, εάν δεν καταστεί δυνατή η αντικατάστασή τους
6. Κατόπιν απόφασης της Εταιρείας.

Σε περίπτωση λύσης του Α/Κ, το καθαρό ενεργητικό του διανέμεται από τον θεματοφύλακα κατ΄ εντολή της Εταιρείας. Μετά το πέρας της διαδικασίας διανομής του ενεργητικού του Α/Κ συντάσσεται ειδική έκθεση, η οποία υπογράφεται από την Εταιρεία, τον θεματοφύλακα και τον ορκωτό ελεγκτή - λογιστή του Α/Κ. Η έκθεση κοινοποιείται χωρίς καθυστέρηση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αναρτάται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας και τίθεται στη διάθεση των μεριδιούχων του Α/Κ στα σημεία διάθεσης των μεριδίων του.

Εάν η αξία του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, σε σχέση με την αξία αναφοράς, όπως αυτή προσδιορίζεται στα επόμενα εδάφια, μειωθεί κατά πέντε δέκατα (5/10), η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να απαιτεί από την Εταιρεία τη σύγκληση συνέλευσης των μεριδιούχων του, με θέμα τη λύση του. Η αξία αναφοράς ανάγεται στην πρώτη ημέρα κάθε ημερολογιακού τριμήνου και υπολογίζεται ως ο αριθμητικός μέσος όρος της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ των τελευταίων τεσσάρων (4) τριμήνων. Με τη συμπλήρωση εκάστου νέου τριμήνου, η αξία του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ στο τρίμηνο αυτό θα αντικαθιστά, κατά τον ανωτέρω υπολογισμό της αξίας αναφοράς, την αντίστοιχη αξία του παλαιότερου τριμήνου. Με την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για σύγκληση συνέλευσης των μεριδιούχων του Α/Κ, αναστέλλεται η εξαγορά των μεριδίων του. Εάν η συνέλευση αποφασίσει τη λύση του Α/Κ, το δικαίωμα εξαγοράς μεριδίων του δεν δύναται να ασκηθεί πλέον. Σε αντίθετη περίπτωση, ανακαλείται η αναστολή της εξαγοράς μεριδίων.

Για τα Α/Κ των οποίων τα μερίδια διακρίνονται σε κατηγορίες, οι μεριδιούχοι κάθε κατηγορίας μεριδίων, οι οποίοι εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) των μεριδίων της αντίστοιχης κατηγορίας μεριδίων του Α/Κ, έχουν δικαίωμα να ζητήσουν από την ΑΕΔΑΚ, τη σύγκληση συνελεύσεως των μεριδιούχων της εν λόγω κατηγορίας μεριδίων Α/Κ για οποιοδήποτε θέμα συνδέεται, άμεσα ή έμμεσα, με τη διαχείριση του Α/Κ. Η ΑΕΔΑΚ υποχρεούται να συγκαλέσει συνέλευση των μεριδιούχων του Α/Κ το αργότερο εντός τριάντα (30) ημερών από την επίδοση της αιτήσεως.

Έλεγχοι-ορκωτοί λογιστές

Στο τέλος του α' εξαμήνου και στο τέλος του β' εξαμήνου κάθε έτους, συντάσσονται αντίστοιχα η Εξαμηνιαία και η Ετήσια Έκθεση του Α/Κ. Κατόπιν ελέγχου από τους ορκωτούς ελεγκτές, οι εν λόγω Εκθέσεις υποβάλλονται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Διαχειριστική χρήση και διανομή κερδών

Η διαχειριστική χρήση του Α/Κ έχει διάρκεια δώδεκα (12) μήνες, με ημερομηνία τέλους χρήσης είτε την 30η Ιουνίου, είτε την 31η Δεκεμβρίου εκάστου έτους. Κατ' εξαίρεση, η πρώτη διαχειριστική χρήση μπορεί να ορισθεί για διάστημα μικρότερο των δώδεκα (12) μηνών.

Οι πρόσοδοι του Α/Κ από τόκους και μερίσματα δύνανται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, αφού προηγουμένως αφαιρεθεί το σύνολο των δαπανών της διαχειριστικής χρήσης που βαρύνουν το Α/Κ και εφόσον υπάρχει σχετική πρόβλεψη στον κανονισμό ή τα καταστατικά του έγγραφα. Επίσης, τα κέρδη από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ δύνανται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, κατά την κρίση της Εταιρείας, μετά την αφαίρεση τυχόν

Optima asset management

κεφαλαιακών ζημιών που έλαβαν χώρα μέχρι το τέλος της χρήσης και εφόσον υπάρχει σχετική πρόβλεψη στον κανονισμό ή τα καταστατικά έγγραφα του.

Σύμφωνα με τον Κανονισμό τους, για τα Α/Κ «Optima smart cash ομολογιακό», «Optima greek balanced μικτό εσωτερικού», «Optima greek balanced shield μικτό εσωτερικού», «Optima global selection fund of funds μικτό», «Fast Finance growth and income strategy μικτό εσωτερικού», «Optima greek income ομολογιακό εσωτερικού», «Optima income ομολογιακό εσωτερικού», «Optima income 2028 ομολογιακό», «Optima income 2029 ομολογιακό», «Optima income 2026 ομολογιακό», «Optima income 2030 ομολογιακό», «Optima income 2030 II ομολογιακό» και «Optima income 2031 ομολογιακό» εφόσον η Εταιρεία αποφασίσει τη διανομή, μέρους ή ολόκληρου του ποσού των προσόδων και κερδών ως μέρισμα στους μεριδιούχους του Α/Κ, η διανομή θα γίνεται μέσα σε τρεις (3) μήνες από τη λήξη κάθε διαχειριστικής περιόδου, η οποία έχει διάρκεια δώδεκα μηνών, και θα προηγείται σχετική ανακοίνωση στην ιστοσελίδα της Εταιρείας. Η διανομή θα γίνεται σε όλους όσοι ήταν κάτοχοι μεριδίων του Α/Κ την τελευταία ημέρα της διαχειριστικής χρήσης, κατά τη διάρκεια της οποίας προέκυψαν οι πρόσοδοι και τα κέρδη. Η Εταιρεία δύναται κατά την κρίση της να διανείμει ετησίως μέρισμα καθώς και εάν η νομοθεσία το επιτρέπει, μπορεί να διανέμονται συχνότερα μερίσματα από το Α/Κ. Επίσης, διαφορετικές κατηγορίες μεριδίων διανομής μπορεί να λαμβάνουν διαφορετικά μερίσματα. Τα μερίσματα δύνανται να φορολογούνται σύμφωνα με το φορολογικό καθεστώς που ισχύει κατά την ημερομηνία διανομής τους.

Κανόνες αποτίμησης του ενεργητικού Α/Κ

Η Εταιρεία αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ στην εύλογη αξία τους σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον Ν. 4308/2014 και τους λογιστικούς κανόνες που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

Για τον προσδιορισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ αφαιρούνται οι αμοιβές και οι προμήθειες της Εταιρείας, του θεματοφύλακα και των μελών των οργανωμένων αγορών, τα έξοδα των υποχρεωτικών δημοσιεύσεων από τον Νόμο, οι δαπάνες που σύμφωνα με τον κανονισμό βαρύνουν το Α/Κ, καθώς και τα κέρδη που διανέμονται στους μεριδιούχους κατά την αποτίμηση της 31ης Δεκεμβρίου κάθε έτους. Με εξαίρεση τις υποχρεωτικές από τον Νόμο δημοσιεύσεις, οποιαδήποτε άλλη δημοσίευση σχετικά με το Α/Κ, γίνεται με έξοδα της Εταιρείας.

Για τον προσδιορισμό της καθαρής τιμής κάθε κατηγορίας μεριδίων διαιρείται η συνολική αξία του τμήματος του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ στο οποίο αντιστοιχεί κάθε κατηγορία μεριδίων με τον αριθμό των μεριδίων της αντίστοιχης κατηγορίας. Η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς της κάθε κατηγορίας μεριδίων επιτρέπεται να υπερβαίνει ή να υπολείπεται, αντίστοιχα, της καθαρής τιμής της αντίστοιχης κατηγορίας μεριδίων κατά το ποσοστό της εφαρμοζόμενης προμήθειας διάθεσης ή εξαγοράς. Το καθαρό ενεργητικό του Α/Κ, ο αριθμός των μεριδίων του, η καθαρή τιμή μεριδίου, η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς ανά κατηγορία μεριδίου υπολογίζονται κάθε εργάσιμη ημέρα και αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

Για τον προσδιορισμό των αποτελεσμάτων χρήσης, λαμβάνονται υπόψη οι πρόσοδοι του χαρτοφυλακίου πλέον τα κεφαλαιακά κέρδη, μείον τις κεφαλαιακές ζημιές, τις επιτρεπόμενες δαπάνες σύμφωνα με τον κανονισμό του Α/Κ και τους αναλογούντες φόρους.

Ισχύον νομικό καθεστώς

Το Α/Κ είναι ομάδα περιουσίας που αποτελείται από κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και μετρητά και της οποίας τα επί μέρους στοιχεία ανήκουν εξ' αδιαιρέτου σε περισσότερους του ενός μεριδιούχους. Το Α/Κ δεν αποτελεί νομικό πρόσωπο και οι μεριδιούχοι του εκπροσωπούνται δικαστικώς και εξωδίκως, ως προς τις έννομες σχέσεις από τη διαχείριση του και τα δικαιώματά τους επί του ενεργητικού του, από την εταιρεία διαχείρισής του. Η λειτουργία του Α/Κ διέπεται και ρυθμίζεται από τον Ν. 4099/2012, όπως ισχύει, καθώς και από τις σχετικές Αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για τα Α/Κ.

Optima asset management

Φορολογικό καθεστώς

Το Α/Κ ακολουθεί την εκάστοτε ισχύουσα σχετική φορολογική νομοθεσία. Το ισχύον φορολογικό σύστημα περιγράφεται στο άρθρο 103, του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει και περιλαμβάνει τα ακόλουθα:

Η πράξη σύστασης Α/Κ, η διάθεση και η εξαγορά των μεριδίων του Α/Κ απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικώς τρίτων, εξαιρουμένων των τελών και εισφορών προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Ως προς τον Φ.Π.Α. εφαρμόζονται οι διατάξεις του Κώδικα Φ.Π.Α. (Ν. 2859/2000).

Η Εταιρεία, υποχρεούται σε καταβολή φόρου στο όνομα και για λογαριασμό του Α/Κ ο οποίος λογίζεται καθημερινά επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, ή τυχόν επί μέρους επενδυτικών του τμημάτων. Με την καταβολή του φόρου εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση του Α/Κ και των μεριδιούχων του.

Ο συντελεστής του φόρου ορίζεται σε δέκα τοις εκατό (10%) επί του εκάστοτε ισχύοντος επιτοκίου πράξεων κύριας αναχρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (Επιτοκίου Αναφοράς), προσαυξανόμενου ως ακολούθως, αναλόγως της κατηγορίας κάθε Α/Κ ή τυχόν επί μέρους επενδυτικών του τμημάτων, βάσει σχετικής απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς:

- Για τα Α/Κ χρηματαγοράς άνευ προσαυξήσεως
- Για τα ομολογιακά Α/Κ, κατά είκοσι πέντε εκατοστά της μονάδας (0,25)
- Για τα μικτά Α/Κ, κατά πέντε δέκατα της μονάδας (0,50)
- Για τα μετοχικά Α/Κ και για κάθε άλλη κατηγορία Α/Κ πλην των αναφερομένων πιο πάνω περιπτώσεων, κατά μία (1) μονάδα

Ο φόρος αποδίδεται στην αρμόδια υπηρεσία της Φορολογικής Διοίκησης με δήλωση που υποβάλλεται μέσα στο πρώτο δεκαπενθήμερο των μηνών Ιουλίου και Ιανουαρίου του επόμενου εξαμήνου από τον υπολογισμό του. Σε περίπτωση μεταβολής του Επιτοκίου Αναφοράς ή της κατάταξης του Α/Κ, η προκύπτουσα νέα βάση υπολογισμού του φόρου ισχύει από την πρώτη ημέρα του επομένου της μεταβολής μήνα.

Από τον φόρο που οφείλεται, με βάση τη δήλωση που υποβάλλεται, εκπίπτουν τα ακόλουθα ποσά:

- Τυχόν φόρος που αποδεδειγμένα καταβλήθηκε στην αλλοδαπή
- Τυχόν φόρος που αναλογεί, και έχει καταβληθεί από Α/Κ ή άλλους ΟΣΕΚΑ στα μερίδια των οποίων έχει επενδύσει το Α/Κ.

Τυχόν πιστωτικό υπόλοιπο εκ των ανωτέρω περιπτώσεων μεταφέρεται για έκπτωση εκ του φόρου που οφείλεται με τις επόμενες δηλώσεις.

Τα κέρδη με τη μορφή μερισμάτων ή άλλων ωφελημάτων εκ των μεριδίων ή με τη μορφή πρόσθετης αξίας από την εκποίηση μεριδίων σε τιμή ανώτερη της τιμής κτήσης που αποκτούν σε κάθε περίπτωση οι μεριδιούχοι του Α/Κ το οποίο έχει λάβει άδεια σύστασης στην Ελλάδα, απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικώς τρίτων, για μεριδιούχους φυσικά πρόσωπα και φορολογικούς κατοίκους Ελλάδας, επιφυλασσόμενων των διατάξεων του άρθρου 103, παρ. 3 και 4, του Ν. 4099/2012. Τα κέρδη με τη μορφή μερισμάτων ή άλλων ωφελημάτων εκ των μεριδίων δεν υπόκεινται σε παρακράτηση φόρου. Οι διατάξεις του Ν. 4174/2013 (Α' 170) εφαρμόζονται ανάλογα και για το φόρο που οφείλεται με βάση τις διατάξεις του άρθρου 103, του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει.

Σημειώνεται ότι, η φορολόγηση του εισοδήματος ή της υπεραξίας που αποκτούν οι επενδυτές εξαρτάται από τη φορολογική νομοθεσία στην οποία υπόκειται κάθε επενδυτής. Οι επενδυτές, σε περίπτωση που έχουν αμφιβολίες ως προς τη φορολογική νομοθεσία στην οποία υπόκεινται, οφείλουν να ζητούν συμβουλές ή/και πληροφορίες από τον νομικό ή φορολογικό τους σύμβουλο.

Διαφύλαξη των συμφερόντων των Α/Κ - Αντιπαροχές

Η Εταιρεία στο πλαίσιο των υπηρεσιών της διαχείρισης επενδύσεων και της παροχής διοικητικών υπηρεσιών προς το Α/Κ δεν καταβάλλει ή λαμβάνει οποιαδήποτε αμοιβή ή προμήθεια ή παρέχει ή δέχεται οποιοδήποτε μη χρηματικό όφελος εκτός από:

1. Την αμοιβή, την προμήθεια ή το μη χρηματικό όφελος που καταβάλλεται ή παρέχεται στο ή από το Α/Κ ή τρίτο πρόσωπο για λογαριασμό του Α/Κ.
2. Την αμοιβή, την προμήθεια ή το μη χρηματικό όφελος που καταβάλλεται ή παρέχεται σε ή από τρίτο πρόσωπο ή πρόσωπο που ενεργεί για λογαριασμό του εφόσον πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:
    - Η ύπαρξη, η φύση και το ποσό της αμοιβής, της προμήθειας ή του οφέλους εάν το ποσό δεν μπορεί να προσδιορισθεί, η μέθοδος υπολογισμού του, γνωστοποιούνται στο Α/Κ με πλήρη ακριβή και κατανοητό τρόπο πριν από την παροχή της σχετικής υπηρεσίας. Στην περίπτωση αυτή η Εταιρεία επιτρέπεται να γνωστοποιήσει τους βασικούς όρους των ρυθμίσεων για τις αμοιβές, τις προμήθειες ή τα μη χρηματικά οφέλη με συνοπτική μορφή υπό τον όρο ότι η ΑΕΔΑΚ δεσμεύεται να γνωστοποιήσει περαιτέρω λεπτομέρειες εφόσον το ζητήσουν οι μεριδιούχοι.
    - Η καταβολή της αμοιβής ή της προμήθειας ή η παροχή του μη χρηματικού οφέλους αποσκοπεί στην ενίσχυση της ποιότητας της σχετικής υπηρεσίας και δεν εμποδίζει την τήρηση από την Εταιρεία της υποχρέωσής της να υπηρετεί με τον καλύτερο τρόπο τα συμφέροντα του Α/Κ.
3. Τις κατάλληλες αμοιβές που επιτρέπουν ή είναι αναγκαίες για την παροχή της σχετικής υπηρεσίας στις οποίες συμπεριλαμβάνονται τα έξοδα φύλαξης, τα τέλη διακανονισμού και τα χρηματιστηριακά τέλη, τα τέλη προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και λοιπές εποπτικές αρχές ή τα νομικά έξοδα και οι οποίες δεν μπορούν από την φύση τους να οδηγήσουν σε σύγκρουση συμφερόντων όσον αφορά την υποχρέωση της Εταιρείας να ενεργεί με έντιμο, δίκαιο και επαγγελματικό τρόπο για την καλύτερη δυνατή εξυπηρέτηση των συμφερόντων του Α/Κ.

Προμήθειες, αμοιβές και έξοδα που βαρύνουν τους μεριδιούχους του Α/Κ

Η Εταιρεία καθορίζει την πολιτική προμηθειών με τις οποίες επιβαρύνονται οι μεριδιούχοι κάθε κατηγορίας μεριδίων. Η πολιτική προμηθειών βασίζεται σε αντικειμενικά κριτήρια και αναρτάται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας. Η Εταιρεία μπορεί σε ειδικές περιπτώσεις να διαφοροποιεί προς τα κάτω τις προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς. Επίσης, οι προμήθειες αυτές δύνανται να διαφοροποιούνται σε περίπτωση ενεργοποίησης νέας κατηγορίας μεριδίων του Α/Κ.

Οι μεριδιούχοι των Α/Κ που διαχειρίζεται η Εταιρεία επιβαρύνονται με τις ακόλουθες προμήθειες, οι οποίες υπολογίζονται με βάση την αξία των μεριδίων που αποκτώνται ή εξαγοράζονται, και εισπράττονται κατά τη στιγμή της διενέργειας της αντίστοιχης πράξης:

- Για τη διάθεση μεριδίων, ποσοστό προμήθειας έως 3% επί της καθαρής τιμής μεριδίου
- Για την εξαγορά μεριδίων, ποσοστό προμήθειας έως 3% επί της καθαρής τιμής μεριδίου

Ειδικά για τα Α/Κ, «Optima ελληνικό μετοχικό», «Optima smart cash ομολογιακό», «Optima greek balanced μικτό εσωτερικού», «Optima greek balanced shield μικτό εσωτερικού», «Optima global selection fund of funds μικτό» και «Fast Finance growth and income strategy μικτό εσωτερικού» ισχύουν τα ακόλουθα:

- Κατηγορία μεριδίων R (Retail share class): έως 3% για τη διάθεση και έως 3% για την εξαγορά επί της καθαρής τιμής μεριδίου.
- Κατηγορία μεριδίων I (Institutional share class): μηδενική προμήθεια συμμετοχής και εξαγοράς.

Προμήθειες, αμοιβές και έξοδα που βαρύνουν το ενεργητικό του Α/Κ

Το ενεργητικό του Α/Κ βαρύνουν οι παρακάτω αμοιβές, οι οποίες υπολογίζονται επί του μέσου όρου ημερησίων αποτιμήσεων της καθαρής αξίας του ενεργητικού του:

α) Αμοιβή Διαχείρισης έως 3% ετησίως: Περιλαμβάνεται η αμοιβή της Εταιρείας, η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή επενδύσεων του Α/Κ που τους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα. Καταβάλλεται στο τέλος κάθε μήνα.

Ειδικά για τα Α/Κ, «Optima ελληνικό μετοχικό», «Optima smart cash ομολογιακό», «Optima greek balanced μικτό εσωτερικού», «Optima greek balanced shield μικτό εσωτερικού», «Optima global selection fund of funds μικτό» και «Fast Finance growth and income strategy μικτό εσωτερικού» ισχύουν τα ακόλουθα:

- Για την κατηγορία μεριδίων R (Retail share class): έως 3% ετησίως.
- Για την κατηγορία μεριδίων I (Institutional share class): έως 1,5% ετησίως.

β) Αμοιβή Θεματοφυλακής έως 1% ετησίως: Περιλαμβάνεται η αμοιβή του θεματοφύλακα και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξή του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ. Καταβάλλεται στο τέλος κάθε τριμήνου.

Το ενεργητικό του Α/Κ βαρύνουν και τα κατωτέρω έξοδα ή/και δαπάνες, που περιλαμβάνονται ενδεικτικά στον παρακάτω κατάλογο:

1. Οι αμοιβές των ορκωτών ελεγκτών, οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Α/Κ.
2. Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Α/Κ.
3. Έξοδα των προβλεπόμενων δημοσιεύσεων από το Νόμο που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Α/Κ. Με εξαίρεση τις υποχρεωτικές από το Νόμο δημοσιεύσεις, κάθε δημοσίευση σχετικά με το Α/Κ γίνεται με έξοδα της ΑΕΔΑΚ.
4. Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Α/Κ.
5. Τυχόν έξοδα διανομής (για παράδειγμα, έξοδα εκτύπωσης και αποστολής).
6. Τέλη στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και συναφείς επιβαρύνσεις.
7. Πληρωμές σε νομικούς και λοιπούς συμβούλους.
8. Φόροι και έξοδα προηγουμένων χρήσεων.

Από τα ανωτέρω έξοδα, τα έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Α/Κ (υπό 4) και τα έξοδα διανομής (υπό 5) χρεώνονται απευθείας στην κατηγορία μεριδίων για λογαριασμό των μεριδιούχων της οποίας έχουν πραγματοποιηθεί. Όλα τα υπόλοιπα έξοδα βαρύνουν όλες τις κατηγορίες μεριδίων.

Όταν το Α/Κ επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που τελούν υπό τη διαχείριση, απευθείας ή με ανάθεση, της Εταιρείας ή άλλης εταιρείας συνδεδεμένης μαζί της στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή μέσω ελέγχου, ή μέσω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, η Εταιρεία ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρεία, δεν καταλογίζει προμήθειες διάθεσης ή εξαγοράς για τις ως άνω επενδύσεις.

Το ενεργητικό των Α/Κ δύναται να επιβαρύνεται με αμοιβή απόδοσης (Performance Fee) ανερχόμενη σε ποσοστό έως 25% επί της διαφοράς της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου του Α/Κ και του δείκτη αναφοράς του Α/Κ, πριν από την αφαίρεση της αμοιβής απόδοσης, υπολογιζόμενες σε ετήσια βάση, εφόσον η διαφορά αυτή είναι θετική. Τα Α/Κ «Optima greek income ομολογιακό εσωτερικού», «Optima income ομολογιακό εσωτερικού», «Optima income 2028 ομολογιακό», «Optima income 2029 ομολογιακό» , «Optima income 2026 ομολογιακό», «Optima income 2030 ομολογιακό», «Optima income 2030 II ομολογιακό» και «Optima income 2031 ομολογιακό» δεν επιβαρύνονται με αμοιβή απόδοσης. Για τον υπολογισμό της αμοιβής απόδοσης, η ημερομηνία αναφοράς είναι η 31η Δεκεμβρίου εκάστοτε έτους (ημερομηνία αποκρυστάλλωσης). Η αμοιβή αυτή λογίζεται καθημερινά, επί του συνόλου του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ και η τυχόν προκύπτουσα αμοιβή απόδοσης πληρώνεται εντός 10 ημερών από το πέρας του ημερολογιακού έτους στο οποίο αφορά. Έτσι, η συχνότητα αποκρυστάλλωσης είναι ετήσια. Η περίοδος αναφοράς επιδόσεων, ορίζεται στα πέντε έτη, στο τέλος της οποίας μπορεί να γίνει μηδενισμός οποιασδήποτε συσσωρευμένης αρνητικής απόδοσης της πενταετίας σε σχέση με τον δείκτη αναφοράς.

Συγκεκριμένα, η διαδικασία του υπολογισμού της αμοιβής απόδοσης ξεκινάει με τον υπολογισμό της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου, χωρίς να περιλαμβάνεται σε αυτήν τυχόν ήδη λογισμένη αμοιβή απόδοσης. Ακολουθεί η σύγκριση της απόδοσης της ανωτέρω καθαρής τιμής μεριδίου με την απόδοση του ισχύοντος δείκτη αναφοράς στο Α/Κ και εφόσον η διαφορά τους είναι θετική, υπολογίζεται η αμοιβή απόδοσης ως το γινόμενο του συνολικού ενεργητικού του Α/Κ (πριν την αμοιβή απόδοσης) με το ορισμένο ποσοστό της αμοιβής απόδοσης και της ανωτέρω θετικής διαφοράς των αποδόσεων.

Στην ημερομηνία αποκρυστάλλωσης (31η Δεκεμβρίου εκάστοτε έτους), ελέγχονται οι εξής περιπτώσεις, για να διασαφηνισθεί εάν η Εταιρεία μπορεί να εισπράξει αυτήν την αμοιβή απόδοσης:

α) Στην περίπτωση που η διαφορά ανάμεσα στην απόδοση της καθαρής τιμής μεριδίου και της απόδοσης του ισχύοντος δείκτη αναφοράς στο Α/Κ είναι θετική και άρα υπολογίζεται αμοιβή απόδοσης στο τέλος του έτους, εξετάζονται τα παρακάτω:

1. Εάν από την αρχή της περιόδου αναφοράς επιδόσεων, όπου είτε πληρώθηκε αμοιβή απόδοσης είτε έγινε μηδενισμός οποιασδήποτε συσσωρευμένης αρνητικής απόδοσης σε σχέση με τον δείκτη αναφοράς (με μέγιστο τα προηγούμενα πέντε έτη), η αμοιβή απόδοσης σωρευτικά είναι θετική. Σε αυτή την περίπτωση η εταιρεία δύναται να αποκρυσταλλώσει την αμοιβή απόδοσης του έτους και να την εισπράξει

2. Εάν από την αρχή της περιόδου αναφοράς επιδόσεων, όπου είτε πληρώθηκε αμοιβή απόδοσης είτε έγινε μηδενισμός οποιασδήποτε συσσωρευμένης αρνητικής απόδοσης σε σχέση με τον δείκτη αναφοράς (με μέγιστο τα προηγούμενα πέντε έτη), η αμοιβή απόδοσης σωρευτικά είναι αρνητική. Σε αυτή την περίπτωση η εταιρεία δεν λαμβάνει αμοιβή απόδοσης. Επιπλέον, η αρνητική σωρευτική διαφορά συνυπολογίζεται την επόμενη χρονιά και μέχρι αυτή να γίνει θετική με χρονικό ορίζοντα την περίοδο αναφοράς επιδόσεων δηλ. τα πέντε έτη

β) Στην περίπτωση που η διαφορά ανάμεσα στην απόδοση της καθαρής τιμής μεριδίου και της απόδοσης του ισχύοντος δείκτη αναφοράς στο Α/Κ είναι αρνητική στο τέλος του έτους, τότε η εταιρεία δεν λαμβάνει αμοιβή απόδοσης. Επιπλέον, η αρνητική διαφορά συνυπολογίζεται την επόμενη χρονιά σωρευτικά και μέχρι αυτή να γίνει θετική για διάστημα ίσο με χρονικό ορίζοντα την περίοδο αναφοράς επιδόσεων δηλ. τα πέντε έτη

Με το πέρας της προαναφερθείσας πενταετίας (περιόδου αναφοράς επιδόσεων) και εφόσον δεν προέκυψε και συνεπώς δεν αποδόθηκε στην εταιρεία διαχείρισης αμοιβή απόδοσης, μηδενίζονται οποιεσδήποτε συσσωρευμένες αρνητικές αποδόσεις σε σχέση με τον δείκτη αναφοράς και ξεκινά η νέα υπολογιστική περίοδος.

Είναι σημαντικό επίσης να αναφερθεί ότι είναι δυνατή η είσπραξη αμοιβής απόδοσης σε περιόδους αρνητικής απόδοσης, εφόσον το Α/Κ έχει πάει καλύτερα από τον δείκτη αναφοράς.

Ο παρακάτω πίνακας αποτελεί παράδειγμα απεικόνισης των προηγούμενων υπολογισμών ώστε να γίνει κατανοητός ο ανωτέρω εφαρμοζόμενος μηχανισμός.

Έτος	Απόδοση έτους Α/Κ	Υπό-απόδοση που θα συνυπολογιστεί το επόμενο έτος	Πληρωμή αμοιβής απόδοσης
1	5%	0%	ΝΑΙ
2	0%	0%	ΟΧΙ
3	-5%	-5%	ΟΧΙ
4	3%	-2%	ΟΧΙ
5	2%	0%	ΟΧΙ
6	5%	0%	ΝΑΙ
7	5%	0%	ΝΑΙ
8	-10%	-10%	ΟΧΙ

9	2%	-8%	OXI
10	2%	-6%	OXI
11	2%	-4%	OXI
12	0%	0%*	OXI
13	2%	0%	NAI
14	-6%	-6%	OXI
15	2%	-4%	OXI
16	2%	-2%	OXI
17	-4%	-6%	OXI
18	0%	-4%**	OXI
19	5%	0%	NAI

*Η υπό-απόδοση του έτους 12 που θα συνυπολογιστεί το επόμενο έτος (13) είναι 0% (και όχι -4%) με βάση το γεγονός ότι η υπολειπόμενη υπό-απόδοση προερχόμενη από το έτος 8 που δεν έχει ακόμα αποσβεσθεί (-4%) δεν είναι πλέον υπολογίσιμη καθώς έχει παρέλθει η πενταετία (η υπό-απόδοση του έτους 8 συνυπολογίζεται έως το έτος 12).

** Η υπό-απόδοση του έτους 18 που θα συνυπολογιστεί το επόμενο έτος (19) είναι -4% (και όχι -6%) με βάση το γεγονός ότι η υπολειπόμενη υπό-απόδοση προερχόμενη από το έτος 14 που δεν έχει ακόμα αποσβεσθεί (-2%) δεν είναι πλέον υπολογίσιμη καθώς έχει παρέλθει η πενταετία (η υπό-απόδοση του έτους 14 συνυπολογίζεται έως το έτος 18).

Η τρέχουσα τιμολογιακή πολιτική (ισχύς από 01.12.2025) απεικονίζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

Τιμολογιακή πολιτική αμοιβαίων κεφαλαίων Optima asset management ΑΕΔΑΚ						
Αμοιβαία Κεφάλαια	Προμήθεια διάθεσης για ποσό συμμετοχής (€)			Προμήθεια Εξαγοράς	Αμοιβή Διαχείρισης	Αμοιβή Θεματοφύλακα
	1.000 - 50.000	50.001 - 250.000	> 250.000			
Optima smart cash ομολογιακό (R)	0,70%	0,40%	0,20%	0,00%	1,00%	0,04%
Optima smart cash ομολογιακό (I)	0,00%			0,00%	0,50%	0,04%
Optima global selection fund of funds μικτό (R)	1,10%	0,80%	0,60%	0,00%	1,50%	0,08%
Optima global selection fund of funds μικτό (I)	0,00%			0,00%	0,75%	0,08%
Optima greek balanced μικτό εσωτερικού (R)	1,10%	0,80%	0,60%	0,00%	1,50%	0,13%
Optima greek balanced μικτό εσωτερικού (I)	0,00%			0,00%	0,75%	0,13%
Optima greek balanced shield μικτό εσωτερικού (R)	1,10%	0,80%	0,60%	0,00%	1,50%	0,13%
Optima greek balanced shield μικτό εσωτερικού (I)	0,00%			0,00%	0,75%	0,13%
Optima ελληνικό μετοχικό (R)	1,20%	0,90%	0,70%	0,00%	3,00%	0,19%
Optima ελληνικό μετοχικό (I)	0,00%			0,00%	1,00%	0,19%
Optima premium selection fund of funds μετοχικό	1,20%	0,90%	0,70%	0,00%	3,00%	0,08%
Optima greek income ομολογιακό εσωτερικού	0,50%			2% εως 30.3.2026 0% μετά	1,00%	0,08%
Optima income ομολογιακό εσωτερικού	0,50%			2% εως 31.7.2026 0% μετά	1,00%	0,08%
Optima income 2028 ομολογιακό	0,50%			2% εως 28.2.2027 0% μετά	0,70%	0,08%
Optima income 2029 ομολογιακό	0,50%			2% εως 30.6.2027 0% μετά	0,70%	0,08%
Optima income 2026 ομολογιακό	0,10%			2,00%	0,70%	0,08%
Optima income 2030 ομολογιακό	0,30%			2% εως 28.2.2028 0% μετά	1,00%	0,08%
Optima income 2030 II ομολογιακό	0,30%			2,50%	0,70%	0,08%
Optima income 2031 ομολογιακό	0,50%			2,50%	0,70%	0,08%
Phoenix ελληνικό μετοχικό	1,20%	0,90%	0,70%	0,00%	3,00%	0,19%
Fast Finance Growth and Income Strategy μικτό εσωτερικού (R)	1,10%	0,80%	0,60%	0,00%	2,00%	0,13%
Fast Finance Growth and Income Strategy μικτό εσωτερικού (I)	0,00%			0,00%	1,00%	0,13%

ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΜΕΤΑΦΟΡΑΣ

Σε περίπτωση μεταφοράς από ένα Α/Κ σε άλλο Α/Κ θα χρεώνεται ως προμήθεια μεταφοράς, η προμήθεια διάθεσης του προϊόντος στο οποίο γίνεται η μεταφορά/επένδυση με έκπτωση 50%. Εξαίρεση: εάν η μεταφορά γίνεται από ένα Α/Κ σε άλλο Α/Κ ίδιας κατηγορίας, η προμήθεια μεταφοράς είναι μηδενική.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

(1) Οι κατηγορίες μεριδίων των Α/Κ, Optima smart cash ομολογιακό (I), Optima ελληνικό μετοχικό (I), Optima greek balanced μικτό εσωτερικού (I), Optima greek balanced shield μικτό εσωτερικού (I), Fast Finance Growth and Income Strategy μικτό εσωτερικού (I), και Optima global selection fund of funds μικτό (I), διατίθενται αποκλειστικά σε Θεσμικούς Επενδυτές. Όλοι οι Θεσμικοί Επενδυτές, όπως Τράπεζες, Ασφαλιστικά Ταμεία, Ασφαλιστικές Εταιρείες (για ίδιο λογαριασμό), ΑΕΕΧ κ.α εξαιρούνται από την υποχρέωση καταβολής οποιασδήποτε μορφής προμήθειας διάθεσης ή εξαγοράς.

(2) Σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και τους Κανονισμούς των Α/Κ, το αντίτιμο των εξαγορών καταβάλλεται το αργότερο εντός πέντε εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία της αίτησης εξαγοράς (Τ+5). Συνήθως η Optima asset management ΑΕΔΑΚ πραγματοποιεί την καταβολή του αντιτίμου των εξαγορών την $3^{η}$ εργάσιμη ημέρα από την ημερομηνία της αίτησης εξαγοράς (Τ+3).

(3) Οι μεταφορές πραγματοποιούνται την επόμενη εργάσιμη ημέρα από την ημερομηνία της αίτησης (Τ+1).

(4) Τα Α/Κ, επιβαρύνονται με αμοιβή απόδοσης 20% επί της θετικής διαφοράς της απόδοσης του Α/Κ και της απόδοσης του Δείκτη Αναφοράς, σε ετήσια βάση όπως αναλυτικά αναφέρεται στο άρ.10 των Κανονισμών και το Ενημερωτικό Δελτίο. Τα Α/Κ Optima greek income ομολογιακό εσωτερικού, Optima income ομολογιακό εσωτερικού, Optima income 2028 ομολογιακό, Optima income 2029 ομολογιακό, Optima income 2026 ομολογιακό, Optima income 2030 ομολογιακό, Optima income 2030 II ομολογιακό και Optima income 2031 ομολογιακό δεν επιβαρύνονται με αμοιβή απόδοσης.

(5) Το ελάχιστο αρχικό ποσό επένδυσης στα Α/Κ ανέρχεται σε €1.000.

(6) Δεν χρεώνεται καμία προμήθεια (διάθεσης, εξαγοράς, μεταφοράς) για αγορά μεριδίων Α/Κ μέσω του προγράμματος περιοδικών καταβολών.

(7) Για την αγορά μεριδίων των Α/Κ με εισφορά κινητών αξιών, ο πελάτης δεν επιβαρύνεται με προμήθεια διάθεσης.

(8) Εξαιρούνται από την υποχρέωση καταβολής οποιασδήποτε μορφής προμήθειας οι υπάλληλοι της Optima asset management ΑΕΔΑΚ, οι σύζυγοι και οι συγγενείς α' βαθμού αυτών, καθώς και το προσωπικό της Optima bank και των θυγατρικών της.

Αμοιβαία Κεφάλαια	ΒΑΣΙΚΟ ΤΙΜΟΛΟΓΙΟ	AFFLUENT [1]		PRIVATE [1]				
	Προμήθεια διάθεσης	Προμήθεια διάθεσης για ποσό συμμετοχής (€)		Προμήθεια διάθεσης για ποσό συμμετοχής (€)		Προμήθεια Εξαγοράς	Αμοιβή Διαχείρισης	Αμοιβή Θεματοφύλακα
		1.000 - 50.000	> 50.000	1.000 - 150.000	> 150.000			
Optima smart cash ομολογιακό (R)	0,70%	0,50%	0,40%	0,30%	0,20%	0,00%	1,00%	0,04%
Optima greek balanced μικτό εσωτερικού (R)	1,10%	0,90%	0,80%	0,70%	0,60%	0,00%	1,50%	0,13%
Optima greek balanced shield μικτό εσωτερικού (R)	1,10%	0,90%	0,80%	0,70%	0,60%	0,00%	1,50%	0,13%
Optima global selection fund of funds μικτό (R)	1,10%	0,90%	0,80%	0,70%	0,60%	0,00%	1,50%	0,08%
Optima ελληνικό μετοχικό (R)	1,20%	1,00%	0,90%	0,80%	0,70%	0,00%	3,00%	0,19%
Optima premium selection fund of funds μετοχικό	1,20%	1,00%	0,90%	0,80%	0,70%	0,00%	3,00%	0,08%
Optima greek income ομολογιακό εσωτερικού	0,50%					2% εως 30.3.2026 0% μετά	1,00%	0,08%
Optima income ομολογιακό εσωτερικού	0,50%					2% εως 31.7.2026 0% μετά	1,00%	0,08%
Optima income 2028 ομολογιακό	0,50%					2% εως 28.2.2027 0% μετά	0,70%	0,08%
Optima income 2029 ομολογιακό	0,50%					2% εως 30.6.2027 0% μετά	0,70%	0,08%
Optima income 2026 ομολογιακό	0,10%					2,00%	0,70%	0,08%
Optima income 2030 ομολογιακό	0,30%					2% εως 28.2.2028 0% μετά	1,00%	0,08%
Optima income 2030 II ομολογιακό	0,30%					2,50%	0,70%	0,08%
Optima income 2031 ομολογιακό	0,50%					2,50%	0,70%	0,08%

ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΜΕΤΑΦΟΡΑΣ

Σε περίπτωση μεταφοράς από ένα Α/Κ σε άλλο Α/Κ θα χρεώνεται ως προμήθεια μεταφοράς, η προμήθεια διάθεσης του προϊόντος στο οποίο γίνεται η μεταφορά/επένδυση με έκπτωση 50%. Εξαίρεση: εάν η μεταφορά γίνεται από ένα Α/Κ σε άλλο Α/Κ ίδιας κατηγορίας, η προμήθεια μεταφοράς είναι μηδενική.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ

(1) Οι πελάτες δύνανται να ενημερώνονται για τα εκάστοτε κριτήρια ένταξης στα προνομιακά τιμολόγια των ειδικών κατηγοριών της τράπεζας Optima bank, όπως ενδεικτικά αναφέρονται AFFLUENT και PRIVATE, στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.optimabank.gr καθώς και από τα στελέχη αυτής.

Δείκτες αναφοράς

Οι δείκτες αναφοράς που χρησιμοποιούνται (ατομικά ή συνδυασμένα) για σκοπούς σύγκρισης της απόδοσης και υπολογισμού των αμοιβών απόδοσης των Α/Κ, παρέχονται από διαχειριστές ευρισκόμενους στην Ένωση και εγγεγραμμένους στο μητρώο του άρθρου 36 του Κανονισμού EU 2016/1011, “BMR”, που τηρεί η ESMA ή αφορούν σε δείκτες οι οποίοι περιλαμβάνονται στο παραπάνω μητρώο του άρθρου 36, το οποίο και αναρτάται στην ιστοσελίδα της ESMA:
https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_bench_entities

Η Εταιρεία έχει καταρτίσει και διατηρεί σχέδιο με τις ενέργειες στις οποίες θα προβεί σε περίπτωση σημαντικής αλλαγής ή διακοπής της παροχής ενός δείκτη αναφοράς, σύμφωνα με το άρθρο 28, παρ. 2, του «Κανονισμού Δεικτών Αναφοράς». Αντίτυπο με την περιγραφή των συγκεκριμένων σχεδίων διατίθεται από την Εταιρεία χωρίς επιβάρυνση κατόπιν αιτήματος.

Επιτρεπόμενες επενδύσεις

1. Στα πλαίσια της επενδυτικής του πολιτικής και σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Νόμο, το ενεργητικό του Α/Κ επιτρέπεται να επενδύεται στα παρακάτω:

   α) Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά κατά την έννοια της παρ. 21, του άρθρου 4, του Ν.4514/2018, όπως ισχύει, καθώς και των αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ).

β) Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά κράτους – μέλους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό.

γ) Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς, που γίνονται δεκτά σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους ή που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά τρίτου κράτους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Τα χρηματιστήρια αξιών και οι αγορές της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

δ) Νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, υπό την προϋπόθεση ότι οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των ανωτέρων α΄, β΄, και γ΄ και η εισαγωγή αυτή πραγματοποιείται εντός ενός (1) έτους από την έκδοση.

ε) Μερίδια ΟΣΕΚΑ εγκεκριμένων βάσει του Νόμου ή της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ ή μερίδια άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Νόμο.

στ) Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτέες στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι δώδεκα (12) μηνών, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Νόμο.

ζ) Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσων που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μια από τις αγορές που αναφέρονται στα ανωτέρω α΄, β΄, και γ΄, ή παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα), σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Νόμο.

η) Μέσα χρηματαγοράς, πλην αυτών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε εποπτευόμενη αγορά, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και των κεφαλαίων τους, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Νόμο.

2. Το Α/Κ μπορεί, επίσης, να επενδύει μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα στην ανωτέρω παράγραφο 1.
3. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ή παραστατικούς τίτλους αυτών.
4. Το Α/Κ μπορεί να κατέχει επίσης, δευτερευόντως, ρευστά διαθέσιμα.
5. Το Α/Κ επιτρέπεται να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο των υποκείμενων στοιχείων του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου σε συνδυασμό με την έκθεση κινδύνου από την επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη δεν υπερβαίνει, αθροιστικά, τα επενδυτικά όρια του Α/Κ (Βλ. Ενότητα «Επενδυτικά Όρια»). Όταν το Α/Κ επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία δείκτη, οι επενδύσεις αυτές δεν λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων (Βλ. Ενότητα «Επενδυτικά Όρια»). Το Α/Κ διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του.

Επενδύσεις στον ίδιο όμιλο

Οι Εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο Όμιλο για τους σκοπούς κατάρτισης ενοποιημένων λογαριασμών σύμφωνα με την Οδηγία 2013/34/ΕΕ όπως ισχύει ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ενιαίος οργανισμός. Τα Α/Κ δύνανται να επενδύουν αθροιστικά ποσοστό έως 20% του καθαρού ενεργητικού τους σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου Ομίλου (βλ. Ενότητα «Επενδυτικά Όρια»). Στα Α/Κ της Optima asset management, δεν έχουν επενδυθεί ποσοστά άνω του 20% επί του καθαρού ενεργητικού τους σε ομίλους εταιρειών, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 8 του άρθρου 61 του Ν.4099/2012.
Η Εταιρεία διαθέτει συστήματα και διαδικασίες ελέγχου της τήρησης των επενδυτικών ορίων.
Η Εταιρεία συμμετέχει στον Όμιλο Optima bank.

Optima asset management

Δανειοληπτική πολιτική

Σύμφωνα με το άρθρο 85, του Ν. 4099/2012, η Εταιρεία καθώς και ο Θεματοφύλακας, όταν ενεργούν για λογαριασμό του Α/Κ, δεν επιτρέπεται να δανείζονται. Κατ' εξαίρεση, επιτρέπεται να δανείζονται σε ξένο νόμισμα με δάνειο αντιστήριξης (δάνειο τύπου «Back-to-Back»). Επιπλέον, κατ' εξαίρεση, και εφόσον κρίνεται ως μη συμφέρουσα η ρευστοποίηση στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ για την ικανοποίηση αιτήσεων εξαγοράς μεριδίων του, επιτρέπεται η σύναψη δανείων προσωρινού χαρακτήρα για λογαριασμό του Α/Κ, αποκλειστικά με πιστωτικό ίδρυμα, έως ποσού ίσου με το 10% του καθαρού ενεργητικού του. Για την εξασφάλιση των δανείων της παρούσας παραγράφου δύναται να συστήνεται ενέχυρο επί κινητών αξιών του Α/Κ.

Κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται το Α/Κ

Η αξία της επένδυσης σε μερίδια Α/Κ ενδέχεται να αυξομειωθεί με αποτέλεσμα να επιστραφεί στους επενδυτές ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση. Η πιθανότητα να συμβεί κάτι τέτοιο εξαρτάται από τον βαθμό σημαντικότητας των παρακάτω κινδύνων, οι οποίοι ενδέχεται να ενέχονται στην επένδυση σε ένα Α/Κ:

- Κίνδυνος αγοράς: Ο κίνδυνος που σχετίζεται με μη αναμενόμενες κινήσεις στην αγορά των μετοχών, των επιτοκίων, των συναλλαγματικών ισοτιμιών και γενικότερα των συντελεστών κινδύνων που διέπουν ένα χαρτοφυλάκιο.
- Κίνδυνος ρευστότητας: Προκύπτει λόγω δυσμενών συνθηκών της αγοράς και επηρεάζει τη δυνατότητα πώλησης των στοιχείων του ενεργητικού.
- Κίνδυνος παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων: Η χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων τόσο για λόγους αποτελεσματικής διαχείρισης όσο και για αντιστάθμιση κινδύνου, μπορεί να επηρεάσει την καθαρή τιμή του μεριδίου.
- Συναλλαγματικός κίνδυνος: Προκύπτει από τις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών.
- Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου: Ο κίνδυνος να μην ολοκληρωθεί ο διακανονισμός μιας συναλλαγής επί χρηματοπιστωτικών μέσων, λόγω μη καταβολής χρημάτων ή μη έγκαιρης παράδοσης τίτλων από την πλευρά του αντισυμβαλλόμενου.
- Κίνδυνος διασποράς: Προκύπτει από την περιορισμένη διασπορά των στοιχείων του ενεργητικού. Με τα όρια που τίθενται για επενδύσεις στον ίδιο εκδότη, επιτυγχάνεται μεγαλύτερη διασπορά και ελαχιστοποιείται αυτός ο κίνδυνος.
- Κίνδυνος μείωσης ενεργητικού: Προκύπτει από τη μείωση του ενεργητικού λόγω εξαγοράς μεριδίων του.
- Λειτουργικός κίνδυνος: ενδέχεται να προκύψει από ανεπαρκείς εσωτερικές διαδικασίες και αδυναμίες όσον αφορά στο προσωπικό και στα συστήματα της Εταιρείας ή από εξωτερικούς παράγοντες. Συμπεριλαμβάνονται οι κίνδυνοι που σχετίζονται με τη φύλαξη των στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ.
- Πιστωτικός κίνδυνος: Προκύπτει από την πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων ενός εκδότη.
- Κίνδυνος κράτους: Προκύπτει από πιθανό μη επαρκές κανονιστικό και θεσμικό πλαίσιο.
- Κίνδυνος πληθωρισμού: Προκύπτει από τις πληθωριστικές τάσεις που παρουσιάζονται σε μια οικονομία.
- Κίνδυνος επιτοκίου: Προκύπτει από τη μεταβολή των επιτοκίων.
- Κίνδυνος θεματοφυλακής: Ο κίνδυνος απώλειας στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ, λόγω πράξεων ή παραλείψεων του θεματοφύλακα ή ακόμα λόγω απάτης σε περίπτωση που ο θεματοφύλακας ή κάθε τρίτο πρόσωπο στο οποίο έχει ανατεθεί η φύλαξη επιμέρους στοιχείων του ενεργητικού του Α/Κ καταστεί αφερέγγυος.

- Κίνδυνος Βιωσιμότητας: Περιλαμβάνει τον κίνδυνο ενός γεγονότος ή περίστασης στον περιβαλλοντικό ή κοινωνικό τομέα ή στον τομέα της διακυβέρνησης που εάν επέλθει θα μπορούσε να έχει πραγματικές ή δυνητικές σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην αξία της επένδυσης.

Η Εταιρεία θεσπίζει και τηρεί κατάλληλη και τεκμηριωμένη πολιτική διαχείρισης κινδύνων, στην οποία προσδιορίζονται οι κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται ή ενδέχεται να εκτεθεί το Α/Κ. Συγκεκριμένα, η Εταιρεία αξιολογεί την έκθεση του Α/Κ στους κινδύνους αγοράς, ρευστότητας και αντισυμβαλλομένου, καθώς και την έκθεση σε άλλους κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων των λειτουργικών κινδύνων, που μπορεί να είναι ουσιαστικοί για το Α/Κ.

Διαχείριση κινδύνων και παράγωγα

Στα πλαίσια της μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ή/και της αντιστάθμισης στοιχείων του ενεργητικού του, τα Α/Κ δύνανται να λαμβάνουν θέσεις αγοράς ή πώλησης σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, κυρίως επί χρηματιστηριακών δεικτών ή μετοχών. Για τους σκοπούς της διαχείρισης κινδύνων, σύμφωνα με τις Αποφάσεις 15/633/20.12.2012 και 3/645/30.4.2013 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως εκάστοτε ισχύουν, η Εταιρεία:

1. Εφαρμόζει ρυθμίσεις, διαδικασίες και τεχνικές μέτρησης κινδύνου που να διασφαλίζουν ότι οι κίνδυνοι από τις θέσεις που λαμβάνονται για τα Α/Κ και η συμμετοχή τους στο γενικό προφίλ κινδύνου υπολογίζονται με ακρίβεια, βάσει ορθών και αξιόπιστων δεδομένων, και ότι οι ρυθμίσεις, διαδικασίες και τεχνικές μέτρησης κινδύνου τεκμηριώνονται επαρκώς.
2. Εφαρμόζει κατάλληλη διαδικασία διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας προκειμένου να εξασφαλίζεται ότι για κάθε Α/Κ που διαχειρίζεται ισχύει η πολιτική εξαγοράς/εξόφλησης των μεριδίων του που προβλέπεται στον κανονισμό, ή κατά περίπτωση, στα καταστατικά έγγραφα των Α/Κ.
3. Πραγματοποιεί, όπου είναι απαραίτητο, τακτικούς αναδρομικούς ελέγχους (Back Tests), για να επαναξιολογήσει την καταλληλότητα των ρυθμίσεων μέτρησης κινδύνων, στις οποίες περιλαμβάνονται προβλέψεις και εκτιμήσεις που βασίζονται σε μοντέλα.
4. Πραγματοποιεί, όπου είναι απαραίτητο, τακτικούς ελέγχους με προσομοίωση ακραίων καταστάσεων (Stress Tests) και ανάλυση σεναρίων για την αντιμετώπιση κινδύνων από πιθανές μεταβολές στις συνθήκες της αγοράς, οι οποίες ενδέχεται να έχουν αρνητικό αντίκτυπο στα Α/Κ, και
5. Θεσπίζει και διασφαλίζει την τήρηση τεκμηριωμένου συστήματος εσωτερικών ορίων αναφορικά με τα μέτρα που θα εφαρμόζονται για τη διαχείριση και τον έλεγχο των κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένο το εκάστοτε Α/Κ.

Η καθαρή αξία του ενεργητικού ενός Α/Κ είναι πιθανό να εμφανίσει σημαντική διακύμανση εξαιτίας της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή της χρησιμοποιούμενης μεθόδου διαχείρισής του. Για τους λόγους αυτούς, η Εταιρεία, σύμφωνα με το Ν. 4099/2012, όπως ισχύει:

1. Χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων οι οποίες της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει ανά πάσα στιγμή τους κινδύνους των θέσεων και την επίδρασή τους στη συνολική έκθεση κινδύνου του χαρτοφυλακίου.
2. Στο πλαίσιο του Ν. 4099/2012 και των σχετικών αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύουν, δύναται να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου του Α/Κ ή/και την αντιστάθμιση του κινδύνου των υποκείμενων στοιχείων του καθαρού ενεργητικού του.
3. Διασφαλίζει ότι ο συνολικός κίνδυνος σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στον οποίο εκτίθεται το χαρτοφυλάκιο του Α/Κ δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του. Η έκθεση κινδύνου υπολογίζεται με βάση την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τον κίνδυνο του αντισυμβαλλόμενου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και τον διαθέσιμο χρόνο για τη ρευστοποίηση των θέσεων.

Optima asset management

ESG επενδυτική πολιτική

Η Εταιρεία έχει αναπτύξει μια ESG Επενδυτική Πολιτική για τον εντοπισμό, τη διαχείριση και τη διευθέτηση κινδύνων βιωσιμότητας. Η σχετική Πολιτική είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.optimaaedak.gr. Καθώς οι παράγοντες αειφορίας και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας ενσωματώνονται σταδιακά, η Εταιρεία θα αξιολογήσει στο μέλλον πώς η διαχείριση κινδύνων βιωσιμότητας μπορεί να ενσωματωθεί πλήρως σε όλα της τα Αμοιβαία Κεφάλαια, και θα επικαιροποιήσει αναλόγως το Ενημερωτικό Δελτίο, ώστε να περιλαμβάνει πληροφορίες και λεπτομέρειες που είναι απαραίτητες στους επενδυτές.

Μη εξέταση των δυσμενών επιπτώσεων των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες της αειφορίας

Η Optima asset management ΑΕΔΑΚ έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει πολιτική ενσωμάτωσης των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων η οποία είναι αναρτημένη στην ιστοσελίδα www.optimaaedak.gr.
Ωστόσο, η Optima asset management ΑΕΔΑΚ ως συμμετέχων στις χρηματοπιστωτικές αγορές δεν λαμβάνει υπόψη ακόμα τυχόν δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας, για τους παρακάτω δύο λόγους:

1) Λόγω του μεγέθους, της φύσης και της κλίμακας των δραστηριοτήτων της Εταιρείας. Η Εταιρεία διαθέτει περιορισμένο αριθμό προϊόντων των οποίων τα χαρακτηριστικά είναι απλά και δεν είναι σε θέση να λάβει ή/και να εκτιμήσει τις απαιτούμενες πληροφορίες, όπως αναφέρονται στον Κανονισμό, κατά τρόπο συστηματικό, συνεχόμενο και σε λογικό κόστος. Επιπλέον το αποτύπωμα της Εταιρείας είναι πολύ μικρό και οι επενδυτικές αποφάσεις που λαμβάνονται μπορεί να θεωρηθεί ότι δεν έχουν σημαντικές επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας σε πανευρωπαϊκό επίπεδο.

2) Η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να λάβει τις απαιτούμενες πληροφορίες, όπως αναφέρονται στον Κανονισμό, καθώς η πλειονότητά τους δεν είναι διαθέσιμες από τους αντίστοιχους εκδότες χρηματοπιστωτικών μέσων.

Η Εταιρεία δεσμεύεται να επανεξετάζει όταν απαιτείται και κρίνεται απαραίτητο την απόφασή της, έτσι ώστε όταν οι συνθήκες το επιτρέψουν και υπάρχει επαρκής και ολοκληρωμένη πληροφόρηση, να υιοθετήσει διαδικασία για τη λήψη υπόψη των δυσμενών επιπτώσεων των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας, εναρμονίζοντας αντίστοιχα και την πολιτική της.

Κατηγοριοποίηση των Α/Κ της Εταιρείας βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR)

Οι υποκείμενες επενδύσεις των Α/Κ της Optima asset management δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Τα Α/Κ εμπίπτουν στο άρθρο 6 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR).

Optima smart cash **ομολογιακό**

Έναρξη: 27 Νοεμβρίου 2000

Άδεια Σύστασης: Απόφ. Ε.Κ 190/30.08.2000

Τελευταία Τροποποίηση Κανονισμού: Απόφ. Ε.Κ. 372/02.11.2020

Δείκτης Αναφοράς: 50% Bloomberg Series – E Greece Govt All>1 Year Bond Index (BEGCGA Index) & 50% Hellenic Corporate Bond Index TR (HCBTRI Index)

Τα μερίδια του Α/Κ «Optima smart cash ομολογιακό» διακρίνονται σε δύο κατηγορίες: α) κατηγορία R -Retail share class και β) κατηγορία I - Institutional share class (ανενεργή).

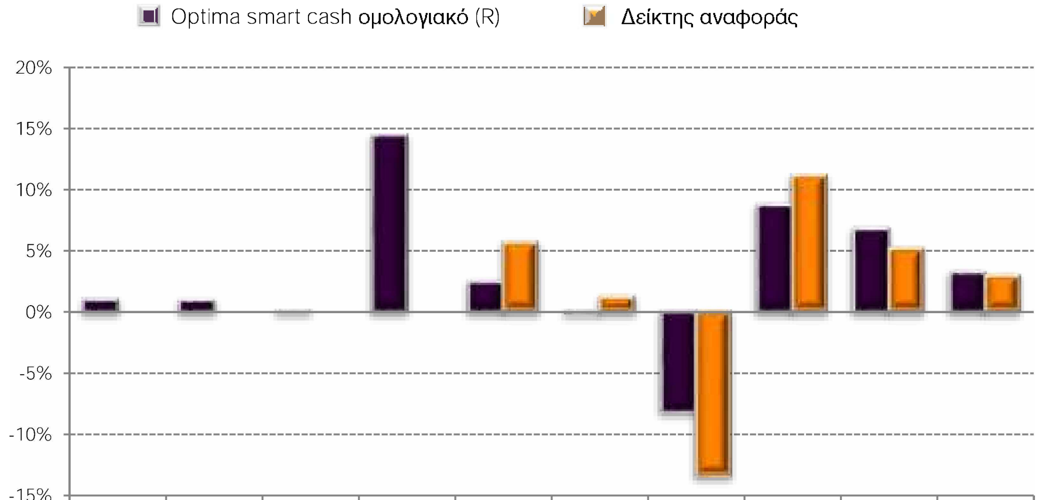
Πολιτική Διανομής: Τα κέρδη και οι πρόσοδοι του Α/Κ διανέμονται ολικώς ή μερικώς με την μορφή μερίσματος. Για τη χρήση 2020 το Α/Κ διένειμε ετήσιο μέρισμα 1%, ήτοι €0,0543 ανά μερίδιο. Για τη χρήση 2021, στις 30/06/2021 το Α/Κ διένειμε ενδιάμεσο μέρισμα 1%, ήτοι €0,0544 ανά μερίδιο και στις 31/12/2021 το Α/Κ διένειμε υπόλοιπο μερίσματος 1%, ήτοι €0,0532 ανά μερίδιο. Για τη χρήση 2022, στις 30/06/2022 το Α/Κ διένειμε ενδιάμεσο μέρισμα 1% ήτοι €0,0474 ανά μερίδιο και στις 31/12/2022 διένειμε υπόλοιπο μερίσματος 1% ήτοι €0,0479 ανά μερίδιο. Για τη χρήση 2023, στις 30/06/2023 το Α/Κ διένειμε ενδιάμεσο μέρισμα 1% ήτοι €0,0493 ανά μερίδιο και στις 31/12/2023 το Α/Κ διένειμε υπόλοιπο μερίσματος 1%, ήτοι €0,0510 ανά μερίδιο. Για τη χρήση 2024 το Α/Κ διένειμε ετήσιο μέρισμα 2,00%, ήτοι €0,1079 ανά μερίδιο. Για τη χρήση 2025 το Α/Κ διένειμε ετήσιο μέρισμα 2,00%, ήτοι €0,1092 ανά μερίδιο.

Προηγούμενη Ονομασία Α/Κ:

- CPB Smart Cash Ομολογιακό (Απόφ. Ε.Κ. 311/22.02.2019).
- CPB Smart Cash Διαχείρισης Διαθεσίμων (Απόφ. Ε.Κ. 261/02.12.2016).
- Marfin Smart Cash Διαχείρισης Διαθεσίμων (Απόφ. Ε.Κ. 6/587/2.6.2011).
- Marfin Smart Cash Διαχείρισης Διαθεσίμων Εσωτερικού (Απόφ. Ε.Κ. 190/30.08.2000).

Παρελθούσες αποδόσεις

Το παρακάτω διάγραμμα παρουσιάζει τις αποδόσεις προηγούμενων ετών, οι οποίες δεν αποτελούν οδηγό για τις μελλοντικές αποδόσεις. Ο υπολογισμός των προηγούμενων αποδόσεων περιλαμβάνει τις τρέχουσες επιβαρύνσεις και αμοιβές, εκτός από τις επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου.



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Optima smart cash ομολογιακό (R)	1,0%	0,9%	0,1%	14,5%	2,5%	-0,1%	-8,2%	8,8%	6,8%	3,2%
Δείκτης αναφοράς	-	-	-	-	5,7%	1,2%	-13,4%	11,2%	5,2%	3,0%

Οι αποδόσεις του Α/Κ που εμφανίζονται στο διάγραμμα υπολογίζονται με βάση την καθαρή αξία του ενεργητικού του και την επανεπένδυση όλων των εσόδων που μπορούν να διανεμηθούν. Στις 27/02/2019 το όνομα, ο επενδυτικός σκοπός και η πολιτική του Α/Κ άλλαξαν. Ως εκ τούτου, οι ετήσιες αποδόσεις πριν την ως άνω ημερομηνία, επιτεύχθηκαν υπό συνθήκες που πλέον δεν ισχύουν και αφορούν την προηγούμενη επενδυτική πολιτική και σκοπό που είχε το Α/Κ, ως CPB Smart Cash Διαχείρισης Διαθεσίμων.

Έως την 10/11/2019, το Α/Κ δεν ακολουθούσε δείκτη αναφοράς για λόγους σύγκρισης της απόδοσής του. Από 11/11/2019 ο δείκτης αναφοράς είναι ο 50% Bloomberg Series – E Greece Govt All>1 Year Bond Index (BEGCGA Index) & 50% Hellenic Corporate Bond Index TR (HCBTRI Index).

Η διαχείριση του Α/Κ είναι ενεργητική και η σύνθεση του χαρτοφυλακίου του Α/Κ ενδέχεται να διαφέρει από αυτή του δείκτη αναφοράς. Ο δείκτης αναφοράς χρησιμοποιείται για σκοπούς σύγκρισης της απόδοσης του Α/Κ, η οποία ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς. Επίσης, ο δείκτης αναφοράς χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της αμοιβής απόδοσης όταν τέτοια αμοιβή εφαρμόζεται στο Α/Κ.

Διαχείριση και μέτρηση κινδύνων

Η μέθοδος υπολογισμού της συνολικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου σε κίνδυνο είναι η μέθοδος της σχετικής δυνητικής ζημιάς (Relative VaR). Για το Α/Κ «Optima smart cash ομολογιακό» το επίπεδο μόχλευσης του χαρτοφυλακίου είναι μηδενικό και η πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης είναι 5%.

Κίνδυνοι χαρτοφυλακίου

Οι κίνδυνοι που συνδέονται ουσιωδώς με το Α/Κ είναι οι εξής:

Κίνδυνος αγοράς	Κίνδυνος πληθωρισμού
Συναλλαγματικός κίνδυνος	Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου
Κίνδυνος παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων	Κίνδυνος διασποράς
Κίνδυνος επιτοκίου	Κίνδυνος μείωσης ενεργητικού
Κίνδυνος ρευστότητας	Λειτουργικός κίνδυνος
Πιστωτικός κίνδυνος	Κίνδυνος θεματοφυλακής

Δείκτης αναφοράς

Ο δείκτης “Bloomberg Series – E Greece Govt All>1 Year Bond Index” παρέχεται από τον διαχειριστή “Bloomberg Index Serviced Limited” και ο δείκτης “Hellenic Corporate Bond Index TR” παρέχεται από τον διαχειριστή «Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών (ATHEX)». Οι ανωτέρω διαχειριστές είναι εγγεγραμμένοι στο Μητρώο Δεικτών Αναφοράς του άρθρου 36 του Κανονισμού (EU) 2016/1011, “BMR”. Ο δείκτης “Bloomberg Series –E Greece Govt All>1 Year Bond Index” περιλαμβάνει ελληνικά κρατικά ομόλογα & ο δείκτης “Hellenic Corporate Bond Index TR” περιλαμβάνει ελληνικά εταιρικά ομόλογα. Ο δείκτης αναφοράς ισχύει για το Α/Κ από 11/11/2019.

Επενδύσεις σε τρίτα κράτη και δημόσιους διεθνείς οργανισμούς

Σε συμμόρφωση με το άρθρο 61, παρ. 7, του Ν. 4099/2012, σημειώνεται ότι το Α/Κ προτίθεται να επενδύσει ή έχει επενδύσει άνω του 35% του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από τα κατωτέρω κράτη ή δημόσιους διεθνείς οργανισμούς:

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΚΡΑΤΗ / ΔΙΕΘΝΕΙΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ
Optima smart cash ομολογιακό	Ελλάδα

Επενδυτικός σκοπός και Επενδυτική πολιτική

Σκοπός του Α/Κ είναι η επίτευξη της 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.

Αναλυτικότερα, το Α/Κ προτίθεται να τοποθετεί το μεγαλύτερο μέρος των επενδύσεών του σε ένα χαρτοφυλάκιο κυρίως χρεωστικών τίτλων ελληνικού δημοσίου και χρεωστικών τίτλων εταιρειών που έχουν έδρα ή δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα, και διαπραγματεύονται τόσο στην εγχώρια αγορά όσο και στις οργανωμένες αγορές του εξωτερικού. Δευτερευόντως, το Α/Κ δύναται να επενδύσει σε δημόσιους διεθνείς οργανισμούς και σε κρατικά και εταιρικά ομόλογα εξωτερικού. Τέλος, το Α/Κ αποσκοπεί στην καλύτερη δυνατή εκμετάλλευση των χρηματικών του διαθεσίμων, με την επένδυσή τους σε τοκοφόρες τοποθετήσεις με τη μορφή προθεσμιακών καταθέσεων και λοιπών συναφών μέσων χρηματαγοράς. Στα πλαίσια της μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ή/και της αντιστάθμισης στοιχείων του ενεργητικού του, το Α/Κ δύναται να λαμβάνει θέσεις αγοράς ή πώλησης σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, κυρίως επί ομολόγων. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει ανά πάσα στιγμή τους κινδύνους των θέσεων και την επίδρασή τους στη συνολική έκθεση κινδύνου του χαρτοφυλακίου, καθώς και την ακριβή και αντικειμενική αποτίμηση της αξίας των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που χρησιμοποιεί.

Η διαχείριση του Α/Κ είναι ενεργητική και βασίζεται στην επενδυτική φιλοσοφία και στρατηγική της Εταιρείας, όπως διαμορφώνεται από τις εσωτερικές της διαδικασίες, με γνώμονα την εξυπηρέτηση των συμφερόντων του Α/Κ και των μεριδιούχων του.

Το Α/Κ απευθύνεται κυρίως σε μεσομακροπρόθεσμους επενδυτές που επιθυμούν εισόδημα, μέσω ενός διαφοροποιημένου ομολογιακού χαρτοφυλακίου που αποτελείται κυρίως από εκδόσεις ομολογιών εσωτερικού ή με έκθεση στην Ελλάδα και είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν υψηλού επιπέδου επενδυτικό κίνδυνο.

Επενδυτικά όρια

1. Το Α/Κ επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.
2. Το Α/Κ επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθέναν από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός της παρούσας παραγράφου δεν ισχύει για τις καταθέσεις, καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των παραγράφων 5 και 6 της παρούσας ενότητας δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα παράγραφο.
3. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.
4. Το σύνολο των επενδύσεων του Α/Κ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως ορίζονται στην παράγραφο 1 (ε) της ενότητας «Επιτρεπόμενες Επενδύσεις», δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων της παρούσας ενότητας δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ.
5. Κατά παρέκκλιση των παραγράφων 1 και 2 της παρούσας ενότητας, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι

εγγυημένα από κράτος – μέλος, ή από τρίτα κράτη ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη – μέλη. Το ανωτέρω ποσοστό του 35% επιτρέπεται να αυξηθεί έως το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις:

α) Το Α/Κ έχει επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ.

β) Το Α/Κ προτίθεται να επενδύσει άνω του 35% του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς τα οποία έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από τα κράτη-μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης, από κράτος-μέλος του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης ή τρίτα κράτη όπως αυτά ορίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ή έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από δημόσιους διεθνείς οργανισμούς, στους οποίους ανήκει ένα ή περισσότερα από τα ανωτέρω κράτη.

6. Κατά παρέκκλιση των παραγράφων 1 και 2 της παρούσας ενότητας, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος – μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας για την προστασία των ομολογιούχων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας παραγράφου που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%), δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το 80% του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη.

7. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :

   α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,

   β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και

   γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.

8. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτόν ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο.

9. Η έκθεση κινδύνου ως προς έναν αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει :

   α) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα ή

   β) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.

10. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :

   α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

   β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

   γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,

   δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,

   ε) είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο.

11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων λογαριασμών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4308/2014 ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, όπως ισχύουν κάθε φορά, θεωρούνται ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις παραγράφους 7 και 8 της παρούσας ενότητας. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην παράγραφο 1 της παρούσας ενότητας, αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δύναται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό

έως είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου.

Optima income 2031 ομολογιακό

Έναρξη: 01 Δεκεμβρίου 2025

Άδεια Σύστασης: Αποφ. Ε.Κ 689/18.11.2025

Δείκτης Αναφοράς: Το Α/Κ δεν έχει δείκτη αναφοράς. Η διαχείριση του Α/Κ είναι ενεργητική.

Πολιτική Διανομής: Το Α/Κ διανέμει ετήσιο μέρισμα.

Διάρκεια: Το Α/Κ έχει προκαθορισμένη διάρκεια 5 έτη. Τα στοιχεία του χαρτοφυλακίου του Α/Κ θα ρευστοποιηθούν πλήρως έως τις 31/01/2031.

Διαχείριση και μέτρηση κινδύνων

Η μέθοδος υπολογισμού της συνολικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου σε κίνδυνο είναι η μέθοδος της απόλυτης δυνητικής ζημιάς (Absolute VaR). Για το Α/Κ «Optima income 2031 ομολογιακό», το επίπεδο μόχλευσης του χαρτοφυλακίου είναι μηδενικό.

Κίνδυνοι χαρτοφυλακίου

Οι κίνδυνοι που συνδέονται ουσιωδώς με το Α/Κ είναι οι εξής:

Κίνδυνος αγοράς	Κίνδυνος πληθωρισμού
Κίνδυνος παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων	Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου
Κίνδυνος επιτοκίου	Κίνδυνος διασποράς
Κίνδυνος ρευστότητας	Κίνδυνος μείωσης ενεργητικού
Πιστωτικός κίνδυνος	Λειτουργικός κίνδυνος
	Κίνδυνος θεματοφυλακής

Επενδυτικός σκοπός και Επενδυτική πολιτική

Σκοπός του Α/Κ είναι η επίτευξη απόδοσης βάσει της επενδυτικής του πολιτικής, που προέρχεται τόσο από εισόδημα όσο και από υπεραξία, κυρίως μέσω επενδύσεων σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολόγων εκφρασμένων σε Ευρώ. Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Α/Κ επενδύει τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού του σε ομόλογα, κατά μέσο όρο τριμηνιαίως. Το Α/Κ δευτερευόντως δύναται να επενδύει σε καταθέσεις, μέσα χρηματαγοράς, άλλες κινητές αξίες, ΟΣΕΚΑ και άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων της παρ. 1(ε) του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012. Το Α/Κ δεν προτίθεται να επενδύσει σε μετοχές. Οι επενδύσεις χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να ξεκινήσουν με την λήξη της περιόδου συγκέντρωσης ενεργητικού.

Αναλυτικότερα, το Α/Κ προτίθεται να τοποθετεί τις επενδύσεις του κυρίως σε ένα χαρτοφυλάκιο κρατικών και εταιρικών ομολογιακών τίτλων που διαπραγματεύονται τόσο στην εγχώρια αγορά όσο και στις ρυθμιζόμενες αγορές του εξωτερικού. Επίσης, το Α/Κ αποσκοπεί στην καλύτερη δυνατή εκμετάλλευση των χρηματικών του διαθεσίμων, με την επένδυσή τους σε τοκοφόρες τοποθετήσεις με τη μορφή προθεσμιακών καταθέσεων και λοιπών συναφών μέσων χρηματαγοράς.

Στα πλαίσια της αποτελεσματικής διαχείρισης ή/και της αντιστάθμισης του κινδύνου των στοιχείων του ενεργητικού του, το Α/Κ δύναται να λαμβάνει θέσεις αγοράς ή πώλησης σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα επί ομολόγων. Η ΑΕΔΑΚ χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει ανά πάσα στιγμή τους κινδύνους των θέσεων και την επίδρασή τους στη συνολική έκθεση κινδύνου του χαρτοφυλακίου, καθώς και την ακριβή και αντικειμενική αποτίμηση της αξίας των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που χρησιμοποιεί.

Η διαχείριση του Α/Κ είναι ενεργητική και βασίζεται κυρίως στην επενδυτική φιλοσοφία και στρατηγική της ΑΕΔΑΚ, όπως διαμορφώνεται από τις εσωτερικές της διαδικασίες, με γνώμονα την εξυπηρέτηση των συμφερόντων του Α/Κ και των μεριδιούχων του. Η επενδυτική στρατηγική του βασίζεται στην διακράτηση των ομολόγων έως τη λήξη τους. Κατά την λήξη της περιόδου συγκέντρωσης του ενεργητικού του Α/Κ, η μέση σταθμισμένη ληκτότητα (maturity) του χαρτοφυλακίου θα κυμαίνεται κοντά στα 5 έτη. Σε περίπτωση λήξης των ομολογιακών τίτλων πριν τη λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αυτοί θα αντικαθίστανται είτε με άλλους ομολογιακούς τίτλους ληκτότητας που θα προσεγγίζει την υπολειπόμενη διάρκεια του Α/Κ είτε με μέσα χρηματαγοράς. Όλα τα περιουσιακά στοιχεία του χαρτοφυλακίου του Α/Κ θα ρευστοποιηθούν πλήρως το αργότερο έως την 31.01.2031.

Το Α/Κ είναι μεσαίου επενδυτικού κινδύνου και απευθύνεται κυρίως σε επενδυτές με 5ετή ορίζοντα που επιθυμούν εισόδημα, μέσω ενός διαφοροποιημένου ομολογιακού χαρτοφυλακίου που αποτελείται κυρίως από εκδόσεις ομολογιών εκφρασμένων σε Ευρώ. Ο βαθμός των επενδυτικών κινδύνων του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών.

Επενδυτικά όρια

1. Το Α/Κ επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.
2. Το Α/Κ επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθέναν από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός του παρόντος στοιχείου δεν ισχύει για τις καταθέσεις, καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των περιπτώσεων των παρ. 5 και 6 του παρόντος άρθρου δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.
3. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.
4. Το σύνολο των επενδύσεων του Α/Κ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως ορίζονται στην παρ.1 (ε) του άρθρου 4 του παρόντος κανονισμού, δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος άρθρου δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ.
5. Κατά παρέκκλιση της παρ. 1 και 2 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος – μέλος, ή από τρίτα κράτη ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη – μέλη. Το ανωτέρω ποσοστό του 35% επιτρέπεται να αυξηθεί έως το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις:

   α) Το Α/Κ έχει επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ.

   β) Το Α/Κ προτίθεται να επενδύσει άνω του 35% του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς τα οποία έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από τα κράτη-μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης, από κράτος-μέλος του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης ή τρίτα κράτη όπως αυτά ορίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ή έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από δημόσιους διεθνείς οργανισμούς, στους οποίους ανήκει ένα ή περισσότερα από τα ανωτέρω κράτη.
6. Κατά παρέκκλιση της παρ. 1 και 2 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος – μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας για την προστασία των ομολογιούχων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις

Optima asset management

εκατό (5%), δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το 80% του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη.

7. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :

   α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,

   β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και

   γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.

8. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτόν ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο.

9. Η έκθεση κινδύνου ως προς έναν αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει :

   α) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα, ή

   β) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.

10. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :

   α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

   β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

   γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,

   δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,

   ε) είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο.

11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων λογαριασμών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4308/2014 ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, όπως ισχύουν κάθε φορά, θεωρούνται ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παρ. 7 και της παρ.8 του παρόντος άρθρου. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην παρ. 1 του παρόντος άρθρου αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δύναται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό έως είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η εταιρεία διαχείρισης, οφείλει να συμπεριλάβει στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.

12. Το νεοσύστατο Α/Κ επιτρέπεται να υπερβεί τα επενδυτικά όρια που ορίζονται στην ισχύουσα νομοθεσία για διάστημα έξι (6) μηνών κατ' ανώτατο όριο από την ημερομηνία της άδειας σύστασης ή λειτουργίας του, κατόπιν έγκρισης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς που χορηγείται μαζί με την άδεια σύστασης ή λειτουργίας του, η οποία λαμβάνει υπόψη την τήρηση της αρχής της κατανομής των κινδύνων που αφορούν τα στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ. Σε αυτήν την περίπτωση, το Α/Κ υποχρεούται να έχει εκποιήσει ό,τι απέκτησε καθ' υπέρβαση των ανωτέρω ορίων έως τη λήξη της ανωτέρω προθεσμίας, με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων.

Optima asset management

Optima income 2030 **ΙΙ ομολογιακό**

Έναρξη: 04 Μαρτίου 2025

Άδεια Σύστασης: Απόφ. Ε.Κ 612/13.02.2025

Δείκτης Αναφοράς: Το Α/Κ δεν έχει δείκτη αναφοράς. Η διαχείριση του Α/Κ είναι ενεργητική.

Πολιτική Διανομής: Τα κέρδη και οι πρόσοδοι του Α/Κ διανέμονται ολικώς με την μορφή μερίσματος. Για τη χρήση 2025 το Α/Κ διένειμε ετησιοποιημένο μέρισμα 2,00%, ήτοι €0,1655.

Διάρκεια: Το Α/Κ έχει προκαθορισμένη διάρκεια 5 έτη. Τα στοιχεία του χαρτοφυλακίου του Α/Κ θα ρευστοποιηθούν πλήρως έως τις 29/03/2030.

Διαχείριση και μέτρηση κινδύνων

Η μέθοδος υπολογισμού της συνολικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου σε κίνδυνο είναι η μέθοδος της απόλυτης δυνητικής ζημιάς (Absolute VaR). Για το Α/Κ «Optima income 2030 ΙΙ ομολογιακό», το επίπεδο μόχλευσης του χαρτοφυλακίου είναι μηδενικό.

Κίνδυνοι χαρτοφυλακίου

Οι κίνδυνοι που συνδέονται ουσιωδώς με το Α/Κ είναι οι εξής:

Κίνδυνος αγοράς	Κίνδυνος πληθωρισμού
Κίνδυνος παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων	Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου
Κίνδυνος επιτοκίου	Κίνδυνος διασποράς
Κίνδυνος ρευστότητας	Κίνδυνος μείωσης ενεργητικού
Πιστωτικός κίνδυνος	Λειτουργικός κίνδυνος
	Κίνδυνος θεματοφυλακής

Επενδυτικός σκοπός και Επενδυτική πολιτική

Σκοπός του Α/Κ είναι η επίτευξη απόδοσης βάσει της επενδυτικής του πολιτικής, που προέρχεται τόσο από εισόδημα όσο και από υπεραξία, κυρίως μέσω επενδύσεων σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολόγων εκφρασμένων σε Ευρώ. Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Α/Κ επενδύει τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού του σε ομόλογα, κατά μέσο όρο τριμηνιαίως. Το Α/Κ δευτερευόντως δύναται να επενδύει σε καταθέσεις, μέσα χρηματαγοράς, άλλες κινητές αξίες, ΟΣΕΚΑ και άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων της παρ. 1(ε) του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012. Το Α/Κ δεν προτίθεται να επενδύσει σε μετοχές. Οι επενδύσεις χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να ξεκινήσουν με την λήξη της περιόδου συγκέντρωσης ενεργητικού. Ο επενδυτικός κίνδυνος του Α/Κ εκτιμάται μεσαίος με γνώμονα την επενδυτική του πολιτική.

Αναλυτικότερα, το Α/Κ προτίθεται να τοποθετεί τις επενδύσεις του κυρίως σε ένα χαρτοφυλάκιο κρατικών και εταιρικών ομολογιακών τίτλων που διαπραγματεύονται τόσο στην εγχώρια αγορά όσο και στις ρυθμιζόμενες αγορές του εξωτερικού. Επίσης, το Α/Κ αποσκοπεί στην καλύτερη δυνατή εκμετάλλευση των χρηματικών του διαθεσίμων, με την επένδυσή τους σε τοκοφόρες τοποθετήσεις με τη μορφή προθεσμιακών καταθέσεων και λοιπών συναφών μέσων χρηματαγοράς.

Στα πλαίσια της αποτελεσματικής διαχείρισης ή/και της αντιστάθμισης του κινδύνου των στοιχείων του ενεργητικού του, το Α/Κ δύναται να λαμβάνει θέσεις αγοράς ή πώλησης σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα επί ομολόγων. Η ΑΕΔΑΚ χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει ανά πάσα στιγμή τους κινδύνους των θέσεων και την επίδρασή τους στη συνολική έκθεση κινδύνου του χαρτοφυλακίου, καθώς και την ακριβή και αντικειμενική αποτίμηση της αξίας των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που χρησιμοποιεί.

Η διαχείριση του Α/Κ είναι ενεργητική και βασίζεται κυρίως στην επενδυτική φιλοσοφία και στρατηγική της ΑΕΔΑΚ, όπως διαμορφώνεται από τις εσωτερικές της διαδικασίες, με γνώμονα την εξυπηρέτηση των συμφερόντων του Α/Κ και των μεριδιούχων του. Η επενδυτική στρατηγική του βασίζεται στην διακράτηση των ομολόγων έως τη λήξη τους. Κατά την λήξη της περιόδου συγκέντρωσης του ενεργητικού του Α/Κ, η μέση σταθμισμένη ληκτότητα (maturity) του χαρτοφυλακίου θα κυμαίνεται κοντά στα 5 έτη. Σε περίπτωση λήξης των ομολογιακών τίτλων πριν τη λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αυτοί θα αντικαθίστανται είτε με άλλους ομολογιακούς τίτλους ληκτότητας που θα προσεγγίζει την υπολειπόμενη διάρκεια του Α/Κ είτε με μέσα χρηματαγοράς. Όλα τα περιουσιακά στοιχεία του χαρτοφυλακίου του Α/Κ θα ρευστοποιηθούν πλήρως το αργότερο έως την 29/03/2030.

Το Α/Κ απευθύνεται κυρίως σε επενδυτές με 5ετή ορίζοντα που επιθυμούν εισόδημα, μέσω ενός διαφοροποιημένου ομολογιακού χαρτοφυλακίου που αποτελείται κυρίως από εκδόσεις ομολογιών εκφρασμένων σε Ευρώ και είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν αντίστοιχου επιπέδου επενδυτικό κίνδυνο.

Επενδυτικά όρια

1. Το Α/Κ επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.
2. Το Α/Κ επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθέναν από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός του παρόντος στοιχείου δεν ισχύει για τις καταθέσεις, καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των περιπτώσεων των παρ. 5 και 6 του παρόντος άρθρου δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.
3. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.
4. Το σύνολο των επενδύσεων του Α/Κ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως ορίζονται στην παρ.1 (ε) του άρθρου 4 του παρόντος κανονισμού, δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος άρθρου δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ.
5. Κατά παρέκκλιση της παρ. 1 και 2 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος – μέλος, ή από τρίτα κράτη ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη – μέλη. Το ανωτέρω ποσοστό του 35% επιτρέπεται να αυξηθεί έως το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις:

   α) Το Α/Κ έχει επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ.

   β) Το Α/Κ προτίθεται να επενδύσει άνω του 35% του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς τα οποία έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από τα κράτη-μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης, από κράτος-μέλος του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης ή τρίτα κράτη όπως αυτά ορίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ή έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από δημόσιους διεθνείς οργανισμούς, στους οποίους ανήκει ένα ή περισσότερα από τα ανωτέρω κράτη.
6. Κατά παρέκκλιση της παρ. 1 και 2 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος – μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς

δημόσιας εποπτείας για την προστασία των ομολογιούχων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%), δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το 80% του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη.

7. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :

   α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,

   β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και

   γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.

8. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτόν ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο.

9. Η έκθεση κινδύνου ως προς έναν αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει :

   α) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα, ή

   β) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.

10. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :

    α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

    β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

    γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,

    δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,

    ε) είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο.

11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων λογαριασμών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4308/2014 ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, όπως ισχύουν κάθε φορά, θεωρούνται ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παρ. 7 και της παρ.8 του παρόντος άρθρου. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην παρ. 1 του παρόντος άρθρου αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δύναται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό έως είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η εταιρεία διαχείρισης, οφείλει να συμπεριλάβει στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.

12. Το νεοσύστατο Α/Κ επιτρέπεται να υπερβεί τα επενδυτικά όρια που ορίζονται στην ισχύουσα νομοθεσία για διάστημα έξι (6) μηνών κατ' ανώτατο όριο από την ημερομηνία της άδειας σύστασης ή λειτουργίας του, κατόπιν έγκρισης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς που χορηγείται μαζί με την άδεια σύστασης ή λειτουργίας του, η οποία λαμβάνει υπόψη την τήρηση της αρχής της κατανομής των κινδύνων που αφορούν τα στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ. Σε αυτήν την περίπτωση, το Α/Κ υποχρεούται να έχει εκποιήσει ό,τι απέκτησε καθ' υπέρβαση των ανωτέρω ορίων έως τη λήξη της ανωτέρω προθεσμίας, με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων.

Optima income 2030 **ομολογιακό**

Έναρξη: 22 Ιανουαρίου 2025

Άδεια Σύστασης: Αποφ. Ε.Κ 600/23.12.2024

Δείκτης Αναφοράς: Το Α/Κ δεν έχει δείκτη αναφοράς. Η διαχείριση του Α/Κ είναι ενεργητική.

Πολιτική Διανομής: Τα κέρδη και οι πρόσοδοι του Α/Κ διανέμονται ολικώς με την μορφή μερίσματος. Για τη χρήση 2025 το Α/Κ διένειμε ετησιοποιημένο μέρισμα 2,10%, ήτοι €0,1973

Διάρκεια: Το Α/Κ έχει προκαθορισμένη διάρκεια 5 έτη. Τα στοιχεία του χαρτοφυλακίου του Α/Κ θα ρευστοποιηθούν πλήρως έως τις 28/02/2030.

Διαχείριση και μέτρηση κινδύνων

Η μέθοδος υπολογισμού της συνολικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου σε κίνδυνο είναι η μέθοδος της απόλυτης δυνητικής ζημιάς (Absolute VaR). Για το Α/Κ «Optima income 2030 ομολογιακό», το επίπεδο μόχλευσης του χαρτοφυλακίου είναι μηδενικό.

Κίνδυνοι χαρτοφυλακίου

Οι κίνδυνοι που συνδέονται ουσιωδώς με το Α/Κ είναι οι εξής:

Κίνδυνος αγοράς
Κίνδυνος παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων
Κίνδυνος επιτοκίου
Κίνδυνος ρευστότητας
Πιστωτικός κίνδυνος

Κίνδυνος πληθωρισμού
Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου
Κίνδυνος διασποράς
Κίνδυνος μείωσης ενεργητικού
Λειτουργικός κίνδυνος
Κίνδυνος θεματοφυλακής

Επενδυτικός σκοπός και Επενδυτική πολιτική

Σκοπός του Α/Κ είναι η επίτευξη απόδοσης βάσει της επενδυτικής του πολιτικής, που προέρχεται τόσο από εισόδημα όσο και από υπεραξία, κυρίως μέσω επενδύσεων σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολόγων εκφρασμένων σε Ευρώ. Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Α/Κ επενδύει τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού του σε ομόλογα, κατά μέσο όρο τριμηνιαίως. Το Α/Κ δευτερευόντως δύναται να επενδύει σε καταθέσεις, μέσα χρηματαγοράς, άλλες κινητές αξίες, ΟΣΕΚΑ και άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων της παρ. 1(ε) του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012. Το Α/Κ δεν προτίθεται να επενδύσει σε μετοχές. Οι επενδύσεις χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να ξεκινήσουν με την λήξη της περιόδου συγκέντρωσης ενεργητικού. Ο επενδυτικός κίνδυνος του Α/Κ εκτιμάται μεσαίος με γνώμονα την επενδυτική του πολιτική.

Αναλυτικότερα, το Α/Κ προτίθεται να τοποθετεί τις επενδύσεις του κυρίως σε ένα χαρτοφυλάκιο κρατικών και εταιρικών ομολογιακών τίτλων που διαπραγματεύονται τόσο στην εγχώρια αγορά όσο και στις ρυθμιζόμενες αγορές του εξωτερικού. Επίσης, το Α/Κ αποσκοπεί στην καλύτερη δυνατή εκμετάλλευση των χρηματικών του διαθεσίμων, με την επένδυσή τους σε τοκοφόρες τοποθετήσεις με τη μορφή προθεσμιακών καταθέσεων και λοιπών συναφών μέσων χρηματαγοράς.

Στα πλαίσια της αποτελεσματικής διαχείρισης ή/και της αντιστάθμισης του κινδύνου των στοιχείων του ενεργητικού του, το Α/Κ δύναται να λαμβάνει θέσεις αγοράς ή πώλησης σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα επί ομολόγων. Η ΑΕΔΑΚ χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει ανά πάσα στιγμή τους κινδύνους των θέσεων και την επίδρασή τους στη συνολική έκθεση κινδύνου του χαρτοφυλακίου, καθώς και την ακριβή και αντικειμενική αποτίμηση της αξίας των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που χρησιμοποιεί.

Η διαχείριση του Α/Κ είναι ενεργητική και βασίζεται κυρίως στην επενδυτική φιλοσοφία και στρατηγική της ΑΕΔΑΚ, όπως διαμορφώνεται από τις εσωτερικές της διαδικασίες, με γνώμονα την εξυπηρέτηση των συμφερόντων του Α/Κ και των μεριδιούχων του. Η επενδυτική στρατηγική του βασίζεται στην διακράτηση των ομολόγων έως τη λήξη τους. Κατά την λήξη της περιόδου συγκέντρωσης του ενεργητικού του Α/Κ, η μέση σταθμισμένη ληκτότητα (maturity) του χαρτοφυλακίου θα κυμαίνεται κοντά στα 5 έτη. Σε περίπτωση λήξης των ομολογιακών τίτλων πριν τη λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αυτοί θα αντικαθίστανται είτε με άλλους ομολογιακούς τίτλους ληκτότητας που θα προσεγγίζει την υπολειπόμενη διάρκεια του Α/Κ είτε με μέσα χρηματαγοράς. Όλα τα περιουσιακά στοιχεία του χαρτοφυλακίου του Α/Κ θα ρευστοποιηθούν πλήρως το αργότερο έως την 28/02/2030.

Το Α/Κ απευθύνεται κυρίως σε επενδυτές με 5ετή ορίζοντα που επιθυμούν εισόδημα, μέσω ενός διαφοροποιημένου ομολογιακού χαρτοφυλακίου που αποτελείται κυρίως από εκδόσεις ομολογιών εκφρασμένων σε Ευρώ και είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν αντίστοιχου επιπέδου επενδυτικό κίνδυνο.

Επενδυτικά όρια

1. Το Α/Κ επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.
2. Το Α/Κ επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθέναν από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός του παρόντος στοιχείου δεν ισχύει για τις καταθέσεις, καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των περιπτώσεων των παρ. 5 και 6 του παρόντος άρθρου δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.
3. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.
4. Το σύνολο των επενδύσεων του Α/Κ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως ορίζονται στην παρ.1 (ε) του άρθρου 4 του παρόντος κανονισμού, δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος άρθρου δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ.
5. Κατά παρέκκλιση της παρ. 1 και 2 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος – μέλος, ή από τρίτα κράτη ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη – μέλη. Το ανωτέρω ποσοστό του 35% επιτρέπεται να αυξηθεί έως το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις:

   α) Το Α/Κ έχει επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ.

   β) Το Α/Κ προτίθεται να επενδύσει άνω του 35% του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς τα οποία έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από τα κράτη-μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης, από κράτος-μέλος του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης ή τρίτα κράτη όπως αυτά ορίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ή έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από δημόσιους διεθνείς οργανισμούς, στους οποίους ανήκει ένα ή περισσότερα από τα ανωτέρω κράτη.
6. Κατά παρέκκλιση της παρ. 1 και 2 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος – μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας για την προστασία των ομολογιούχων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο. Οι

επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%), δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το 80% του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη.

7. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :

   α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,

   β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και

   γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.

8. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτόν ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο.

9. Η έκθεση κινδύνου ως προς έναν αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει :

   α) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα, ή

   β) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.

10. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :

    α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

    β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

    γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,

    δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,

    ε) είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο.

11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων λογαριασμών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4308/2014 ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, όπως ισχύουν κάθε φορά, θεωρούνται ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παρ. 7 και της παρ.8 του παρόντος άρθρου. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην παρ. 1 του παρόντος άρθρου αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δύναται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό έως είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η εταιρεία διαχείρισης, οφείλει να συμπεριλάβει στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.

12. Το νεοσύστατο Α/Κ επιτρέπεται να υπερβεί τα επενδυτικά όρια που ορίζονται στην ισχύουσα νομοθεσία για διάστημα έξι (6) μηνών κατ' ανώτατο όριο από την ημερομηνία της άδειας σύστασης ή λειτουργίας του, κατόπιν έγκρισης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς που χορηγείται μαζί με την άδεια σύστασης ή λειτουργίας του, η οποία λαμβάνει υπόψη την τήρηση της αρχής της κατανομής των κινδύνων που αφορούν τα στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ. Σε αυτήν την περίπτωση, το Α/Κ υποχρεούται να έχει εκποιήσει ό,τι απέκτησε καθ' υπέρβαση των ανωτέρω ορίων έως τη λήξη της ανωτέρω προθεσμίας, με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων.

Optima income 2026 ομολογιακό

Έναρξη: 14 Οκτωβρίου 2024

Άδεια Σύστασης: Απόφ. Ε.Κ 576/07.10.2024

Δείκτης Αναφοράς: Το Α/Κ δεν έχει δείκτη αναφοράς. Η διαχείριση του Α/Κ είναι ενεργητική.

Πολιτική Διανομής: Τα κέρδη και οι πρόσοδοι του Α/Κ επανεπενδύονται.

Διάρκεια: Το Α/Κ έχει προκαθορισμένη διάρκεια 2 έτη. Τα στοιχεία του χαρτοφυλακίου του Α/Κ θα ρευστοποιηθούν πλήρως έως τις 29/12/2026.

Παρελθούσες αποδόσεις

Το παρακάτω διάγραμμα παρουσιάζει τις αποδόσεις προηγούμενων ετών, οι οποίες δεν αποτελούν οδηγό για τις μελλοντικές αποδόσεις. Ο υπολογισμός των προηγούμενων αποδόσεων περιλαμβάνει τις τρέχουσες επιβαρύνσεις και αμοιβές, εκτός από τις επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου.

Οι αποδόσεις του Α/Κ που εμφανίζονται στο διάγραμμα υπολογίζονται με βάση την καθαρή αξία του ενεργητικού του και την επανεπένδυση όλων των εσόδων που μπορούν να διανεμηθούν.

Διαχείριση και μέτρηση κινδύνων

Η μέθοδος υπολογισμού της συνολικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου σε κίνδυνο είναι η μέθοδος της απόλυτης δυνητικής ζημιάς (Absolute VaR). Για το Α/Κ «Optima income 2026 ομολογιακό», το επίπεδο μόχλευσης του χαρτοφυλακίου είναι μηδενικό.

Κίνδυνοι χαρτοφυλακίου

Οι κίνδυνοι που συνδέονται ουσιωδώς με το Α/Κ είναι οι εξής:

Κίνδυνος αγοράς
Κίνδυνος παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων
Κίνδυνος επιτοκίου
Κίνδυνος ρευστότητας
Πιστωτικός κίνδυνος

Κίνδυνος πληθωρισμού
Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου
Κίνδυνος διασποράς
Κίνδυνος μείωσης ενεργητικού
Λειτουργικός κίνδυνος
Κίνδυνος θεματοφυλακής

Επενδυτικός σκοπός και Επενδυτική πολιτική

Σκοπός του Α/Κ είναι η επίτευξη απόδοσης βάσει της επενδυτικής του πολιτικής, που προέρχεται τόσο από εισόδημα όσο και από υπεραξία, κυρίως μέσω επενδύσεων σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολόγων εκφρασμένων σε Ευρώ. Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Α/Κ επενδύει τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού του σε ομόλογα, κατά μέσο όρο τριμηνιαίως. Το Α/Κ δευτερευόντως δύναται να επενδύει σε καταθέσεις, μέσα χρηματαγοράς, άλλες κινητές αξίες, ΟΣΕΚΑ και άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων της παρ. 1(ε) του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012. Το Α/Κ δεν προτίθεται να επενδύσει σε μετοχές. Οι επενδύσεις χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να ξεκινήσουν με την λήξη της περιόδου συγκέντρωσης ενεργητικού. Ο επενδυτικός κίνδυνος του Α/Κ εκτιμάται μεσαίος με γνώμονα την επενδυτική του πολιτική.

Αναλυτικότερα, το Α/Κ προτίθεται να τοποθετεί τις επενδύσεις του κυρίως σε ένα χαρτοφυλάκιο κρατικών και εταιρικών ομολογιακών τίτλων που διαπραγματεύονται τόσο στην εγχώρια αγορά όσο και στις ρυθμιζόμενες αγορές του εξωτερικού. Επίσης, το Α/Κ αποσκοπεί στην καλύτερη δυνατή εκμετάλλευση των χρηματικών του διαθεσίμων, με την επένδυσή τους σε τοκοφόρες τοποθετήσεις με τη μορφή προθεσμιακών καταθέσεων και λοιπών συναφών μέσων χρηματαγοράς.

Στα πλαίσια της αποτελεσματικής διαχείρισης ή/και της αντιστάθμισης του κινδύνου των στοιχείων του ενεργητικού του, το Α/Κ δύναται να λαμβάνει θέσεις αγοράς ή πώλησης σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα επί ομολόγων. Η ΑΕΔΑΚ χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει ανά πάσα στιγμή τους κινδύνους των θέσεων και την επίδρασή τους στη συνολική έκθεση κινδύνου του χαρτοφυλακίου, καθώς και την ακριβή και αντικειμενική αποτίμηση της αξίας των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που χρησιμοποιεί.

Η διαχείριση του Α/Κ είναι ενεργητική και βασίζεται κυρίως στην επενδυτική φιλοσοφία και στρατηγική της ΑΕΔΑΚ, όπως διαμορφώνεται από τις εσωτερικές της διαδικασίες, με γνώμονα την εξυπηρέτηση των συμφερόντων του Α/Κ και των μεριδιούχων του. Η επενδυτική στρατηγική του βασίζεται στην διακράτηση των ομολόγων έως τη λήξη τους. Κατά την λήξη της περιόδου συγκέντρωσης του ενεργητικού του Α/Κ, η μέση σταθμισμένη ληκτότητα (maturity) του χαρτοφυλακίου θα κυμαίνεται κοντά στα 2 έτη. Σε περίπτωση λήξης των ομολογιακών τίτλων πριν τη λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αυτοί θα αντικαθίστανται είτε με άλλους ομολογιακούς τίτλους ληκτότητας που θα προσεγγίζει την υπολειπόμενη διάρκεια του Α/Κ είτε με μέσα χρηματαγοράς. Όλα τα περιουσιακά στοιχεία του χαρτοφυλακίου του Α/Κ θα ρευστοποιηθούν πλήρως το αργότερο έως την 29.12.2026.

Το Α/Κ απευθύνεται κυρίως σε επενδυτές με 2ετή ορίζοντα που επιθυμούν εισόδημα, μέσω ενός διαφοροποιημένου ομολογιακού χαρτοφυλακίου που αποτελείται κυρίως από εκδόσεις ομολογιών εκφρασμένων σε Ευρώ και είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν αντίστοιχου επιπέδου επενδυτικό κίνδυνο.

Επενδυτικά όρια

1. Το Α/Κ επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.
2. Το Α/Κ επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθέναν από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός του παρόντος στοιχείου δεν ισχύει για τις καταθέσεις, καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των περιπτώσεων των παρ. 5 και 6 του παρόντος άρθρου δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.
3. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.

4. Το σύνολο των επενδύσεων του Α/Κ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως ορίζονται στην παρ.1 (ε) του άρθρου 4 του παρόντος κανονισμού, δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος άρθρου δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ.
5. Κατά παρέκκλιση της παρ. 1 και 2 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος – μέλος, ή από τρίτα κράτη ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη – μέλη. Το ανωτέρω ποσοστό του 35% επιτρέπεται να αυξηθεί έως το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις:

   α) Το Α/Κ έχει επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ.

   β) Το Α/Κ προτίθεται να επενδύσει άνω του 35% του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς τα οποία έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από τα κράτη-μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης, από κράτος-μέλος του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης ή τρίτα κράτη όπως αυτά ορίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ή έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από δημόσιους διεθνείς οργανισμούς, στους οποίους ανήκει ένα ή περισσότερα από τα ανωτέρω κράτη.
6. Κατά παρέκκλιση της παρ. 1 και 2 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος – μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας για την προστασία των ομολογιούχων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%), δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το 80% του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη.
7. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :

   α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,

   β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και

   γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.
8. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτόν ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο.
9. Η έκθεση κινδύνου ως προς έναν αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει :

   α) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα, ή

   β) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.
10. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :

   α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

   β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

   γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,

   δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,

ε) είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο.

11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων λογαριασμών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4308/2014 ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, όπως ισχύουν κάθε φορά, θεωρούνται ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παρ. 7 και της παρ.8 του παρόντος άρθρου. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην παρ. 1 του παρόντος άρθρου αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δύναται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό έως είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η εταιρεία διαχείρισης, οφείλει να συμπεριλάβει στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.

12. Το νεοσύστατο Α/Κ επιτρέπεται να υπερβεί τα επενδυτικά όρια που ορίζονται στην ισχύουσα νομοθεσία για διάστημα έξι (6) μηνών κατ' ανώτατο όριο από την ημερομηνία της άδειας σύστασης ή λειτουργίας του, κατόπιν έγκρισης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς που χορηγείται μαζί με την άδεια σύστασης ή λειτουργίας του, η οποία λαμβάνει υπόψη την τήρηση της αρχής της κατανομής των κινδύνων που αφορούν τα στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ. Σε αυτήν την περίπτωση, το Α/Κ υποχρεούται να έχει εκποιήσει ό,τι απέκτησε καθ' υπέρβαση των ανωτέρω ορίων έως τη λήξη της ανωτέρω προθεσμίας, με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων.

Optima income 2029 ομολογιακό

Έναρξη: 10 Μαΐου 2024

Άδεια Σύστασης: Απόφ. Ε.Κ 539/11.04.2024

Δείκτης Αναφοράς: Το Α/Κ δεν έχει δείκτη αναφοράς. Η διαχείριση του Α/Κ είναι ενεργητική.

Πολιτική Διανομής: Τα κέρδη και οι πρόσοδοι του Α/Κ διανέμονται ολικώς ή μερικώς με την μορφή μερίσματος. Για τη χρήση 2024 το Α/Κ διένειμε ετησιοποιημένο μέρισμα 2,90%, ήτοι €0,1561. Για τη χρήση 2025 το Α/Κ διένειμε ετήσιο μέρισμα 2,90%, ήτοι €0,2900.

Διάρκεια: Το Α/Κ έχει προκαθορισμένη διάρκεια 5 έτη. Τα στοιχεία του χαρτοφυλακίου του Α/Κ θα ρευστοποιηθούν πλήρως έως τις 31/05/2029.

Παρελθούσες αποδόσεις

Το παρακάτω διάγραμμα παρουσιάζει τις αποδόσεις προηγούμενων ετών, οι οποίες δεν αποτελούν οδηγό για τις μελλοντικές αποδόσεις. Ο υπολογισμός των προηγούμενων αποδόσεων περιλαμβάνει τις τρέχουσες επιβαρύνσεις και αμοιβές, εκτός από τις επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου.

Οι αποδόσεις του Α/Κ που εμφανίζονται στο διάγραμμα υπολογίζονται με βάση την καθαρή αξία του ενεργητικού του και την επανεπένδυση όλων των εσόδων που μπορούν να διανεμηθούν.

Διαχείριση και μέτρηση κινδύνων

Η μέθοδος υπολογισμού της συνολικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου σε κίνδυνο είναι η μέθοδος της απόλυτης δυνητικής ζημιάς (Absolute VaR). Για το Α/Κ «Optima income 2029 ομολογιακό», το επίπεδο μόχλευσης του χαρτοφυλακίου είναι μηδενικό.

Κίνδυνοι χαρτοφυλακίου

Οι κίνδυνοι που συνδέονται ουσιωδώς με το Α/Κ είναι οι εξής:

Κίνδυνος αγοράς
Κίνδυνος παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων
Κίνδυνος επιτοκίου
Κίνδυνος ρευστότητας
Πιστωτικός κίνδυνος

Κίνδυνος πληθωρισμού
Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου
Κίνδυνος διασποράς
Κίνδυνος μείωσης ενεργητικού
Λειτουργικός κίνδυνος
Κίνδυνος θεματοφυλακής

Επενδυτικός σκοπός και Επενδυτική πολιτική

Σκοπός του Α/Κ είναι η επίτευξη απόδοσης βάσει της επενδυτικής του πολιτικής, που προέρχεται τόσο από εισόδημα όσο και από υπεραξία, κυρίως μέσω επενδύσεων σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολόγων εκφρασμένων σε Ευρώ. Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Α/Κ επενδύει τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού του σε ομόλογα, κατά μέσο όρο τριμηνιαίως. Το Α/Κ δευτερευόντως δύναται να επενδύει σε καταθέσεις, μέσα χρηματαγοράς, άλλες κινητές αξίες, ΟΣΕΚΑ και άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων της παρ. 1(ε) του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012. Το Α/Κ δεν προτίθεται να επενδύσει σε μετοχές. Οι επενδύσεις χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να ξεκινήσουν με την λήξη της περιόδου συγκέντρωσης ενεργητικού. Ο επενδυτικός κίνδυνος του Α/Κ εκτιμάται μεσαίος με γνώμονα την επενδυτική του πολιτική.

Αναλυτικότερα, το Α/Κ προτίθεται να τοποθετεί τις επενδύσεις του κυρίως σε ένα χαρτοφυλάκιο κρατικών και εταιρικών ομολογιακών τίτλων που διαπραγματεύονται τόσο στην εγχώρια αγορά όσο και στις ρυθμιζόμενες αγορές του εξωτερικού. Επίσης, το Α/Κ αποσκοπεί στην καλύτερη δυνατή εκμετάλλευση των χρηματικών του διαθεσίμων, με την επένδυσή τους σε τοκοφόρες τοποθετήσεις με τη μορφή προθεσμιακών καταθέσεων και λοιπών συναφών μέσων χρηματαγοράς.

Στα πλαίσια της αποτελεσματικής διαχείρισης ή/και της αντιστάθμισης του κινδύνου των στοιχείων του ενεργητικού του, το Α/Κ δύναται να λαμβάνει θέσεις αγοράς ή πώλησης σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα επί ομολόγων. Η ΑΕΔΑΚ χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει ανά πάσα στιγμή τους κινδύνους των θέσεων και την επίδρασή τους στη συνολική έκθεση κινδύνου του χαρτοφυλακίου, καθώς και την ακριβή και αντικειμενική αποτίμηση της αξίας των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που χρησιμοποιεί.

Η διαχείριση του Α/Κ είναι ενεργητική και βασίζεται κυρίως στην επενδυτική φιλοσοφία και στρατηγική της ΑΕΔΑΚ, όπως διαμορφώνεται από τις εσωτερικές της διαδικασίες, με γνώμονα την εξυπηρέτηση των συμφερόντων του Α/Κ και των μεριδιούχων του. Η επενδυτική στρατηγική του βασίζεται στην διακράτηση των ομολόγων έως τη λήξη τους. Κατά την λήξη της περιόδου συγκέντρωσης του ενεργητικού του Α/Κ, η μέση σταθμισμένη ληκτότητα (maturity) του χαρτοφυλακίου θα κυμαίνεται κοντά στα 5 έτη. Σε περίπτωση λήξης των ομολογιακών τίτλων πριν τη λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αυτοί θα αντικαθίστανται είτε με άλλους ομολογιακούς τίτλους ληκτότητας που θα προσεγγίζει την υπολειπόμενη διάρκεια του Α/Κ είτε με μέσα χρηματαγοράς. Όλα τα περιουσιακά στοιχεία του χαρτοφυλακίου του Α/Κ θα ρευστοποιηθούν πλήρως το αργότερο έως την 31.05.2029.

Το Α/Κ απευθύνεται κυρίως σε επενδυτές με 5ετή ορίζοντα που επιθυμούν εισόδημα, μέσω ενός διαφοροποιημένου ομολογιακού χαρτοφυλακίου που αποτελείται κυρίως από εκδόσεις ομολογιών εκφρασμένων σε Ευρώ και είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν αντίστοιχου επιπέδου επενδυτικό κίνδυνο.

Επενδυτικά όρια

1. Το Α/Κ επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.
2. Το Α/Κ επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθέναν από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός του παρόντος στοιχείου δεν ισχύει για τις καταθέσεις, καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των περιπτώσεων των παρ. 5 και 6 του παρόντος άρθρου δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.
3. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.

4. Το σύνολο των επενδύσεων του Α/Κ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως ορίζονται στην παρ.1 (ε) του άρθρου 4 του παρόντος κανονισμού, δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος άρθρου δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ.

5. Κατά παρέκκλιση της παρ. 1 και 2 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος – μέλος, ή από τρίτα κράτη ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη – μέλη. Το ανωτέρω ποσοστό του 35% επιτρέπεται να αυξηθεί έως το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις:

   α) Το Α/Κ έχει επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ.

   β) Το Α/Κ προτίθεται να επενδύσει άνω του 35% του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς τα οποία έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από τα κράτη-μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης, από κράτος-μέλος του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης ή τρίτα κράτη όπως αυτά ορίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ή έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από δημόσιους διεθνείς οργανισμούς, στους οποίους ανήκει ένα ή περισσότερα από τα ανωτέρω κράτη.

6. Κατά παρέκκλιση της παρ. 1 και 2 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος – μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας για την προστασία των ομολογιούχων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%), δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το 80% του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη.

7. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :

   α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,

   β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και

   γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.

8. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτόν ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο.

9. Η έκθεση κινδύνου ως προς έναν αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει :

   α) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα, ή

   β) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.

10. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :

   α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

   β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

   γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,

   δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,

ε) είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο.

11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων λογαριασμών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4308/2014 ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, όπως ισχύουν κάθε φορά, θεωρούνται ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παρ. 7 και της παρ.8 του παρόντος άρθρου. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην παρ. 1 του παρόντος άρθρου αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δύναται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό έως είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η εταιρεία διαχείρισης, οφείλει να συμπεριλάβει στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.
12. Το νεοσύστατο Α/Κ επιτρέπεται να υπερβεί τα επενδυτικά όρια που ορίζονται στην ισχύουσα νομοθεσία για διάστημα έξι (6) μηνών κατ' ανώτατο όριο από την ημερομηνία της άδειας σύστασης ή λειτουργίας του, κατόπιν έγκρισης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς που χορηγείται μαζί με την άδεια σύστασης ή λειτουργίας του, η οποία λαμβάνει υπόψη την τήρηση της αρχής της κατανομής των κινδύνων που αφορούν τα στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ. Σε αυτήν την περίπτωση, το Α/Κ υποχρεούται να έχει εκποιήσει ό,τι απέκτησε καθ' υπέρβαση των ανωτέρω ορίων έως τη λήξη της ανωτέρω προθεσμίας, με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων.

Optima income 2028 **ομολογιακό**

Έναρξη: 22 Ιανουαρίου 2024

Άδεια Σύστασης: Απόφ. Ε.Κ 511/28.12.2023

Δείκτης Αναφοράς: Το Α/Κ δεν έχει δείκτη αναφοράς. Η διαχείριση του Α/Κ είναι ενεργητική.

Πολιτική Διανομής: Τα κέρδη και οι πρόσοδοι του Α/Κ διανέμονται ολικώς ή μερικώς με την μορφή μερίσματος. Για τη χρήση 2024 το Α/Κ διένειμε ετησιοποιημένο μέρισμα 3,10%, ήτοι €0,2736 ανά μερίδιο. Για τη χρήση 2025 το Α/Κ διένειμε ετήσιο μέρισμα 3,10%, ήτοι €0,3100 ανά μερίδιο.

Διάρκεια: Το Α/Κ έχει προκαθορισμένη διάρκεια 5 έτη. Τα στοιχεία του χαρτοφυλακίου του Α/Κ θα ρευστοποιηθούν πλήρως έως τις 29/12/2028.

Παρελθούσες αποδόσεις

Το παρακάτω διάγραμμα παρουσιάζει τις αποδόσεις προηγούμενων ετών, οι οποίες δεν αποτελούν οδηγό για τις μελλοντικές αποδόσεις. Ο υπολογισμός των προηγούμενων αποδόσεων περιλαμβάνει τις τρέχουσες επιβαρύνσεις και αμοιβές, εκτός από τις επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου.

Οι αποδόσεις του Α/Κ που εμφανίζονται στο διάγραμμα υπολογίζονται με βάση την καθαρή αξία του ενεργητικού του και την επανεπένδυση όλων των εσόδων που μπορούν να διανεμηθούν.

Διαχείριση και μέτρηση κινδύνων

Η μέθοδος υπολογισμού της συνολικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου σε κίνδυνο είναι η μέθοδος της απόλυτης δυνητικής ζημιάς (Absolute VaR). Για το Α/Κ «Optima income 2028 ομολογιακό», το επίπεδο μόχλευσης του χαρτοφυλακίου είναι μηδενικό.

Κίνδυνοι χαρτοφυλακίου

Οι κίνδυνοι που συνδέονται ουσιωδώς με το Α/Κ είναι οι εξής:

Κίνδυνος αγοράς
Κίνδυνος παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων
Κίνδυνος επιτοκίου
Κίνδυνος ρευστότητας
Πιστωτικός κίνδυνος

Κίνδυνος πληθωρισμού
Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου
Κίνδυνος διασποράς
Κίνδυνος μείωσης ενεργητικού
Λειτουργικός κίνδυνος
Κίνδυνος θεματοφυλακής

Επενδυτικός σκοπός και Επενδυτική πολιτική

Σκοπός του Α/Κ είναι η επίτευξη απόδοσης βάσει της επενδυτικής του πολιτικής, που προέρχεται τόσο από εισόδημα όσο και από υπεραξία, κυρίως μέσω επενδύσεων σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολόγων εκφρασμένων σε Ευρώ. Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Α/Κ επενδύει τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού του σε ομόλογα, κατά μέσο όρο τριμηνιαίως. Το Α/Κ δευτερευόντως δύναται να επενδύει σε καταθέσεις, μέσα χρηματαγοράς, άλλες κινητές αξίες, ΟΣΕΚΑ και άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων της παρ. 1(ε) του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012. Το Α/Κ δεν προτίθεται να επενδύσει σε μετοχές. Οι επενδύσεις χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να ξεκινήσουν με την λήξη της περιόδου συγκέντρωσης ενεργητικού. Ο επενδυτικός κίνδυνος του Α/Κ εκτιμάται μεσαίος με γνώμονα την επενδυτική του πολιτική.

Αναλυτικότερα, το Α/Κ προτίθεται να τοποθετεί τις επενδύσεις του κυρίως σε ένα χαρτοφυλάκιο κρατικών και εταιρικών ομολογιακών τίτλων που διαπραγματεύονται τόσο στην εγχώρια αγορά όσο και στις ρυθμιζόμενες αγορές του εξωτερικού. Επίσης, το Α/Κ αποσκοπεί στην καλύτερη δυνατή εκμετάλλευση των χρηματικών του διαθεσίμων, με την επένδυσή τους σε τοκοφόρες τοποθετήσεις με τη μορφή προθεσμιακών καταθέσεων και λοιπών συναφών μέσων χρηματαγοράς.

Στα πλαίσια της αποτελεσματικής διαχείρισης ή/και της αντιστάθμισης του κινδύνου των στοιχείων του ενεργητικού του, το Α/Κ δύναται να λαμβάνει θέσεις αγοράς ή πώλησης σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα επί ομολόγων. Η ΑΕΔΑΚ χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει ανά πάσα στιγμή τους κινδύνους των θέσεων και την επίδρασή τους στη συνολική έκθεση κινδύνου του χαρτοφυλακίου, καθώς και την ακριβή και αντικειμενική αποτίμηση της αξίας των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που χρησιμοποιεί.

Η διαχείριση του Α/Κ είναι ενεργητική και βασίζεται κυρίως στην επενδυτική φιλοσοφία και στρατηγική της ΑΕΔΑΚ, όπως διαμορφώνεται από τις εσωτερικές της διαδικασίες, με γνώμονα την εξυπηρέτηση των συμφερόντων του Α/Κ και των μεριδιούχων του. Η επενδυτική στρατηγική του βασίζεται στην διακράτηση των ομολόγων έως τη λήξη τους. Κατά την λήξη της περιόδου συγκέντρωσης του ενεργητικού του Α/Κ, η μέση σταθμισμένη ληκτότητα (maturity) του χαρτοφυλακίου θα κυμαίνεται κοντά στα 5 έτη. Σε περίπτωση λήξης των ομολογιακών τίτλων πριν τη λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αυτοί θα αντικαθίστανται είτε με άλλους ομολογιακούς τίτλους ληκτότητας που θα προσεγγίζει την υπολειπόμενη διάρκεια του Α/Κ είτε με μέσα χρηματαγοράς. Όλα τα περιουσιακά στοιχεία του χαρτοφυλακίου του Α/Κ θα ρευστοποιηθούν πλήρως το αργότερο έως την 29.12.2028.

Το Α/Κ απευθύνεται κυρίως σε επενδυτές με 5ετή ορίζοντα που επιθυμούν εισόδημα, μέσω ενός διαφοροποιημένου ομολογιακού χαρτοφυλακίου που αποτελείται κυρίως από εκδόσεις ομολογιών εκφρασμένων σε Ευρώ και είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν αντίστοιχου επιπέδου επενδυτικό κίνδυνο.

Επενδυτικά όρια

1. Το Α/Κ επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.
2. Το Α/Κ επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθέναν από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός του παρόντος στοιχείου δεν ισχύει για τις καταθέσεις, καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των περιπτώσεων των παρ. 5 και 6 του παρόντος άρθρου δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.
3. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.

4. Το σύνολο των επενδύσεων του Α/Κ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως ορίζονται στην παρ.1 (ε) του άρθρου 4 του παρόντος κανονισμού, δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος άρθρου δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ.
5. Κατά παρέκκλιση της παρ. 1 και 2 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος – μέλος, ή από τρίτα κράτη ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη – μέλη. Το ανωτέρω ποσοστό του 35% επιτρέπεται να αυξηθεί έως το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις:

   α) Το Α/Κ έχει επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ.

   β) Το Α/Κ προτίθεται να επενδύσει άνω του 35% του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς τα οποία έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από τα κράτη-μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης, από κράτος-μέλος του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης ή τρίτα κράτη όπως αυτά ορίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ή έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από δημόσιους διεθνείς οργανισμούς, στους οποίους ανήκει ένα ή περισσότερα από τα ανωτέρω κράτη.
6. Κατά παρέκκλιση της παρ. 1 και 2 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος – μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας για την προστασία των ομολογιούχων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%), δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το 80% του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη.
7. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :

   α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,

   β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και

   γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.
8. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτόν ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο.
9. Η έκθεση κινδύνου ως προς έναν αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει :

   α) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα, ή

   β) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.
10. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :

    α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

    β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

    γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,

    δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,

ε) είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο.

11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων λογαριασμών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4308/2014 ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, όπως ισχύουν κάθε φορά, θεωρούνται ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παρ. 7 και της παρ.8 του παρόντος άρθρου. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην παρ. 1 του παρόντος άρθρου αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δύναται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό έως είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η εταιρεία διαχείρισης, οφείλει να συμπεριλάβει στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.
12. Το νεοσύστατο Α/Κ επιτρέπεται να υπερβεί τα επενδυτικά όρια που ορίζονται στην ισχύουσα νομοθεσία για διάστημα έξι (6) μηνών κατ' ανώτατο όριο από την ημερομηνία της άδειας σύστασης ή λειτουργίας του, κατόπιν έγκρισης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς που χορηγείται μαζί με την άδεια σύστασης ή λειτουργίας του, η οποία λαμβάνει υπόψη την τήρηση της αρχής της κατανομής των κινδύνων που αφορούν τα στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ. Σε αυτήν την περίπτωση, το Α/Κ υποχρεούται να έχει εκποιήσει ό,τι απέκτησε καθ' υπέρβαση των ανωτέρω ορίων έως τη λήξη της ανωτέρω προθεσμίας, με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων.

Optima income ομολογιακό εσωτερικού

Έναρξη: 12 Ιουνίου 2023

Άδεια Σύστασης: Απόφ. Ε.Κ 453/25.04.2023

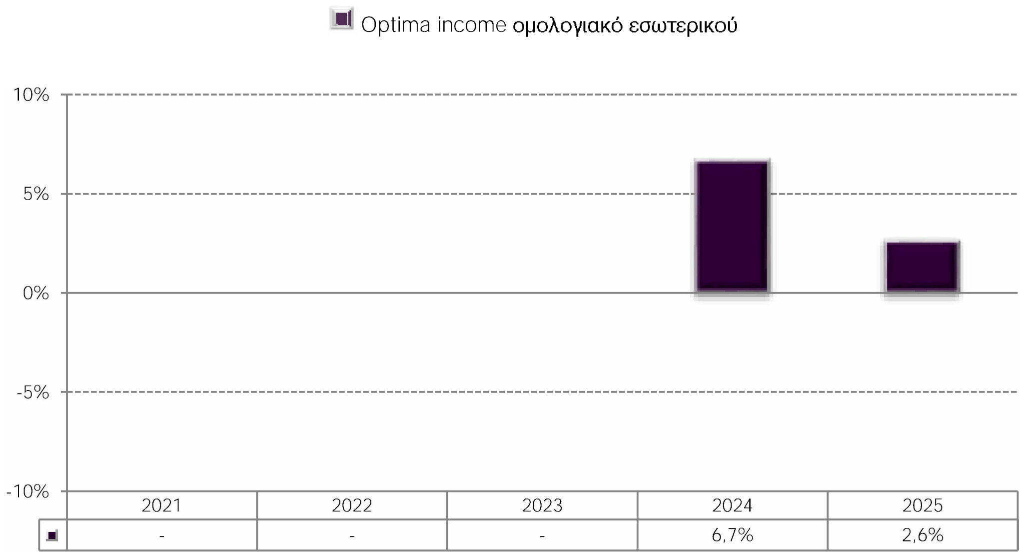
Δείκτης Αναφοράς: Το Α/Κ δεν έχει δείκτη αναφοράς. Η διαχείριση του Α/Κ είναι ενεργητική.

Πολιτική Διανομής: Τα κέρδη και οι πρόσοδοι του Α/Κ διανέμονται ολικώς ή μερικώς με την μορφή μερίσματος. Για τη χρήση 2023 το Α/Κ διένειμε ετησιοποιημένο μέρισμα 2,80%, ήτοι €0,1442 ανά μερίδιο. Για τη χρήση 2024 το Α/Κ διένειμε ετήσιο μέρισμα 2,80%, ήτοι €0,2800 ανά μερίδιο. Για τη χρήση 2025 το Α/Κ διένειμε ετήσιο μέρισμα 2,80%, ήτοι €0,2800 ανά μερίδιο.

Διάρκεια: Το Α/Κ έχει προκαθορισμένη διάρκεια 5 έτη. Τα στοιχεία του χαρτοφυλακίου του Α/Κ θα ρευστοποιηθούν πλήρως έως τις 31/07/2028.

Παρελθούσες αποδόσεις

Το παρακάτω διάγραμμα παρουσιάζει τις αποδόσεις προηγούμενων ετών, οι οποίες δεν αποτελούν οδηγό για τις μελλοντικές αποδόσεις. Ο υπολογισμός των προηγούμενων αποδόσεων περιλαμβάνει τις τρέχουσες επιβαρύνσεις και αμοιβές, εκτός από τις επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου.



Οι αποδόσεις του Α/Κ που εμφανίζονται στο διάγραμμα υπολογίζονται με βάση την καθαρή αξία του ενεργητικού του και την επανεπένδυση όλων των εσόδων που μπορούν να διανεμηθούν.

Διαχείριση και μέτρηση κινδύνων

Η μέθοδος υπολογισμού της συνολικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου σε κίνδυνο είναι η μέθοδος της απόλυτης δυνητικής ζημιάς (Absolute VaR). Για το Α/Κ «Optima income ομολογιακό εσωτερικού», το επίπεδο μόχλευσης του χαρτοφυλακίου είναι μηδενικό.

Κίνδυνοι χαρτοφυλακίου

Οι κίνδυνοι που συνδέονται ουσιωδώς με το Α/Κ είναι οι εξής:

Κίνδυνος αγοράς	Κίνδυνος πληθωρισμού
Κίνδυνος παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων	Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου
Κίνδυνος επιτοκίου	Κίνδυνος διασποράς
Κίνδυνος ρευστότητας	Κίνδυνος μείωσης ενεργητικού
Πιστωτικός κίνδυνος	Λειτουργικός κίνδυνος
	Κίνδυνος θεματοφυλακής

Επενδύσεις σε τρίτα κράτη και δημόσιους διεθνείς οργανισμούς

Σε συμμόρφωση με το άρθρο 61, παρ. 7, του Ν. 4099/2012, σημειώνεται ότι το Α/Κ προτίθεται να επενδύσει ή έχει επενδύσει άνω του 35% του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από τα κατωτέρω κράτη ή δημόσιους διεθνείς οργανισμούς:

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΚΡΑΤΗ / ΔΙΕΘΝΕΙΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ
Optima income ομολογιακό εσωτερικού	Ελλάδα

Επενδυτικός σκοπός και Επενδυτική πολιτική

Σκοπός του Α/Κ είναι η επίτευξη απόδοσης βάσει της επενδυτικής του πολιτικής, σε ορίζοντα πενταετίας 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 άλλες κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς. Το Α/Κ δεν προτίθεται να επενδύει σε μετοχές.

Αναλυτικότερα, το Α/Κ προτίθεται να τοποθετεί τις επενδύσεις του σε ένα χαρτοφυλάκιο κυρίως χρεωστικών τίτλων Ελληνικού Δημοσίου και χρεωστικών τίτλων εταιρειών που έχουν έδρα ή δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα, και διαπραγματεύονται τόσο στην εγχώρια αγορά όσο και στις ρυθμιζόμενες αγορές του εξωτερικού. Επίσης, το Α/Κ αποσκοπεί στην καλύτερη δυνατή εκμετάλλευση των χρηματικών του διαθεσίμων, με την επένδυσή τους σε τοκοφόρες τοποθετήσεις με τη μορφή προθεσμιακών καταθέσεων και λοιπών συναφών μέσων χρηματαγοράς.

Στα πλαίσια της μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ή/και της αντιστάθμισης στοιχείων του ενεργητικού του, το Α/Κ δύναται να λαμβάνει θέσεις αγοράς ή πώλησης σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα επί ομολόγων. Η ΑΕΔΑΚ χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει ανά πάσα στιγμή τους κινδύνους των θέσεων και την επίδρασή τους στη συνολική έκθεση κινδύνου του χαρτοφυλακίου, καθώς και την ακριβή και αντικειμενική αποτίμηση της αξίας των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που χρησιμοποιεί.

Η διαχείριση του Α/Κ είναι ενεργητική και βασίζεται κυρίως στην επενδυτική φιλοσοφία και στρατηγική της ΑΕΔΑΚ, όπως διαμορφώνεται από τις εσωτερικές της διαδικασίες, με γνώμονα την εξυπηρέτηση των συμφερόντων του Α/Κ και των μεριδιούχων του. Η επενδυτική στρατηγική του βασίζεται στην διακράτηση των ομολόγων έως τη λήξη τους. Η μέση σταθμισμένη ληκτότητα (maturity) του χαρτοφυλακίου θα κυμαίνεται στα 5 έτη. Σε περίπτωση λήξης των ομολογιακών τίτλων κατά τη διάρκεια της πενταετίας, αυτοί θα αντικαθίστανται είτε με άλλους ομολογιακούς τίτλους είτε με μέσα χρηματαγοράς. Όλα τα περιουσιακά στοιχεία του χαρτοφυλακίου του Α/Κ θα ρευστοποιηθούν με την πάροδο της πενταετίας.

Το Α/Κ απευθύνεται κυρίως σε επενδυτές με ορίζοντα πενταετίας που επιθυμούν εισόδημα, μέσω ενός διαφοροποιημένου ομολογιακού χαρτοφυλακίου που αποτελείται κυρίως από εκδόσεις ομολογιών εσωτερικού ή με έκθεση στην Ελλάδα και είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν υψηλού επιπέδου επενδυτικό κίνδυνο.

Επενδυτικά όρια

1. Το Α/Κ επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.
2. Το Α/Κ επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθέναν από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός του παρόντος στοιχείου δεν ισχύει για τις καταθέσεις, καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των περιπτώσεων των παρ. 5 και 6 του παρόντος άρθρου δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.
3. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.
4. Το σύνολο των επενδύσεων του Α/Κ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως ορίζονται στην παρ.1 (ε) της ενότητας «Επιτρεπόμενες επενδύσεις» δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος άρθρου δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ.
5. Κατά παρέκκλιση της παρ. 1 και 2 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος – μέλος, ή από τρίτα κράτη ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη – μέλη. Το ανωτέρω ποσοστό του 35% επιτρέπεται να αυξηθεί έως το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις:

   α) Το Α/Κ έχει επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ.

   β) Το Α/Κ προτίθεται να επενδύσει άνω του 35% του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς τα οποία έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από τα κράτη-μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης, από κράτος-μέλος του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης ή τρίτα κράτη όπως αυτά ορίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ή έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από δημόσιους διεθνείς οργανισμούς, στους οποίους ανήκει ένα ή περισσότερα από τα ανωτέρω κράτη.
6. Κατά παρέκκλιση της παρ. 1 και 2 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος – μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας για την προστασία των ομολογιούχων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%), δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το 80% του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη.
7. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :

   α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,

   β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και

   γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.

8. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτόν ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Νόμο.

9. Η έκθεση κινδύνου ως προς έναν αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει :

   α) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα, ή

   β) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.

10. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :

    α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

    β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

    γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,

    δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,

    ε) είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο.

11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων λογαριασμών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4308/2014 ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, όπως ισχύουν κάθε φορά, θεωρούνται ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παρ. 7 και της παρ.8 του παρόντος άρθρου. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην παρ. 1 του παρόντος άρθρου αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δύναται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό έως είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου.

Optima greek income **ομολογιακό εσωτερικού**

Έναρξη: 20 Φεβρουαρίου 2023

Άδεια Σύστασης: Απόφ. Ε.Κ 439/08.02.2023

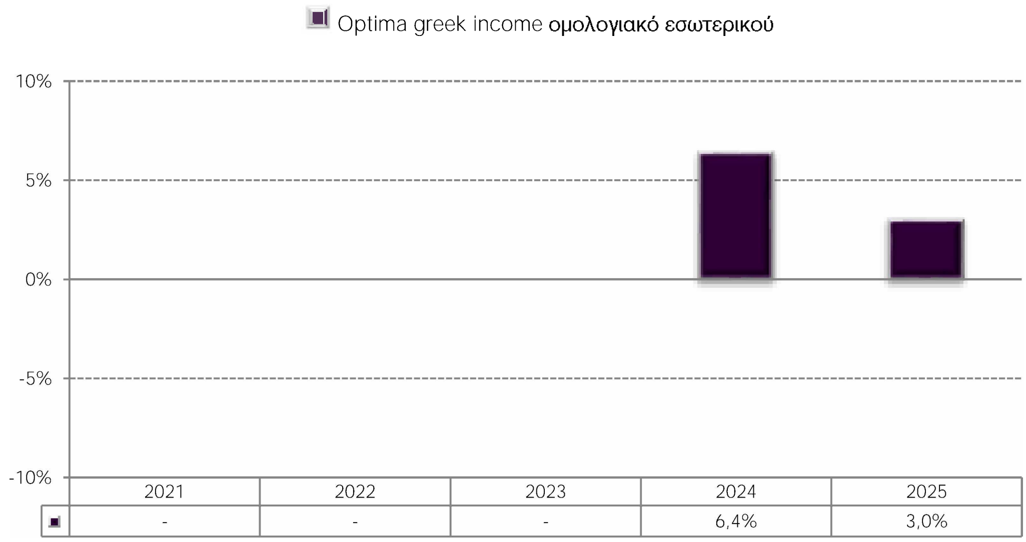
Δείκτης Αναφοράς: Το Α/Κ δεν έχει δείκτη αναφοράς. Η διαχείριση του Α/Κ είναι ενεργητική.

Πολιτική Διανομής: Τα κέρδη και οι πρόσοδοι του Α/Κ διανέμονται ολικώς ή μερικώς με την μορφή μερίσματος. Για τη χρήση 2023 το Α/Κ διένειμε ετησιοποιημένο μέρισμα 3,25%, ήτοι €0,2538 ανά μερίδιο. Για τη χρήση 2024 το Α/Κ διένειμε ετήσιο μέρισμα 3,25%, ήτοι €0,3250 ανά μερίδιο. Για τη χρήση 2025 το Α/Κ διένειμε ετήσιο μέρισμα 3,25%, ήτοι €0,3250 ανά μερίδιο.

Διάρκεια: Το Α/Κ έχει προκαθορισμένη διάρκεια 5 έτη. Τα στοιχεία του χαρτοφυλακίου του Α/Κ θα ρευστοποιηθούν πλήρως έως τις 30/03/2028.

Παρελθούσες αποδόσεις

Το παρακάτω διάγραμμα παρουσιάζει τις αποδόσεις προηγούμενων ετών, οι οποίες δεν αποτελούν οδηγό για τις μελλοντικές αποδόσεις. Ο υπολογισμός των προηγούμενων αποδόσεων περιλαμβάνει τις τρέχουσες επιβαρύνσεις και αμοιβές, εκτός από τις επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου.



Οι αποδόσεις του Α/Κ που εμφανίζονται στο διάγραμμα υπολογίζονται με βάση την καθαρή αξία του ενεργητικού του και την επανεπένδυση όλων των εσόδων που μπορούν να διανεμηθούν.

Διαχείριση και μέτρηση κινδύνων

Η μέθοδος υπολογισμού της συνολικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου σε κίνδυνο είναι η μέθοδος της απόλυτης δυνητικής ζημιάς (Absolute VaR). Για το Α/Κ «Optima greek income ομολογιακό εσωτερικού», το επίπεδο μόχλευσης του χαρτοφυλακίου είναι μηδενικό.

Κίνδυνοι χαρτοφυλακίου

Οι κίνδυνοι που συνδέονται ουσιωδώς με το Α/Κ είναι οι εξής:

Κίνδυνος αγοράς	Κίνδυνος πληθωρισμού
Κίνδυνος παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων	Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου
Κίνδυνος επιτοκίου	Κίνδυνος διασποράς
Κίνδυνος ρευστότητας	Κίνδυνος μείωσης ενεργητικού
Πιστωτικός κίνδυνος	Λειτουργικός κίνδυνος
	Κίνδυνος θεματοφυλακής

Επενδύσεις σε τρίτα κράτη και δημόσιους διεθνείς οργανισμούς

Σε συμμόρφωση με το άρθρο 61, παρ. 7, του Ν. 4099/2012, σημειώνεται ότι το Α/Κ προτίθεται να επενδύσει ή έχει επενδύσει άνω του 35% του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από τα κατωτέρω κράτη ή δημόσιους διεθνείς οργανισμούς:

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΚΡΑΤΗ / ΔΙΕΘΝΕΙΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ
Optima greek income ομολογιακό εσωτερικού	Ελλάδα

Επενδυτικός σκοπός και Επενδυτική πολιτική

Σκοπός του Α/Κ είναι η επίτευξη απόδοσης βάσει της επενδυτικής του πολιτικής, σε ορίζοντα πενταετίας 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 άλλες κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς. Το Α/Κ δεν προτίθεται να επενδύει σε μετοχές.

Αναλυτικότερα, το Α/Κ προτίθεται να τοποθετεί τις επενδύσεις του σε ένα χαρτοφυλάκιο κυρίως χρεωστικών τίτλων Ελληνικού Δημοσίου και χρεωστικών τίτλων εταιρειών που έχουν έδρα ή δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα, και διαπραγματεύονται τόσο στην εγχώρια αγορά όσο και στις ρυθμιζόμενες αγορές του εξωτερικού. Επίσης, το Α/Κ αποσκοπεί στην καλύτερη δυνατή εκμετάλλευση των χρηματικών του διαθεσίμων, με την επένδυσή τους σε τοκοφόρες τοποθετήσεις με τη μορφή προθεσμιακών καταθέσεων και λοιπών συναφών μέσων χρηματαγοράς.

Στα πλαίσια της μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ή/και της αντιστάθμισης στοιχείων του ενεργητικού του, το Α/Κ δύναται να λαμβάνει θέσεις αγοράς ή πώλησης σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα επί ομολόγων. Η ΑΕΔΑΚ χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει ανά πάσα στιγμή τους κινδύνους των θέσεων και την επίδρασή τους στη συνολική έκθεση κινδύνου του χαρτοφυλακίου, καθώς και την ακριβή και αντικειμενική αποτίμηση της αξίας των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που χρησιμοποιεί.

Η διαχείριση του Α/Κ είναι ενεργητική και βασίζεται κυρίως στην επενδυτική φιλοσοφία και στρατηγική της ΑΕΔΑΚ, όπως διαμορφώνεται από τις εσωτερικές της διαδικασίες, με γνώμονα την εξυπηρέτηση των συμφερόντων του Α/Κ και των μεριδιούχων του. Η επενδυτική στρατηγική του βασίζεται στην διακράτηση των ομολόγων έως τη λήξη τους. Η μέση σταθμισμένη ληκτότητα (maturity) του χαρτοφυλακίου θα κυμαίνεται στα 5 έτη. Σε περίπτωση λήξης των ομολογιακών τίτλων κατά τη διάρκεια της πενταετίας, αυτοί θα αντικαθίστανται είτε με άλλους ομολογιακούς τίτλους είτε με μέσα χρηματαγοράς. Όλα τα περιουσιακά στοιχεία του χαρτοφυλακίου του Α/Κ θα ρευστοποιηθούν με την πάροδο της πενταετίας.

Το Α/Κ απευθύνεται κυρίως σε επενδυτές με ορίζοντα πενταετίας που επιθυμούν εισόδημα, μέσω ενός διαφοροποιημένου ομολογιακού χαρτοφυλακίου που αποτελείται κυρίως από εκδόσεις ομολογιών εσωτερικού ή με έκθεση στην Ελλάδα και είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν υψηλού επιπέδου επενδυτικό κίνδυνο.

Επενδυτικά όρια

1. Το Α/Κ επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.
2. Το Α/Κ επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθέναν από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός του παρόντος στοιχείου δεν ισχύει για τις καταθέσεις, καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των περιπτώσεων των παρ. 5 και 6 του παρόντος άρθρου δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.
3. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.
4. Το σύνολο των επενδύσεων του Α/Κ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως ορίζονται στην παρ.1 (ε) της ενότητας «Επιτρεπόμενες επενδύσεις» δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος άρθρου δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ.
5. Κατά παρέκκλιση της παρ. 1 και 2 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος – μέλος, ή από τρίτα κράτη ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη – μέλη. Το ανωτέρω ποσοστό του 35% επιτρέπεται να αυξηθεί έως το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις:

   α) Το Α/Κ έχει επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ.

   β) Το Α/Κ προτίθεται να επενδύσει άνω του 35% του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς τα οποία έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από τα κράτη-μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης, από κράτος-μέλος του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης ή τρίτα κράτη όπως αυτά ορίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ή έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από δημόσιους διεθνείς οργανισμούς, στους οποίους ανήκει ένα ή περισσότερα από τα ανωτέρω κράτη.
6. Κατά παρέκκλιση της παρ. 1 και 2 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος – μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας για την προστασία των ομολογιούχων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%), δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το 80% του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη.
7. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :

   α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,

   β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και

   γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.

8. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτόν ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Νόμο.

9. Η έκθεση κινδύνου ως προς έναν αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει :

   α) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα, ή

   β) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.

10. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :

   α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

   β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

   γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,

   δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,

   ε) είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο.

11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων λογαριασμών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4308/2014 ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, όπως ισχύουν κάθε φορά, θεωρούνται ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παρ. 7 και της παρ.8 του παρόντος άρθρου. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην παρ. 1 του παρόντος άρθρου αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δύναται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό έως είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου.

Optima greek balanced shield **μικτό εσωτερικού**

Έναρξη: 01 Δεκεμβρίου 2025

Άδεια Σύστασης: Απόφ. Ε.Κ 691/18.11.2025

Δείκτης Αναφοράς: 65% Bloomberg Series – E Greece Govt All>1 Year Bond Index (BEGCGA Index) & 35% Γενικός Δείκτης Χ.Α. (ASE Index)

Τα μερίδια του Α/Κ «Optima greek balanced shield μικτό εσωτερικού» διακρίνονται σε δυο κατηγορίες α) κατηγορία R - Retail Share Class και β) κατηγορία I - Institutional Share Class (ανενεργή).

Πολιτική Διανομής: Τα κέρδη και οι πρόσοδοι του Α/Κ διανέμονται μερικώς ή ολικώς υπό την μορφή μερίσματος.

Διαχείριση και μέτρηση κινδύνων

Η μέθοδος υπολογισμού της συνολικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου σε κίνδυνο είναι η μέθοδος της σχετικής δυνητικής ζημιάς (Relative VaR). Για το Α/Κ «Optima greek shield balanced μικτό εσωτερικού», το επίπεδο μόχλευσης δεν αναμένεται να υπερβεί το 20% της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ και η πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης είναι 5%.

Κίνδυνοι χαρτοφυλακίου

Οι κίνδυνοι που συνδέονται ουσιωδώς με το Α/Κ είναι οι εξής:

Κίνδυνος αγοράς	Κίνδυνος πληθωρισμού
Συναλλαγματικός κίνδυνος	Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου
Κίνδυνος παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων	Κίνδυνος διασποράς
Κίνδυνος επιτοκίου	Κίνδυνος μείωσης ενεργητικού
Κίνδυνος ρευστότητας	Λειτουργικός κίνδυνος
Πιστωτικός κίνδυνος	Κίνδυνος θεματοφυλακής

Δείκτης αναφοράς

Η διαχείριση του Α/Κ είναι ενεργητική και η σύνθεση του χαρτοφυλακίου του Α/Κ ενδέχεται να διαφέρει από αυτή του δείκτη αναφοράς. Ο δείκτης αναφοράς χρησιμοποιείται για σκοπούς σύγκρισης της απόδοσης του Α/Κ, η οποία ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς. Επίσης ο δείκτης αναφοράς χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της αμοιβής απόδοσης όταν τέτοια αμοιβή εφαρμόζεται στο Α/Κ. Ο Γενικός Δείκτης Χρηματιστηρίου Αθηνών (ASE Index) παρέχεται από τον διαχειριστή «Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών (ATHEX)». Ο δείκτης "Bloomberg Series – E Greece Govt All>1 Year Bond Index" παρέχεται από τον διαχειριστή "Bloomberg Index Serviced Limited". Οι ανωτέρω διαχειριστές είναι εγγεγραμμένοι στο Μητρώο Δεικτών Αναφοράς του άρθρου 36 του Κανονισμού (EU) 2016/1011, "BMR". Ο Γενικός Δείκτης Χ.Α. (ASE Index) περιλαμβάνει μετοχές υψηλής, μεσαίας και μικρής κεφαλαιοποίησης εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Ο δείκτης "Bloomberg Series –E Greece Govt All>1 Year Bond Index" περιλαμβάνει ελληνικά κρατικά ομόλογα.

Επενδύσεις σε τρίτα κράτη και δημόσιους διεθνείς οργανισμούς

Σε συμμόρφωση με το άρθρο 61, παρ. 7, του Ν. 4099/2012, σημειώνεται ότι το Α/Κ προτίθεται να επενδύσει ή έχει επενδύσει άνω του 35% του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από τα κατωτέρω κράτη ή δημόσιους διεθνείς οργανισμούς:

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΚΡΑΤΗ / ΔΙΕΘΝΕΙΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ
Optima greek balanced shield μικτό εσωτερικού	Ελλάδα

Επενδυτικός σκοπός και Επενδυτική πολιτική

Σκοπός του Α/Κ είναι η επίτευξη απόδοσης βάσει της επενδυτικής του πολιτικής, σε μεσο-μακροπρόθεσμο ορίζοντα, που προέρχεται μέσω επενδύσεων σε ένα διαφοροποιημένο συντηρητικό χαρτοφυλάκιο ομολόγων και μετοχών της εγχώριας αγοράς. Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει αποκλειστικά σε μετοχές, εταιρικά ομόλογα ή/και σε ομόλογα του Ελληνικού δημοσίου, τα οποία εισάγονται για διαπραγμάτευση ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενες αγορές ή πολυμερείς μηχανισμούς διαπραγμάτευσης, που λειτουργούν στην Ελλάδα. Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Α/Κ επενδύει κατ΄ ελάχιστο ποσοστό δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχικές αξίες και κατ΄ ελάχιστο ποσοστό δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε ομόλογα και ομολογίες. Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης σε μετοχές ή σε ομολογίες δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το εξήντα πέντε τοις εκατό (65%) του καθαρού ενεργητικού του.

Η διαχείριση του Α/Κ είναι ενεργητική και βασίζεται στην επενδυτική φιλοσοφία και στρατηγική της ΑΕΔΑΚ, όπως διαμορφώνεται από τις εσωτερικές της διαδικασίες, με γνώμονα την εξυπηρέτηση των συμφερόντων του Α/Κ και των μεριδιούχων του.

Το Α/Κ είναι μεσαίου-χαμηλού επενδυτικού κινδύνου και απευθύνεται κυρίως σε μεσο-μακροπρόθεσμους επενδυτές που επιθυμούν υπεραξία και εισόδημα, μέσω ενός διαφοροποιημένου συντηρητικού χαρτοφυλακίου ομολόγων και μετοχών της ελληνικής αγοράς. Ο βαθμός των επενδυτικών κινδύνων του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών.

Επενδυτικά όρια

1. Το Α/Κ επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.

2. Το Α/Κ επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθέναν από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Οι κινητές αξίες των περιπτώσεων της παρ. 4 του παρόντος άρθρου δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.

3. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.

4. Κατά παρέκκλιση της παρ. 1 και 2 του παρόντος άρθρου, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε ομόλογα έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από το Ελληνικό Δημόσιο, τα οποία εισάγονται για διαπραγμάτευση ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενες αγορές ή πολυμερείς μηχανισμούς διαπραγμάτευσης, που λειτουργούν στην Ελλάδα.

5. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :

   α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,

   β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό.

6. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :

α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,

δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη.

7. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων λογαριασμών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4308/2014 ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, όπως ισχύουν κάθε φορά, θεωρούνται ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις της παρ. 5 του παρόντος άρθρου. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην παρ. 1 του παρόντος άρθρου αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δύναται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό έως είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου. Η εταιρεία διαχείρισης, οφείλει να συμπεριλάβει στο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ και στην ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του ειδική αναφορά για τις επενδύσεις του σε εταιρείες του ίδιου ομίλου.

8. Το νεοσύστατο Α/Κ επιτρέπεται να υπερβεί τα επενδυτικά όρια που ορίζονται στην ισχύουσα νομοθεσία για διάστημα έξι (6) μηνών κατ' ανώτατο όριο από την ημερομηνία της άδειας σύστασης ή λειτουργίας του, κατόπιν έγκρισης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς που χορηγείται μαζί με την άδεια σύστασης ή λειτουργίας του, η οποία λαμβάνει υπόψη την τήρηση της αρχής της κατανομής των κινδύνων που αφορούν τα στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ. Σε αυτήν την περίπτωση, το Α/Κ υποχρεούται να έχει εκποιήσει ό,τι απέκτησε καθ' υπέρβαση των ανωτέρω ορίων έως τη λήξη της ανωτέρω προθεσμίας, με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων.

Optima greek blanced **μικτό εσωτερικού**

Έναρξη: 06 Απριλίου 2021

Άδεια Σύστασης: Απόφ. Ε.Κ 374/31.03.2021

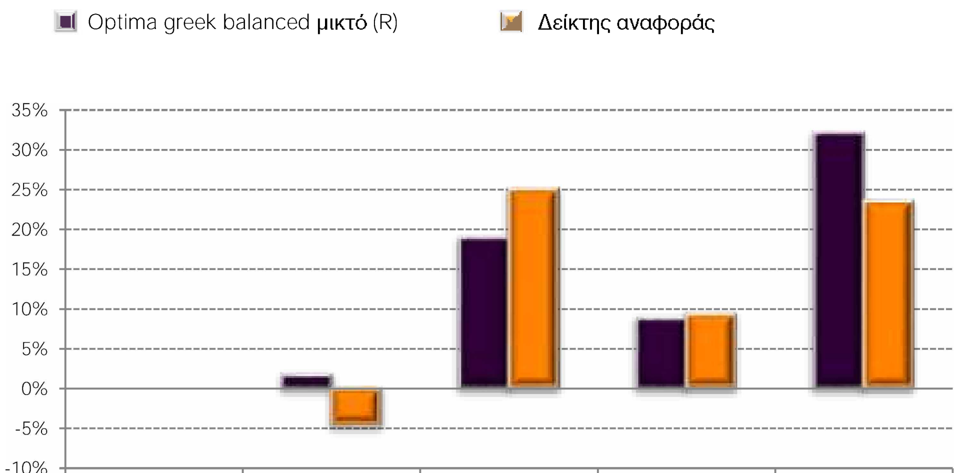
Δείκτης Αναφοράς: 50% Γενικός Δείκτης Χ.Α. (ASE Index) & 25% Bloomberg Series – E Greece Govt All>1 Year Bond Index (BEGCGA Index) & 25% Hellenic Corporate Bond Index TR (HCBTRI Index)

Τα μερίδια του Α/Κ «Optima greek balanced μικτό εσωτερικού» διακρίνονται σε δυο κατηγορίες α) κατηγορία R – Retail Share Class και β) κατηγορία I – Institutional Share Class (ανενεργή).

Πολιτική Διανομής: Τα κέρδη και οι πρόσοδοι του Α/Κ διανέμονται μερικώς ή ολικώς υπό την μορφή μερίσματος. Για τη χρήση 2021 το Α/Κ διένειμε ετήσιο μέρισμα 3,21% ήτοι €0,3237 ανά μερίδιο. Για τη χρήση 2022 διένειμε ετήσιο μέρισμα 5,16% ήτοι €0,5121 ανά μερίδιο. Για τη χρήση 2023 διένειμε ετήσιο μέρισμα 9,30% ήτοι €1,0401 ανά μερίδιο. Για τη χρήση 2024 διένειμε ετήσιο μέρισμα 8,14% ήτοι €0,8980 ανά μερίδιο. Για τη χρήση 2025 διένειμε ετήσιο μέρισμα 11,01% ήτοι €1,4763 ανά μερίδιο.

Παρελθούσες αποδόσεις

Το παρακάτω διάγραμμα παρουσιάζει τις αποδόσεις προηγούμενων ετών, οι οποίες δεν αποτελούν οδηγό για τις μελλοντικές αποδόσεις. Ο υπολογισμός των προηγούμενων αποδόσεων περιλαμβάνει τις τρέχουσες επιβαρύνσεις και αμοιβές, εκτός από τις επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου.



	2021	2022	2023	2024	2025
Optima greek balanced μικτό (R)	-	1,7%	18,9%	8,8%	32,2%
Δείκτης αναφοράς	-	-4,7%	25,1%	9,4%	23,6%

Οι αποδόσεις του Α/Κ που εμφανίζονται στο διάγραμμα υπολογίζονται με βάση την καθαρή αξία του ενεργητικού του και την επανεπένδυση όλων των εσόδων που μπορούν να διανεμηθούν. Η διαχείριση του Α/Κ είναι ενεργητική και η σύνθεση του χαρτοφυλακίου του Α/Κ ενδέχεται να διαφέρει από αυτή του δείκτη αναφοράς. Ο δείκτης αναφοράς χρησιμοποιείται για σκοπούς σύγκρισης της απόδοσης του Α/Κ, η οποία ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς. Επίσης, ο δείκτης αναφοράς χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της αμοιβής απόδοσης όταν τέτοια αμοιβή εφαρμόζεται στο Α/Κ.

Διαχείριση και μέτρηση κινδύνων

Η μέθοδος υπολογισμού της συνολικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου σε κίνδυνο είναι η μέθοδος της σχετικής δυνητικής ζημιάς (Relative VaR). Για το Α/Κ «Optima greek balanced μικτό εσωτερικού», το επίπεδο μόχλευσης δεν αναμένεται να υπερβεί το 20% της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ και η πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης είναι 5%.

Κίνδυνοι χαρτοφυλακίου

Οι κίνδυνοι που συνδέονται ουσιωδώς με το Α/Κ είναι οι εξής:

Κίνδυνος αγοράς	Κίνδυνος πληθωρισμού
Συναλλαγματικός κίνδυνος	Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου
Κίνδυνος παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων	Κίνδυνος διασποράς
Κίνδυνος επιτοκίου	Κίνδυνος μείωσης ενεργητικού
Κίνδυνος ρευστότητας	Λειτουργικός κίνδυνος
Πιστωτικός κίνδυνος	Κίνδυνος θεματοφυλακής

Δείκτης αναφοράς

Η διαχείριση του Α/Κ είναι ενεργητική και η σύνθεση του χαρτοφυλακίου του Α/Κ ενδέχεται να διαφέρει από αυτή του δείκτη αναφοράς. Ο δείκτης αναφοράς χρησιμοποιείται για σκοπούς σύγκρισης της απόδοσης του Α/Κ, η οποία ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς. Επίσης ο δείκτης αναφοράς χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της αμοιβής απόδοσης όταν τέτοια αμοιβή εφαρμόζεται στο Α/Κ. Ο Γενικός Δείκτης Χρηματιστηρίου Αθηνών (ASE Index) και ο δείκτης "Hellenic Corporate Bond Index TR" παρέχονται από τον διαχειριστή «Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών (ATHEX)». Ο δείκτης "Bloomberg Series – E Greece Govt All>1 Year Bond Index" παρέχεται από τον διαχειριστή "Bloomberg Index Serviced Limited". Οι ανωτέρω διαχειριστές είναι εγγεγραμμένοι στο Μητρώο Δεικτών Αναφοράς του άρθρου 36 του Κανονισμού (EU) 2016/1011, "BMR". Ο Γενικός Δείκτης Χ.Α. (ASE Index) περιλαμβάνει μετοχές υψηλής, μεσαίας και μικρής κεφαλαιοποίησης εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Ο δείκτης "Bloomberg Series –E Greece Govt All>1 Year Bond Index" περιλαμβάνει ελληνικά κρατικά ομόλογα & ο δείκτης "Hellenic Corporate Bond Index TR" περιλαμβάνει ελληνικά εταιρικά ομόλογα.

Επενδύσεις σε τρίτα κράτη και δημόσιους διεθνείς οργανισμούς

Σε συμμόρφωση με το άρθρο 61, παρ. 7, του Ν. 4099/2012, σημειώνεται ότι το Α/Κ προτίθεται να επενδύσει ή έχει επενδύσει άνω του 35% του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από τα κατωτέρω κράτη ή δημόσιους διεθνείς οργανισμούς:

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΚΡΑΤΗ / ΔΙΕΘΝΕΙΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ
Optima greek balanced μικτό εσωτερικού	Ελλάδα

Επενδυτικός σκοπός και Επενδυτική πολιτική

Σκοπός του Α/Κ είναι η επίτευξη απόδοσης βάσει της επενδυτικής του πολιτικής, σε μεσο-μακροπρόθεσμο ορίζοντα, που προέρχεται μέσω επενδύσεων σε ένα ισορροπημένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών, τίτλων σταθερού εισοδήματος (ομόλογα, ομολογίες) και μέσων χρηματαγοράς της εγχώριας χρηματαγοράς. Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Α/Κ επενδύει κατ΄ ελάχιστο ποσοστό δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχικές αξίες και κατ΄ ελάχιστο ποσοστό δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού τους σε ομόλογα και ομολογίες. Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης σε μετοχές ή σε ομολογίες ή σε καταθέσεις και σε μέσα χρηματαγοράς δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το εξήντα πέντε τοις εκατό (65%) του καθαρού ενεργητικού του.

Αναλυτικότερα, το Α/Κ προτίθεται να τοποθετεί το μεγαλύτερο μέρος των επενδύσεών του κυρίως σε μετοχές ελληνικών εταιρειών και ελληνικά κρατικά και εταιρικά ομόλογα, σταθερού ή/και κυμαινόμενου επιτοκίου, έντοκα γραμμάτια Ελληνικού δημοσίου και λοιπά συναφή χρεόγραφα, διαπραγματεύσιμα στην εγχώρια και στις διεθνείς κεφαλαιαγορές και χρηματαγορές. Επίσης, το Α/Κ δύναται να επενδύσει σε μερίδια ή μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ). Δευτερευόντως δύνανται να επενδύσει σε μετοχές αλλοδαπών εταιρειών, σε κρατικά ομόλογα και έντοκα γραμμάτια άλλων κρατών και εταιρικά ομόλογα αλλοδαπών εταιρειών, σταθερού ή/και κυμαινόμενου επιτοκίου, διαπραγματεύσιμα στις διεθνείς κεφαλαιαγορές και χρηματαγορές. Τέλος, το Α/Κ αποσκοπεί στην καλύτερη δυνατή εκμετάλλευση των χρηματικών του διαθεσίμων, με την επένδυσή τους σε τοκοφόρες τοποθετήσεις με τη μορφή προθεσμιακών καταθέσεων και λοιπών συναφών μέσων χρηματαγοράς.

Στα πλαίσια της μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ή/και της αντιστάθμισης στοιχείων του ενεργητικού του, το Α/Κ δύναται να λαμβάνει θέσεις αγοράς ή πώλησης σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, κυρίως επί μετοχών και ομολόγων. Η ΑΕΔΑΚ χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει ανά πάσα στιγμή τους κινδύνους των θέσεων και την επίδρασή τους στη συνολική έκθεση κινδύνου του χαρτοφυλακίου, καθώς και την ακριβή και αντικειμενική αποτίμηση της αξίας των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που χρησιμοποιεί.

Η διαχείριση του Α/Κ είναι ενεργητική και βασίζεται στην επενδυτική φιλοσοφία και στρατηγική της ΑΕΔΑΚ, όπως διαμορφώνεται από τις εσωτερικές της διαδικασίες, με γνώμονα την εξυπηρέτηση των συμφερόντων του Α/Κ και των μεριδιούχων του.

Το Α/Κ απευθύνεται κυρίως σε μεσο-μακροπρόθεσμους επενδυτές που επιθυμούν υπεραξία και εισόδημα, μέσω ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου, που αποτελείται κυρίως από μετοχές και εκδόσεις ομολογιών εσωτερικού και είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν υψηλού επιπέδου επενδυτικό κίνδυνο.

Επενδυτικά όρια

1. Το Α/Κ επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.
2. Το Α/Κ επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθέναν από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός της παρούσας παραγράφου δεν ισχύει για τις καταθέσεις, καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των περιπτώσεων των παρ. 5 και 6 τις παρούσας ενότητας δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα παράγραφο.
3. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.
4. Το σύνολο των επενδύσεων του Α/Κ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως ορίζονται στην παρ.1 (ε) της ενότητας «Επιτρεπόμενες επενδύσεις», δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων της παρούσας ενότητας δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ.
5. Κατά παρέκκλιση των παραγράφων 1 και 2 της παρούσας ενότητας, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος – μέλος, ή από τρίτα κράτη ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη – μέλη. Το ανωτέρω ποσοστό του 35% επιτρέπεται να αυξηθεί έως το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις:

α) Το Α/Κ έχει επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ.

β) Το Α/Κ προτίθεται να επενδύσει άνω του 35% του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς τα οποία έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από τα κράτη-μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης, από κράτος-μέλος του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης ή τρίτα κράτη όπως αυτά ορίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ή έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από δημόσιους διεθνείς οργανισμούς, στους οποίους ανήκει ένα ή περισσότερα από τα ανωτέρω κράτη.

6. Κατά παρέκκλιση των παραγράφων 1 και 2 της παρούσας ενότητας, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος – μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας για την προστασία των ομολογιούχων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Νόμο. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας παραγράφου που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%), δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το 80% του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη.

7. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :

   α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,

   β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και

   γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.

8. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτόν ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Νόμο.

9. Η έκθεση κινδύνου ως προς έναν αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει :

   α) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα ή

   β) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.

10. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :

   α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

   β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

   γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,

   δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,

   ε) είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο.

11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων λογαριασμών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4308/2014 ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, όπως ισχύουν κάθε φορά, θεωρούνται ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις παραγράφους 7 και 8 της παρούσας ενότητας. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην παράγραφο 1 της παρούσας ενότητας αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δύναται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό έως είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου.

Optima asset management

Optima global selection fund of funds **μικτό**

Έναρξη: 1 Απριλίου 2011

Άδεια Σύστασης: Απόφ. Ε.Κ 83/02.03.2011

Τελευταία Τροποποίηση Κανονισμού: Απόφ. Ε.Κ. 393/30.09.2021

Δείκτης Αναφοράς: 50% Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap Price Return Index EUR (DME Index) & 50% Bloomberg Global Aggregate TR Index Value Hdg EUR (LEGATREH Index)

Τα μερίδια του Α/Κ «Optima global selection fund of funds μικτό» διακρίνονται σε δυο κατηγορίες α) κατηγορία R - Retail Share Class και β) κατηγορία I - Institutional Share Class (ανενεργή).

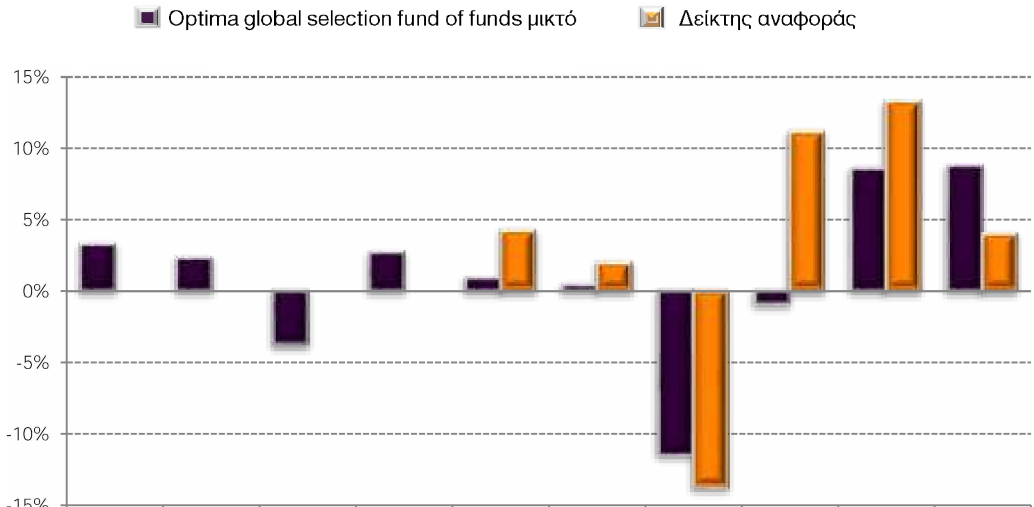
Πολιτική Διανομής: Τα κέρδη και οι πρόσοδοι του Α/Κ επανεπενδύονται.

Προηγούμενη Ονομασία Α/Κ:

- Optima global bond fund of funds ομολογιακό (Απόφ. Ε.Κ 343/08.11.2019)
- CPB EURO Global Bond Fund of Funds Ομολογιακό (Απόφ. Ε.Κ. 186/11.10.2013)
- Marfin EURO Global Bond Fund of Funds Ομολογιακό (Απόφ. Ε.Κ. 83/02.03.2011).

Παρελθούσες αποδόσεις

Το παρακάτω διάγραμμα παρουσιάζει τις αποδόσεις προηγούμενων ετών, οι οποίες δεν αποτελούν οδηγό για τις μελλοντικές αποδόσεις. Ο υπολογισμός των προηγούμενων αποδόσεων περιλαμβάνει τις τρέχουσες επιβαρύνσεις και αμοιβές, εκτός από τις επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου.



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Optima global selection fund of funds μικτό	3,3%	2,3%	-3,7%	2,7%	0,9%	0,5%	-11,5%	-0,9%	8,6%	8,8%
Δείκτης αναφοράς	-	-	-	-	4,2%	2,0%	-13,8%	11,2%	13,3%	4,0%

Στις 01/10/2021 το όνομα, ο επενδυτικός σκοπός και η πολιτική του Α/Κ άλλαξαν. Ως εκ τούτου, οι ετήσιες αποδόσεις πριν την ως άνω ημερομηνία, επιτεύχθηκαν υπό συνθήκες που πλέον δεν ισχύουν και αφορούν την προηγούμενη επενδυτική πολιτική και σκοπό που είχε το Α/Κ, ως Optima global bond fund of funds ομολογιακό.

Έως την 10/11/2019, το Α/Κ δεν ακολουθούσε δείκτη αναφοράς για λόγους σύγκρισης της απόδοσής του. Από 11/11/2019 έως 30/09/2021 ο δείκτης αναφοράς ήταν: 100% Bloomberg Global Aggregate TR Index

Value Hdg EUR. Από τις 01/10/2021 έως τις 17/03/2022 ο δείκτης αναφοράς ήταν 50% MSCI AC World Index daily PR EUR & 50% Bloomberg Global Aggregate TR Index Value Hdg EUR. Από 18/03/2022 ο δείκτης αναφοράς είναι ο 50% Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap Price Return Index EUR (DME Index) & 50% Bloomberg Global Aggregate TR Index Value Hdg EUR (LEGATREH Index).

Η διαχείριση του Α/Κ είναι ενεργητική και η σύνθεση του χαρτοφυλακίου του Α/Κ ενδέχεται να διαφέρει από αυτή του δείκτη αναφοράς. Ο δείκτης αναφοράς χρησιμοποιείται για σκοπούς σύγκρισης της απόδοσης του Α/Κ, η οποία ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς. Επίσης ο δείκτης αναφοράς χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της αμοιβής απόδοσης όταν τέτοια αμοιβή εφαρμόζεται στο Α/Κ.

Διαχείριση και μέτρηση κινδύνων

Η μέθοδος υπολογισμού της συνολικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου σε κίνδυνο είναι η μέθοδος της σχετικής δυνητικής ζημιάς (Relative VaR). Για το Α/Κ «Optima global selection fund of funds μικτό» το επίπεδο μόχλευσης δεν αναμένεται να υπερβεί το 20% της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ και η πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης είναι 5%.

Κίνδυνοι χαρτοφυλακίου

Οι κίνδυνοι που συνδέονται ουσιωδώς με το Α/Κ είναι οι εξής:

Κίνδυνος αγοράς	Κίνδυνος πληθωρισμού
Συναλλαγματικός κίνδυνος	Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου
Κίνδυνος παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων	Κίνδυνος διασποράς
Κίνδυνος επιτοκίου	Κίνδυνος μείωσης ενεργητικού
Κίνδυνος ρευστότητας	Λειτουργικός κίνδυνος
Πιστωτικός κίνδυνος	Κίνδυνος θεματοφυλακής
	Κίνδυνος κράτους

Δείκτης αναφοράς

Οι δείκτες “Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap Price Return Index EUR” και “Bloomberg Global Aggregate TR Index Value Hdg EUR” παρέχονται από τον διαχειριστή “Bloomberg Index Serviced Limited” και είναι εγγεγραμμένοι στο Μητρώο Δεικτών Αναφοράς του άρθρου 36 του Κανονισμού (EU) 2016/1011, “BMR”. Ο δείκτης “Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap Price Return Index EUR” είναι ένας παγκόσμιος δείκτης υψηλής και μεσαίας κεφαλαιοποίησης που περιλαμβάνει μετοχές από αναπτυγμένες χώρες. Ο δείκτης “Bloomberg Global Aggregate TR Index Value Hdg EUR” είναι ένας παγκόσμιος δείκτης που περιλαμβάνει ομόλογα από αναπτυγμένες και αναδυόμενες χώρες με επενδυτική διαβάθμιση. Ο δείκτης αναφοράς ισχύει για το Α/Κ από 18/03/2022.

Ανώτατο όριο προμηθειών ΟΣΕΚΑ που επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ

Το Α/Κ επενδύει σημαντικό μέρος του ενεργητικού του σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων. Το ανώτατο όριο προμηθειών διαχείρισης που ενδέχεται να βαρύνει τους εν λόγω ΟΣΕΚΑ στους οποίους επενδύει το Α/Κ καθώς και οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς των μεριδίων είναι :

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΑΝΩΤΑΤΗ ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (%)	ΑΝΩΤΑΤΗ ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ (%)	ΑΝΩΤΑΤΗ ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΕΞΑΓΟΡΑΣ (%)
Optima Hellenic Equity Fund	3,00	3,00	3,00
JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund	0,50	0,00	0,00
Amundi Funds - Global Aggregate Bond	0,45	0,00	0,00
JPMorgan Funds - Income Fund	0,50	0,00	0,00
PIMCO GIS Capital Securities Fund	0,79	5,00	0,00
PIMCO Funds- Global Investors Series Plc - Diversified Income Fund	0,69	5,00	0,00
JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund	0,60	0,00	0,00
iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF DE	0,46	0,00	0,00
Invesco QQQ Trust Series 1	0,18	0,00	0,00
iShares Russell 2000 Growth ETF	0,24	0,00	0,00
VanEck Gold Miners ETF/USA	0,50	0,00	0,00
Ishares III PLC - Ishares Msci World Small Cap UCITS ETF	0,35	0,00	0,00
Amundi Stoxx Europe 600 Banks UCITS ETF	0,20	0,00	0,00
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	0,10	0,00	0,00
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	0,35	0,00	0,00
Amundi Core MSCI Japan UCITS ETF	0,05	0,00	0,00
ISHARES CORE FTSE 100	0,07	0,00	0,00
iShares MSCI Europe Industrials Sector UCITS ETF	0,18	0,00	0,00

Επενδυτικός σκοπός και Επενδυτική πολιτική

Σκοπός του Α/Κ είναι η επίτευξη απόδοσης βάσει της επενδυτικής του πολιτικής, σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα, που προέρχεται μέσω των τοποθετήσεων του ενεργητικού του σε Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων, που επενδύουν σε ομόλογα ή μετοχές. Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Α/Κ επενδύει τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού του σε Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή/και άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕ) του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012. Ειδικότερα το Α/Κ επενδύει κατ΄ ελάχιστο ποσοστό δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχικούς ΟΣΕΚΑ ή/και άλλους μετοχικούς οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕ) του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012 και ποσοστό τουλάχιστον δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε ομολογιακούς ΟΣΕΚΑ ή/και άλλους ομολογιακούς οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕ) του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012. Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης του Α/Κ σε (α) μετοχικούς ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ και μετοχές, ή σε (β) ομολογιακούς ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ και χρεωστικούς τίτλους, ή σε (γ) ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ Χρηματαγοράς και καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς, δεν μπορεί να υπερβαίνει το 65% του καθαρού ενεργητικού του.

Αναλυτικότερα, το Α/Κ προτίθεται να τοποθετεί τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού του κατά μέσο όρο τριμηνιαίως, σε μερίδια μετοχικών, ομολογιακών και μικτών ΟΣΕΚΑ που επενδύουν σε μετοχές στις διεθνείς κεφαλαιαγορές και σε όλες τις κατηγορίες ομολόγων, και σε μερίδια άλλων ομολογιακών οργανισμών συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕ) του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012. Δευτερευόντως το Α/Κ δύναται να επενδύει σε μερίδια ή μετοχές άλλων ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων άλλης κατηγορίας, όπως και σε κινητές αξίες διαπραγματεύσιμες στις κυριότερες διεθνείς κεφαλαιαγορές (ομόλογα, μετοχές, κ.α.) τόσο στα κύρια νομίσματα όπως το ευρώ και το δολάριο όσο και σε τοπικά νομίσματα. Τέλος, το Α/Κ αποσκοπεί στην καλύτερη δυνατή εκμετάλλευση των χρηματικών του διαθεσίμων, με την επένδυσή τους σε τοκοφόρες τοποθετήσεις με τη μορφή προθεσμιακών καταθέσεων και λοιπών συναφών μέσων χρηματαγοράς.

Στα πλαίσια της μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ή/και της αντιστάθμισης στοιχείων του ενεργητικού του, το Α/Κ δύναται να λαμβάνει θέσεις αγοράς ή πώλησης σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, κυρίως επί μετοχικών και ομολογιακών δεικτών. Η ΑΕΔΑΚ χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει ανά πάσα στιγμή τους κινδύνους των θέσεων και την επίδρασή τους στη συνολική έκθεση κινδύνου του χαρτοφυλακίου, καθώς και την ακριβή και αντικειμενική αποτίμηση της αξίας των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που χρησιμοποιεί.

Η διαχείριση του Α/Κ είναι ενεργητική και βασίζεται στην επενδυτική φιλοσοφία και στρατηγική της ΑΕΔΑΚ, όπως διαμορφώνεται από τις εσωτερικές της διαδικασίες, με γνώμονα την εξυπηρέτηση των συμφερόντων του Α/Κ και των μεριδιούχων του.

Η επιλογή των αμοιβαίων κεφαλαίων γίνεται με συνδυασμό ποιοτικών και ποσοτικών κριτηρίων, όπως η ύπαρξη διεθνούς αξιολόγησης, η σταθερότητα της διαχειριστικής ομάδας, η χαμηλή διακύμανση των αποδόσεων, η σχετική απόδοση έναντι του αναλαμβανόμενου κινδύνου κ.λπ., έτσι ώστε να επιτυγχάνεται η υψηλότερη δυνατή απόδοση με ελαχιστοποίηση του αναλαμβανόμενου επενδυτικού κινδύνου.

Το Α/Κ απευθύνεται κυρίως σε μακροπρόθεσμους επενδυτές που επιθυμούν υπεραξία, μέσω ενός διεθνώς διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου και είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν υψηλού επιπέδου επενδυτικό κίνδυνο. Ο κίνδυνος πηγάζει κυρίως από τις διακυμάνσεις των τιμών των κινητών αξιών στις οποίες επενδύει το Α/Κ.

Επενδυτικά όρια

1. Το Α/Κ επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.
2. Το Α/Κ επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθέναν από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός της παρούσας παραγράφου δεν ισχύει για τις καταθέσεις, καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των περιπτώσεων των παρ. 5 και 6 του παρόντος άρθρου δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα παράγραφο.
3. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.
4. Το Α/Κ επιτρέπεται να επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων σε ποσοστό μέχρι είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του ανά ΟΣΕΚΑ, ή ανά οργανισμό συλλογικών επενδύσεων. Το άθροισμα των επενδύσεων του Α/Κ σε μερίδια των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως ορίζονται στο Νόμο, δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει συνολικά το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων της παρούσας παραγράφου δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ.
5. Κατά παρέκκλιση των παραγράφων 1 και 2 της παρούσας ενότητας, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος – μέλος, ή από τρίτα κράτη ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη – μέλη.

6. Κατά παρέκκλιση των παραγράφων 1 και 2 της παρούσας ενότητας, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος – μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας για την προστασία των ομολογιούχων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας παραγράφου που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%), δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το 80% του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη.
7. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :

   α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,

   β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και

   γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.
8. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτόν ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο.
9. Η έκθεση κινδύνου ως προς έναν αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει :

   α) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα ή

   β) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.
10. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :

    α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
    β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
    γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,
    δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,
    ε) είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο.
11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων λογαριασμών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4308/2014 ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, όπως ισχύουν κάθε φορά, θεωρούνται ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις παραγράφους 7 και 8 της παρούσας ενότητας. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην παράγραφο 1 της παρούσας ενότητας αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δύναται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό έως είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου.

Optima asset management

Optima ελληνικό μετοχικό

Έναρξη: 10 Δεκεμβρίου 1999

Άδεια Σύστασης: Απόφ. Ε.Κ 141/23.09.1999

Τελευταία Τροποποίηση Κανονισμού: Απόφ. Ε.Κ. 371/02.11.2020

Δείκτης Αναφοράς: 100% Γενικός Δείκτης Χρηματιστηρίου Αθηνών (ASE Index)

Τα μερίδια του Α/Κ «Optima ελληνικό μετοχικό» διακρίνονται σε δύο κατηγορίες: α) κατηγορία R - Retail share class και β) κατηγορία I- Institutional share class (ανενεργή).

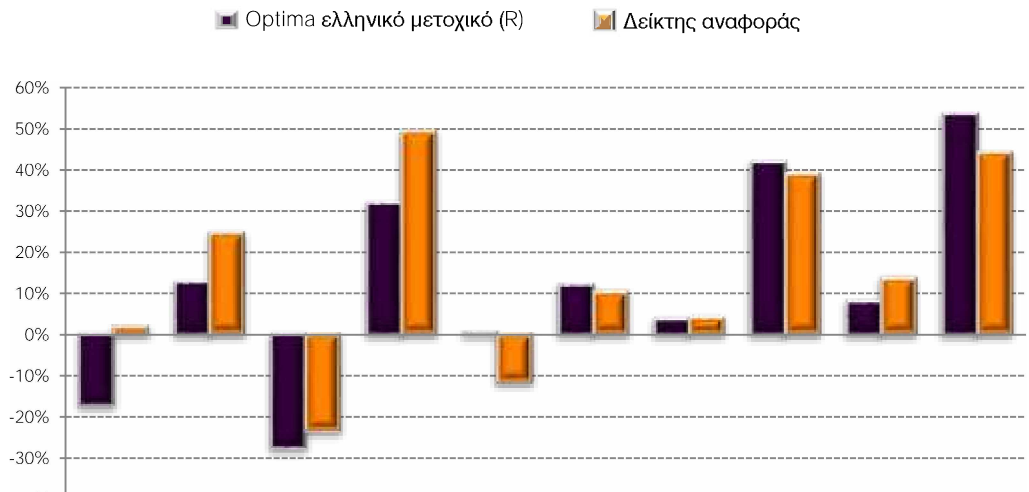
Πολιτική Διανομής: Τα κέρδη και οι πρόσοδοι του Α/Κ επανεπενδύονται.

Προηγούμενη Ονομασία Α/Κ:

- CPB Ελληνικό Μετοχικό (Απόφ. Ε.Κ. 186/11.10.2013).
- Marfin Ελληνικό Μετοχικό (Απόφ. Ε.Κ. 133/09.12.2011).
- Marfin Αθηνά Δυναμικό Μετοχών Εσωτερικού (Απόφ. Ε.Κ. 564/14.09.2007).
- Εγνατία Αθηνά Δυναμικό Μετοχών Εσωτερικού (Απόφ. Ε.Κ 141/23.09.1999).

Παρελθούσες αποδόσεις

Το παρακάτω διάγραμμα παρουσιάζει τις αποδόσεις προηγούμενων ετών οι οποίες δεν αποτελούν οδηγό για τις μελλοντικές αποδόσεις. Ο υπολογισμός των προηγούμενων αποδόσεων περιλαμβάνει τις τρέχουσες επιβαρύνσεις και αμοιβές, εκτός από τις επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου.



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Optima ελληνικό μετοχικό (R)	-17,3%	12,7%	-27,7%	32,0%	0,5%	12,1%	3,6%	41,9%	8,0%	53,6%
Δείκτης αναφοράς	1,9%	24,7%	-23,6%	49,5%	-11,7%	10,4%	4,1%	39,1%	13,7%	44,3%

Η διαχείριση του Α/Κ είναι ενεργητική και η σύνθεση του χαρτοφυλακίου του Α/Κ ενδέχεται να διαφέρει από αυτή του δείκτη αναφοράς. Ο δείκτης αναφοράς χρησιμοποιείται για σκοπούς σύγκρισης της απόδοσης του Α/Κ, η οποία ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς. Επίσης ο δείκτης αναφοράς χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της αμοιβής απόδοσης όταν τέτοια αμοιβή εφαρμόζεται στο Α/Κ.

Διαχείριση και μέτρηση κινδύνων

Η μέθοδος υπολογισμού της συνολικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου σε κίνδυνο είναι η μέθοδος της σχετικής δυνητικής ζημιάς (Relative VaR). Για το Α/Κ Optima ελληνικό μετοχικό, το επίπεδο μόχλευσης δεν αναμένεται να υπερβεί το 20% της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ και η πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης είναι 5%.

Κίνδυνοι χαρτοφυλακίου

Οι κίνδυνοι που συνδέονται ουσιωδώς με το Α/Κ είναι οι εξής:

Κίνδυνος αγοράς	Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου
Συναλλαγματικός κίνδυνος	Κίνδυνος διασποράς
Κίνδυνος παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων	Κίνδυνος μείωσης ενεργητικού
Κίνδυνος ρευστότητας	Λειτουργικός κίνδυνος
Πιστωτικός κίνδυνος	Κίνδυνος θεματοφυλακής

Δείκτης αναφοράς

Ο Γενικός Δείκτης Χρηματιστηρίου Αθηνών (ASE Index) παρέχεται από τον διαχειριστή «Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών (ATHEX)», ο οποίος είναι εγγεγραμμένος στο Μητρώο Δεικτών Αναφοράς του άρθρου 36 του Κανονισμού ((EU) 2016/1011, “BMR”). Ο Γενικός Δείκτης Χ.Α. (ASE Index) περιλαμβάνει μετοχές υψηλής, μεσαίας και μικρής κεφαλαιοποίησης εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Επενδυτικός σκοπός και Επενδυτική πολιτική

Σκοπός του Α/Κ είναι η επίτευξη απόδοσης βάσει της επενδυτικής του πολιτικής, σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα, που προέρχεται πρωτίστως από υπεραξία και δευτερευόντως από εισόδημα, μέσω επενδύσεων σε κινητές αξίες, κυρίως στην εγχώρια κεφαλαιαγορά. Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Α/Κ επενδύει τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές, κατά μέσο όρο τριμηνιαίως.

Αναλυτικότερα, το Α/Κ προτίθεται να τοποθετεί το μεγαλύτερο μέρος των επενδύσεών του σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών εταιρειών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών (ΧΑ), που περιλαμβάνονται κατά κύριο λόγο στον Γενικό Δείκτη του Χ.Α. Η επιλογή των κινητών αξιών γίνεται με συνδυασμό ποσοτικών και ποιοτικών κριτηρίων, όπως π.χ. τα θεμελιώδη μεγέθη, η κεφαλαιακή διάρθρωση, οι μερισματικές αποδόσεις κ.α. Επίσης, το Α/Κ δύναται να επενδύει σε μετοχές εταιρειών εισηγμένων σε Διεθνή Χρηματιστήρια, λαμβάνοντας υπόψη την χρηματιστηριακή συγκυρία και τις μακροοικονομικές εξελίξεις. Τέλος, το Α/Κ αποσκοπεί στην καλύτερη δυνατή εκμετάλλευση των χρηματικών του διαθεσίμων, με την επένδυσή τους σε τοκοφόρες τοποθετήσεις με τη μορφή προθεσμιακών καταθέσεων και λοιπών συναφών μέσων χρηματαγοράς.

Στα πλαίσια της μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ή/και της αντιστάθμισης στοιχείων του ενεργητικού του, το Α/Κ δύναται να λαμβάνει θέσεις αγοράς ή πώλησης σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, κυρίως επί χρηματιστηριακών δεικτών ή μετοχών. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει ανά πάσα στιγμή τους κινδύνους των θέσεων και την επίδρασή τους στη συνολική έκθεση κινδύνου του χαρτοφυλακίου, καθώς και την ακριβή και αντικειμενική αποτίμηση της αξίας των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που χρησιμοποιεί.

Η διαχείριση του Α/Κ είναι ενεργητική και βασίζεται στην επενδυτική φιλοσοφία και στρατηγική της Εταιρείας, όπως διαμορφώνεται από τις εσωτερικές της διαδικασίες, με γνώμονα την εξυπηρέτηση των συμφερόντων του Α/Κ και των μεριδιούχων του.

Το Α/Κ απευθύνεται κυρίως σε μακροπρόθεσμους επενδυτές που επιθυμούν κεφαλαιακά κέρδη, μέσω ενός μετοχικού χαρτοφυλακίου που αποτελείται κυρίως από ελληνικές επιχειρήσεις και είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν υψηλού επιπέδου επενδυτικό κίνδυνο. Ο κίνδυνος πηγάζει κυρίως από τις διακυμάνσεις των τιμών των μετοχικών αξιών, που προέρχονται είτε από εξελίξεις στο μακροοικονομικό επίπεδο, είτε από γεγονότα που επηρεάζουν συγκεκριμένους κλάδους και εταιρείες.

Επενδυτικά όρια

1. Το Α/Κ επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.
2. Το Α/Κ επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθέναν από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός της παρούσας παραγράφου δεν ισχύει για τις καταθέσεις, καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των παραγράφων 5 και 6 της παρούσας ενότητας δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα παράγραφο.
3. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.
4. Το σύνολο των επενδύσεων του Α/Κ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως ορίζονται στην παράγραφο 1ε της ενότητας «Επιτρεπόμενες Επενδύσεις», δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων της παρούσας παραγράφου δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ.
5. Κατά παρέκκλιση των παραγράφων 1 και 2 της παρούσας ενότητας, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος – μέλος, ή από τρίτα κράτη ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη – μέλη.
6. Κατά παρέκκλιση των παραγράφων 1 και 2 της παρούσας ενότητας, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος – μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας για την προστασία των ομολογιούχων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Νόμο. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας παραγράφου που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%), δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το 80% του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη.
7. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :

   α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,

   β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και

   γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.
8. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτόν ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Νόμο.
9. Η έκθεση κινδύνου ως προς έναν αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει :

   α) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα ή, β) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.

10. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :

α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,

δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,

ε) είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Νόμο.

11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων λογαριασμών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4308/2014 ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, όπως ισχύουν κάθε φορά, θεωρούνται ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις παραγράφους 7 και 8 της παρούσας ενότητας. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην παράγραφο 1 της παρούσας ενότητας, αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δύναται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό έως είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου.

Optima
asset
management

Optima premium selection fund of funds **μετοχικό**

Έναρξη: 27 Μαρτίου 2008

Άδεια Σύστασης: Απόφ. Ε.Κ 18/809/28.02.2008

Τελευταία Τροποποίηση Κανονισμού: Απόφ. Ε.Κ. 343/08.11.2019

Δείκτης Αναφοράς: 100% Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap Price Return Index EUR (DME Index)

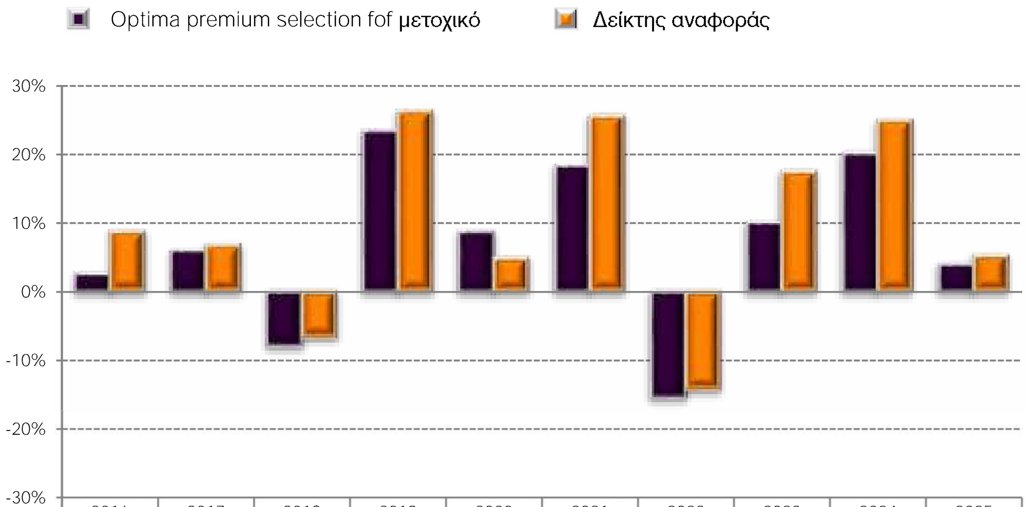
Πολιτική Διανομής: Τα κέρδη και οι πρόσοδοι του Α/Κ επανεπενδύονται.

Προηγούμενη Ονομασία Α/Κ:

- CPB Premium Selection Fund of Funds Μετοχικό (Απόφ. Ε.Κ. 186/11.10.2013)
- Marfin Premium Selection Fund of Funds Μετοχικό (Απόφ. Ε.Κ. 121/1.9.2011).
- Marfin Θεσμικών Χαρτοφυλακίων Fund of Funds Μετοχικό (Απόφ. Ε.Κ 18/809/28.02.2008).

Παρελθούσες αποδόσεις

Το παρακάτω διάγραμμα παρουσιάζει τις αποδόσεις προηγούμενων ετών οι οποίες δεν αποτελούν οδηγό για τις μελλοντικές αποδόσεις. Ο υπολογισμός των προηγούμενων αποδόσεων περιλαμβάνει τις τρέχουσες επιβαρύνσεις και αμοιβές, εκτός από τις επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου.



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Optima premium selection fof μετοχικό	2,7%	6,0%	-7,9%	23,5%	8,8%	18,4%	-15,5%	10,1%	20,2%	4,0%
Δείκτης αναφοράς	8,8%	6,8%	-6,7%	26,3%	4,9%	25,7%	-14,3%	17,6%	25,0%	5,3%

Ο δείκτης αναφοράς του Α/Κ έως τις 17/03/2022 ήταν ο 100%MSCI AC World Index Daily Price EUR. Από τις 18/03/2022, δείκτης αναφοράς του Α/Κ είναι ο 100% Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap Price Return Index EUR.

Η διαχείριση του Α/Κ είναι ενεργητική και η σύνθεση του χαρτοφυλακίου του Α/Κ ενδέχεται να διαφέρει από αυτή του δείκτη αναφοράς. Ο δείκτης αναφοράς χρησιμοποιείται για σκοπούς σύγκρισης της απόδοσης του Α/Κ, η οποία ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς. Επίσης ο δείκτης αναφοράς χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της αμοιβής απόδοσης όταν τέτοια αμοιβή εφαρμόζεται στο Α/Κ.

Διαχείριση και μέτρηση κινδύνων

Η μέθοδος υπολογισμού της συνολικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου σε κίνδυνο είναι η μέθοδος της σχετικής δυνητικής ζημιάς (Relative VaR). Για το Α/Κ «Optima premium selection fund of funds μετοχικό» το επίπεδο μόχλευσης δεν αναμένεται να υπερβεί το 20% της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ και η πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης είναι 5%.

Κίνδυνοι χαρτοφυλακίου

Οι κίνδυνοι που συνδέονται ουσιωδώς με το Α/Κ είναι οι εξής:

Κίνδυνος αγοράς	Κίνδυνος διασποράς
Συναλλαγματικός κίνδυνος	Κίνδυνος μείωσης ενεργητικού
Κίνδυνος παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων	Λειτουργικός κίνδυνος
Κίνδυνος ρευστότητας	Κίνδυνος κράτους
Πιστωτικός κίνδυνος	Κίνδυνος θεματοφυλακής
Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου	

Δείκτης αναφοράς

Ο δείκτης "Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap Price Return Index EUR" παρέχεται από τον διαχειριστή "Bloomberg Index Serviced Limited", ο οποίος είναι εγγεγραμμένος στο Μητρώο Δεικτών Αναφοράς του άρθρου 36 του Κανονισμού (EU) 2016/1011, "BMR". Ο δείκτης Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap Price Return Index EUR είναι ένας παγκόσμιος δείκτης υψηλής και μεσαίας κεφαλαιοποίησης που περιλαμβάνει μετοχές από αναπτυγμένες χώρες. Ο δείκτης αναφοράς ισχύει για το Α/Κ από 18/03/2022.

Ανώτατο όριο προμηθειών ΟΣΕΚΑ που επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ

Το Α/Κ επενδύει σημαντικό μέρος του ενεργητικού του σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων. Το ανώτατο όριο προμηθειών διαχείρισης που ενδέχεται να βαρύνει τους εν λόγω ΟΣΕΚΑ στους οποίους επενδύει το Α/Κ καθώς και οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς των μεριδίων είναι :

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΑΝΩΤΑΤΗ ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (%)	ΑΝΩΤΑΤΗ ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ (%)	ΑΝΩΤΑΤΗ ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΕΞΑΓΟΡΑΣ (%)
Amundi Funds - US Pioneer Fund	0,70	0,00	0,00
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	0,75	0,00	0,00
Goldman Sachs US Equity Income	0,60	2,00	0,00
Schroder International Selection Fund US Large Cap	0,55	1,00	0,00
JPMorgan Funds - America Equity Fund	0,65	0,00	0,00
Schroder ISF QEP Global Active Value	0,65	1,00	0,00
Pictet - Japan Index	0,30	5,00	1,00
JPMorgan Funds - US Value Fund	0,60	0,00	0,00
Goldman Sachs US Enhanced Equity	0,48	2,00	0,00
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund	0,50	0,00	0,00
Amundi MSCI Emerging Markets UCITS ETF-C EUR	0,10	0,00	0,00
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	0,07	0,00	0,00

Επενδυτικός σκοπός και Επενδυτική πολιτική

Σκοπός του Α/Κ είναι η επίτευξη της καλύτερης δυνατής απόδοσης βάσει της επενδυτικής του πολιτικής, σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα, που προέρχεται κυρίως από υπεραξία, μέσω επενδύσεων σε ΟΣΕΚΑ ή σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων, οι οποίοι επενδύουν το ενεργητικό τους κυρίως σε μετοχές. Το Α/Κ επενδύει τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού του κατά μέσο όρο τριμηνιαίως σε ΟΣΕΚΑ ή σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων.

Αναλυτικότερα, το Α/Κ προτίθεται να τοποθετεί τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού του κατά μέσο όρο τριμηνιαίως, σε μερίδια ή μετοχές μετοχικών ΟΣΕΚΑ ή και άλλων μετοχικών οργανισμών συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕ) του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012. Δευτερευόντως, το Α/Κ δύναται να επενδύει σε μερίδια ή μετοχές άλλων ΟΣΕΚΑ ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων άλλης κατηγορίας εκτός των μετοχικών, όπως και σε κινητές αξίες διαπραγματεύσιμες στις κυριότερες διεθνείς κεφαλαιαγορές (ομόλογα, μετοχές, κ.α.), τόσο στα κύρια νομίσματα, όπως το ευρώ και το δολάριο, όσο και σε τοπικά νομίσματα. Τέλος, το Α/Κ αποσκοπεί στην καλύτερη δυνατή εκμετάλλευση των χρηματικών του διαθεσίμων, με την επένδυσή τους σε τοκοφόρες τοποθετήσεις με τη μορφή προθεσμιακών καταθέσεων και λοιπών συναφών μέσων χρηματαγοράς.

Στα πλαίσια της μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ή/και της αντιστάθμισης στοιχείων του ενεργητικού του, το Α/Κ δύναται να λαμβάνει θέσεις αγοράς ή πώλησης σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, κυρίως επί χρηματιστηριακών δεικτών ή μετοχών. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει ανά πάσα στιγμή τους κινδύνους των θέσεων και την επίδρασή τους στη συνολική έκθεση κινδύνου του χαρτοφυλακίου, καθώς και την ακριβή και αντικειμενική αποτίμηση της αξίας των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που χρησιμοποιεί.

Η διαχείριση του Α/Κ είναι ενεργητική και βασίζεται στην επενδυτική φιλοσοφία και στρατηγική της Εταιρείας, όπως διαμορφώνεται από τις εσωτερικές της διαδικασίες, με γνώμονα την εξυπηρέτηση των συμφερόντων του Α/Κ και των μεριδιούχων του.

Η επιλογή των Α/Κ γίνεται με συνδυασμό ποιοτικών και ποσοτικών κριτηρίων, όπως η ύπαρξη διεθνούς αξιολόγησης, η σταθερότητα της διαχειριστικής ομάδας, η χαμηλή διακύμανση των αποδόσεων, η σχετική απόδοση έναντι του αναλαμβανόμενου κινδύνου κ.λπ., έτσι ώστε να επιτυγχάνεται η υψηλότερη δυνατή απόδοση με ελαχιστοποίηση του αναλαμβανόμενου επενδυτικού κινδύνου.

Το Α/Κ απευθύνεται κυρίως σε μακροπρόθεσμους επενδυτές που επιθυμούν υπεραξία, μέσω ενός διεθνώς διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου μεριδίων μετοχικών Α/Κ και είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν υψηλού επιπέδου επενδυτικό κίνδυνο. Ο κίνδυνος πηγάζει κυρίως από τις διακυμάνσεις των τιμών των Α/Κ που επενδύει το Α/Κ και οι οποίες με τη σειρά τους προέρχονται από τη διακύμανση των κινητών αξιών στα οποία επενδύουν άμεσα τα εν λόγω Α/Κ.

Επενδυτικά όρια

1. Το Α/Κ επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.
2. Το Α/Κ επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθέναν από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός της παρούσας παραγράφου δεν ισχύει για τις καταθέσεις, καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των παραγράφων 5 και 6, της παρούσας ενότητας, δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα παράγραφο.
3. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.
4. Το Α/Κ επιτρέπεται να επενδύει σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων σε ποσοστό μέχρι είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του ανά ΟΣΕΚΑ, ή ανά οργανισμό

συλλογικών επενδύσεων. Το άθροισμα των επενδύσεων του Α/Κ σε μερίδια των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως ορίζονται στον Νόμο, δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει συνολικά το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων του παρόντος άρθρου δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ.

5. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 1 και 2, της παρούσας ενότητας επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος – μέλος, ή από τρίτα κράτη ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη – μέλη.
6. Κατά παρέκκλιση των παραγράφων 1 και 2, της παρούσας ενότητας επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος – μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας για την προστασία των ομολογιούχων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας παραγράφου που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%), δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το 80% του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη.
7. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :

   α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,

   β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και

   γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.
8. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτόν ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο.
9. Η έκθεση κινδύνου ως προς έναν αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει :

   α) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα ή

   β) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.
10. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :

    α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

    β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

    γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,

    δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,

    ε) είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο.
11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων λογαριασμών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4308/2014 ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, όπως ισχύουν κάθε φορά, θεωρούνται ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις παραγράφους 7 και 8, της παρούσας ενότητας. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην παράγραφο 1, της παρούσας ενότητας αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δύναται να επενδύει αθροιστικά

ποσοστό έως είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου.

Phoenix ελληνικό μετοχικό

Έναρξη: 1 Απριλίου 2019

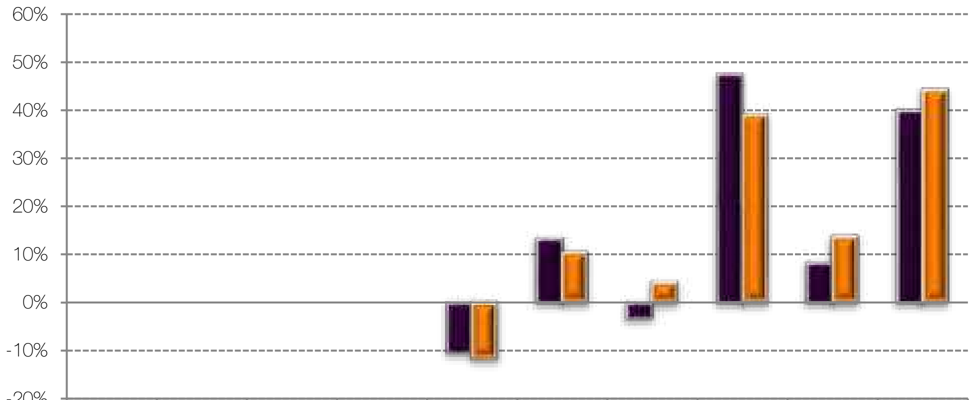
Άδεια Σύστασης: Απόφ. Ε.Κ 308/28.01.2019

Τελευταία Τροποποίηση Κανονισμού: Απόφ. Ε.Κ: 343/08.11.2019

Δείκτης Αναφοράς: 100% Γενικός Δείκτης Χρηματιστηρίου Αθηνών (ASE Index)

Πολιτική Διανομής: Τα κέρδη και οι πρόσοδοι του Α/Κ επανεπενδύονται.

Παρελθούσες αποδόσεις



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
■	-	-	-	-	-10,5%	13,3%	-3,3%	47,5%	8,2%	40,0%
■	-	-	-	-	-11,7%	10,4%	4,1%	39,1%	13,7%	44,3%

Το παρακάτω διάγραμμα παρουσιάζει τις αποδόσεις προηγούμενων ετών οι οποίες δεν αποτελούν οδηγό για τις μελλοντικές αποδόσεις. Ο υπολογισμός των προηγούμενων αποδόσεων περιλαμβάνει τις τρέχουσες επιβαρύνσεις και αμοιβές, εκτός από τις επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου. Η διαχείριση του Α/Κ είναι ενεργητική και η σύνθεση του χαρτοφυλακίου του Α/Κ ενδέχεται να διαφέρει από αυτή του δείκτη αναφοράς. Ο δείκτης αναφοράς χρησιμοποιείται για σκοπούς σύγκρισης της απόδοσης του Α/Κ, η οποία ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς. Επίσης ο δείκτης αναφοράς χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της αμοιβής απόδοσης όταν τέτοια αμοιβή εφαρμόζεται στο Α/Κ.

Διαχείριση και μέτρηση κινδύνων

Η μέθοδος υπολογισμού της συνολικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου σε κίνδυνο είναι η μέθοδος της σχετικής δυνητικής ζημιάς (Relative VaR). Για το Α/Κ «Phoenix ελληνικό μετοχικό», το επίπεδο μόχλευσης δεν αναμένεται να υπερβεί το 20% της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ και η πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης είναι 5%.

Κίνδυνοι χαρτοφυλακίου

Οι κίνδυνοι που συνδέονται ουσιωδώς με το Α/Κ είναι οι εξής:

Κίνδυνος αγοράς
Συναλλαγματικός κίνδυνος
Κίνδυνος παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων
Κίνδυνος ρευστότητας
Πιστωτικός κίνδυνος

Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου
Κίνδυνος διασποράς
Κίνδυνος μείωσης ενεργητικού
Λειτουργικός κίνδυνος
Κίνδυνος θεματοφυλακής

Δείκτης αναφοράς

Ο Γενικός Δείκτης Χρηματιστηρίου Αθηνών (ASE Index) παρέχεται από τον διαχειριστή «Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών (ATHEX)», ο οποίος είναι εγγεγραμμένος στο Μητρώο Δεικτών Αναφοράς του άρθρου 36 του Κανονισμού (EU) 2016/1011, "BMR". Ο Γενικός Δείκτης Χ.Α. (ASE Index) περιλαμβάνει μετοχές υψηλής, μεσαίας και μικρής κεφαλαιοποίησης εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Επενδυτικός ακοπός και Επενδυτική πολιτική

Σκοπός του Α/Κ είναι η επίτευξη της καλύτερης δυνατής απόδοσης βάσει της επενδυτικής του πολιτικής, σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα, που προέρχεται πρωτίστως από υπεραξία και δευτερευόντως από εισόδημα, μέσω επενδύσεων σε κινητές αξίες, κυρίως στην εγχώρια κεφαλαιαγορά. Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Α/Κ επενδύει τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές, κατά μέσο όρο τριμηνιαίως.

Αναλυτικότερα, το Α/Κ προτίθεται να τοποθετεί το μεγαλύτερο μέρος των επενδύσεών του σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών εταιρειών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών (ΧΑ), που περιλαμβάνονται κατά κύριο λόγο στον Γενικό Δείκτη του Χ.Α. Η επιλογή των κινητών αξιών γίνεται με συνδυασμό ποσοτικών και ποιοτικών κριτηρίων, όπως π.χ. τα θεμελιώδη μεγέθη, η κεφαλαιακή διάρθρωση, οι μερισματικές αποδόσεις κ.α. Επίσης, το Α/Κ δύναται να επενδύει σε μετοχές εταιρειών εισηγμένων σε διεθνή χρηματιστήρια, λαμβάνοντας υπόψη την χρηματιστηριακή συγκυρία και τις μακροοικονομικές εξελίξεις. Τέλος, το Α/Κ αποσκοπεί στην καλύτερη δυνατή εκμετάλλευση των χρηματικών του διαθεσίμων, με την επένδυσή τους σε τοκοφόρες τοποθετήσεις με τη μορφή προθεσμιακών καταθέσεων και λοιπών συναφών μέσων χρηματαγοράς. Στα πλαίσια της μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ή/και της αντιστάθμισης στοιχείων του ενεργητικού του, το Α/Κ δύναται να λαμβάνει θέσεις αγοράς ή πώλησης σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, κυρίως επί χρηματιστηριακών δεικτών ή μετοχών.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει ανά πάσα στιγμή τους κινδύνους των θέσεων και την επίδρασή τους στη συνολική έκθεση κινδύνου του χαρτοφυλακίου, καθώς και την ακριβή και αντικειμενική αποτίμηση της αξίας των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που χρησιμοποιεί. Η διαχείριση του Α/Κ είναι ενεργητική και βασίζεται στην επενδυτική φιλοσοφία και στρατηγική της Εταιρεία, όπως διαμορφώνεται από τις εσωτερικές της διαδικασίες, με γνώμονα την εξυπηρέτηση των συμφερόντων του Α/Κ και των μεριδιούχων του.

Το Α/Κ απευθύνεται κυρίως σε μακροπρόθεσμους επενδυτές που επιθυμούν κεφαλαιακά κέρδη, μέσω ενός μετοχικού χαρτοφυλακίου που αποτελείται κυρίως από ελληνικές επιχειρήσεις και είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν υψηλού επιπέδου επενδυτικό κίνδυνο. Ο κίνδυνος πηγάζει κυρίως από τις διακυμάνσεις των τιμών των μετοχικών αξιών, που προέρχονται είτε από εξελίξεις στο μακροοικονομικό επίπεδο, είτε από γεγονότα που επηρεάζουν συγκεκριμένους κλάδους και εταιρείες.

Επενδυτικά όρια

1. Το Α/Κ επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.
2. Το Α/Κ επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθέναν από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός της παρούσας παραγράφου δεν ισχύει για τις καταθέσεις, καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των παραγράφων. 5 και 6, της παρούσας ενότητας δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα παράγραφο.
3. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.
4. Το σύνολο των επενδύσεων του Α/Κ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως ορίζονται στην παράγραφο 1 (ε) της ενότητας «Επιτρεπόμενες επενδύσεις», δεν επιτρέπεται να

υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων της παρούσας ενότητας δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ.

5. Κατά παρέκκλιση των παραγράφων 1 και 2 της παρούσας ενότητας, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος – μέλος, ή από τρίτα κράτη ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη – μέλη.
6. Κατά παρέκκλιση των παραγράφων 1 και 2 της παρούσας ενότητας, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος – μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας για την προστασία των ομολογιούχων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας παραγράφου που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%), δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το 80% του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη.
7. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε:

   α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,

   β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και

   γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.
8. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτόν ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο.
9. Η έκθεση κινδύνου ως προς έναν αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει :

   α) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα ή

   β) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.
10. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :

    α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

    β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

    γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,

    δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,

    ε) είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο.
11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων λογαριασμών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4308/2014 ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, όπως ισχύουν κάθε φορά, θεωρούνται ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις παραγράφους 7 και 8, της παρούσας ενότητας. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην παράγραφο 1 της παρούσας ενότητας αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δύναται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό έως είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου.

Fast Finance Growth and Income Strategy **μικτό εσωτερικού**

Έναρξη: 07 Μαΐου 2021

Άδεια Σύστασης: Απόφ. Ε.Κ 376/29.04.2021

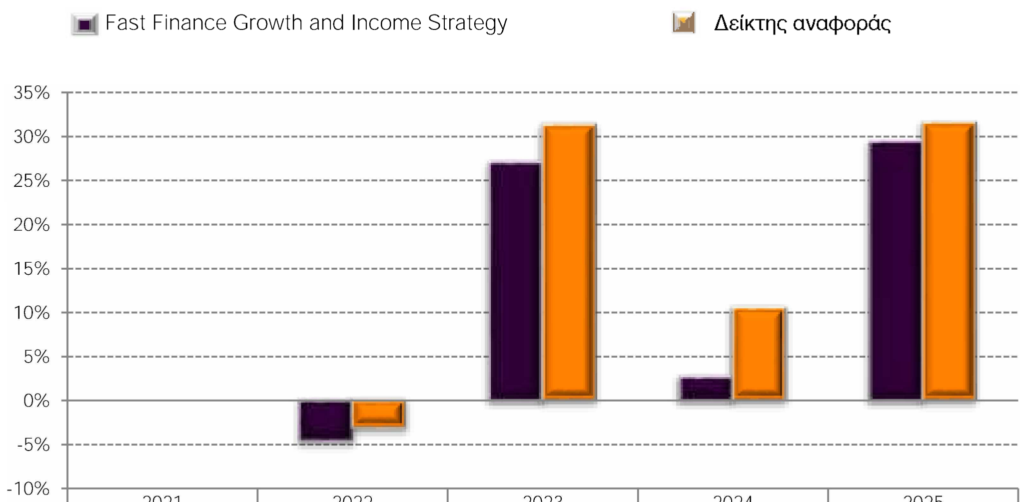
Δείκτης Αναφοράς: 70% Γενικός Δείκτης Χρηματιστηρίου Αθηνών (ASE Index) & 30% Bloomberg Series – E Greece Govt All>1 Year Bond Index (BEGCGA Index)

Τα μερίδια του Α/Κ «Fast Finance Growth and Income Strategy μικτό εσωτερικού» διακρίνονται σε δυο κατηγορίες α) κατηγορία R – Retail Share Class και β) κατηγορία I – Institutional Share Class (ανενεργή).

Πολιτική Διανομής: Τα κέρδη και οι πρόσοδοι του Α/Κ επανεπενδύονται.

Παρελθούσες αποδόσεις

Το παρακάτω διάγραμμα παρουσιάζει τις αποδόσεις προηγούμενων ετών, οι οποίες δεν αποτελούν οδηγό για τις μελλοντικές αποδόσεις. Ο υπολογισμός των προηγούμενων αποδόσεων περιλαμβάνει τις τρέχουσες επιβαρύνσεις και αμοιβές, εκτός από τις επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου.



	2021	2022	2023	2024	2025
Fast Finance Growth and Income Strategy	-	-4,6%	27,0%	2,7%	29,4%
Δείκτης αναφοράς	-	-3,1%	31,4%	10,5%	31,6%

Η διαχείριση του Α/Κ είναι ενεργητική και η σύνθεση του χαρτοφυλακίου του Α/Κ ενδέχεται να διαφέρει από αυτή του δείκτη αναφοράς. Ο δείκτης αναφοράς χρησιμοποιείται για σκοπούς σύγκρισης της απόδοσης του Α/Κ, η οποία ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς. Επίσης ο δείκτης αναφοράς χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της αμοιβής απόδοσης όταν τέτοια αμοιβή εφαρμόζεται στο Α/Κ.

Διαχείριση και μέτρηση κινδύνων

Η μέθοδος υπολογισμού της συνολικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου σε κίνδυνο είναι η μέθοδος της σχετικής δυνητικής ζημιάς (Relative VaR). Για το Α/Κ «Fast Finance growth and income strategy μικτό εσωτερικού», το επίπεδο μόχλευσης δεν αναμένεται να υπερβεί το 50% της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ και η πιθανότητα υψηλότερου από το αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης είναι 10%.

Optima asset management

Κίνδυνοι χαρτοφυλακίου

Οι κίνδυνοι που συνδέονται ουσιωδώς με το Α/Κ είναι οι εξής:

Κίνδυνος αγοράς	Κίνδυνος πληθωρισμού
Συναλλαγματικός κίνδυνος	Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου
Κίνδυνος παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων	Κίνδυνος διασποράς
Κίνδυνος επιτοκίου	Κίνδυνος μείωσης ενεργητικού
Κίνδυνος ρευστότητας	Λειτουργικός κίνδυνος
Πιστωτικός κίνδυνος	Κίνδυνος θεματοφυλακής

Δείκτης αναφοράς

Η διαχείριση του Α/Κ είναι ενεργητική και η σύνθεση του χαρτοφυλακίου του Α/Κ ενδέχεται να διαφέρει από αυτή του δείκτη αναφοράς. Ο δείκτης αναφοράς χρησιμοποιείται για σκοπούς σύγκρισης της απόδοσης του Α/Κ, η οποία ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς. Επίσης ο δείκτης αναφοράς χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της αμοιβής απόδοσης όταν τέτοια αμοιβή εφαρμόζεται στο Α/Κ. Ο Γενικός Δείκτης Χρηματιστηρίου Αθηνών (ASE Index) παρέχεται από τον διαχειριστή «Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών (ATHEX)». Ο δείκτης “Bloomberg Series – E Greece Govt All>1 Year Bond Index παρέχεται από τον διαχειριστή “Bloomberg Index Serviced Limited”. Οι ανωτέρω διαχειριστές είναι εγγεγραμμένοι στο Μητρώο Δεικτών Αναφοράς του άρθρου 36 του Κανονισμού (EU) 2016/1011, “BMR”. Ο Γενικός Δείκτης Χ.Α. (ASE Index) περιλαμβάνει μετοχές υψηλής, μεσαίας και μικρής κεφαλαιοποίησης εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Ο δείκτης Bloomberg Series –E Greece Govt All>1 Year Bond Index περιλαμβάνει ελληνικά κρατικά ομόλογα.

Επενδυτικός σκοπός και Επενδυτική πολιτική

Σκοπός του Α/Κ είναι η επίτευξη απόδοσης βάσει της επενδυτικής του πολιτικής, σε μεσο-μακροπρόθεσμο ορίζοντα, που προέρχεται μέσω επενδύσεων σε ένα ισορροπημένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών, τίτλων σταθερού εισοδήματος (ομόλογα, ομολογίες) και μέσων χρηματαγοράς της εγχώριας χρηματαγοράς. Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Α/Κ επενδύει κατ΄ ελάχιστο ποσοστό δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχικές αξίες και κατ΄ ελάχιστο ποσοστό δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού τους σε ομόλογα και ομολογίες. Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης σε μετοχές ή σε ομολογίες ή σε καταθέσεις και σε μέσα χρηματαγοράς δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το εξήντα πέντε τοις εκατό (65%) του καθαρού ενεργητικού του.

Αναλυτικότερα, το Α/Κ προτίθεται να τοποθετεί το μεγαλύτερο μέρος των επενδύσεών του σε μετοχές εταιρειών εισηγμένων στην εγχώρια χρηματαγορά. Επίσης, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προτίθεται να επενδύει σε κρατικά και εταιρικά ομόλογα, σταθερού ή/και κυμαινόμενου επιτοκίου, έντοκα γραμμάτια δημοσίου και λοιπά συναφή χρεόγραφα, διαπραγματεύσιμα κατά κύριο λόγο στην εγχώρια χρηματαγορά. Δευτερευόντως, το Α/Κ δύναται να επενδύσει σε μερίδια ή μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ). Τέλος, το Α/Κ αποσκοπεί στην καλύτερη δυνατή εκμετάλλευση των χρηματικών του διαθεσίμων, με την επένδυσή τους σε τοκοφόρες τοποθετήσεις με τη μορφή προθεσμιακών καταθέσεων και λοιπών συναφών μέσων χρηματαγοράς.

Στα πλαίσια της μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ή/και της αντιστάθμισης στοιχείων του ενεργητικού του, το Α/Κ δύναται να λαμβάνει θέσεις αγοράς ή πώλησης σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, κυρίως επί μετοχών και ομολόγων. Η ΑΕΔΑΚ χρησιμοποιεί διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει και να υπολογίζει ανά πάσα στιγμή τους κινδύνους των θέσεων και την επίδρασή τους στη συνολική έκθεση κινδύνου του χαρτοφυλακίου, καθώς και την ακριβή και αντικειμενική αποτίμηση της αξίας των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που χρησιμοποιεί.

Η διαχείριση του Α/Κ είναι ενεργητική και βασίζεται στην επενδυτική φιλοσοφία και στρατηγική της ΑΕΔΑΚ, όπως διαμορφώνεται από τις εσωτερικές της διαδικασίες, με γνώμονα την εξυπηρέτηση των συμφερόντων του Α/Κ και των μεριδιούχων του.

Το Α/Κ απευθύνεται κυρίως σε μεσο-μακροπρόθεσμους επενδυτές που επιθυμούν υπεραξία και εισόδημα, μέσω ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου, που αποτελείται κυρίως από μετοχές και εκδόσεις ομολογιών εσωτερικού και είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν μεσαίου προς υψηλό επιπέδου επενδυτικό κίνδυνο.

Επενδυτικά όρια

1. Το Α/Κ επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.
2. Το Α/Κ επιτρέπεται να τοποθετεί μέχρι σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθέναν από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός της παρούσας παραγράφου δεν ισχύει για τις καταθέσεις, καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των περιπτώσεων των παρ. 5 και 6 του παρόντος άρθρου δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα παράγραφο.
3. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.
4. Το σύνολο των επενδύσεων του Α/Κ σε μερίδια ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως ορίζονται στην παρ.1 (ε) της ενότητας «Επιτρεπόμενες επενδύσεις», δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων της παρούσας ενότητας δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, μερίδια των οποίων έχουν αποκτηθεί από το Α/Κ.
5. Κατά παρέκκλιση των παραγράφων 1 και 2 της παρούσας ενότητας, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος – μέλος, ή από τρίτα κράτη ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη – μέλη. Το ανωτέρω ποσοστό του 35% επιτρέπεται να αυξηθεί έως το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις:

   α) Το Α/Κ έχει επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ.

   β) Το Α/Κ προτίθεται να επενδύσει άνω του 35% του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς τα οποία έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από τα κράτη-μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης, από κράτος-μέλος του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης ή τρίτα κράτη όπως αυτά ορίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ή έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από δημόσιους διεθνείς οργανισμούς, στους οποίους ανήκει ένα ή περισσότερα από τα ανωτέρω κράτη.
6. Κατά παρέκκλιση των παραγράφων 1 και 2 της παρούσας ενότητας, επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος – μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας για την προστασία των ομολογιούχων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε ομολογίες της παρούσας παραγράφου που ανά εκδότη είναι άνω του

Optima asset management

πέντε τοις εκατό (5%), δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το 80% του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, τηρουμένου του ορίου του 25% ανά εκδότη.

7. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε :

   α) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,

   β) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και γ) κινδύνους από πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό.

8. Οι επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτόν ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο.

9. Η έκθεση κινδύνου ως προς έναν αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Α/Κ κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει :

   α) το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ, όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα ή

   β) το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ σε όλες τις άλλες περιπτώσεις.

10. Το Α/Κ δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του :

    α) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

    β) δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,

    γ) δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολογιών ενός εκδότη,

    δ) δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,

    ε) είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός ΟΣΕΚΑ ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Νόμο.

11. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο για τους σκοπούς της κατάρτισης ενοποιημένων λογαριασμών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4308/2014 ή τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, όπως ισχύουν κάθε φορά, θεωρούνται ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων που προβλέπονται στις παραγράφους 7 και 8 της παρούσας ενότητας. Τηρουμένου του ορίου που προβλέπεται στην παράγραφο 1 της παρούσας ενότητας αναφορικά με τις επενδύσεις του Α/Κ σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, το Α/Κ δύναται να επενδύει αθροιστικά ποσοστό έως είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου.

Optima asset management ΑΕΔΑΚ
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, Τ.Κ. 154 51, Ν. Ψυχικό.
T: 213 010 1200 F: 210 6898390 E: info@optimaaedak.gr