

Εξαμηνιαία Έκθεση Αμοιβαίου Κεφαλαίου  
Optima smart cash ομολογιακό

30/06/2025

**Optima asset management A.E.Δ.Α.Κ.**

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

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: Optima Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.  
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ Τράπεζα Πειραιώς  
ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 01.01.2025 - 30.06.2025  
(Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012, Ν.4308/2014)

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ / ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
------------------	---------------------------	---	----------------------	-----------------------	---	---

**ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ**  
(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)

**ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ**

**Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ**

**I. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

**ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

**ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

HELLENIC T-BILL 25/06/25-29/12/25 0% / GR0002275445	1.000.000	98,9300		989.300,00	2,75 %	2,77 %
				<b>989.300,00</b>	<b>2,75 %</b>	<b>2,77 %</b>

**ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ**

G.G.B. 30/01/24-15/06/34 3.375% / GR0124040743 / Baa3	200.000	101,6200		203.240,00	0,56 %	0,57 %
G.G.B. 14/01/25-15/06/35 3,625% / GR0124041758 / Baa3	200.000	102,8400		205.680,00	0,57 %	0,58 %
G.G.B. 27/01/21-18/06/31 0.75% / GR0124037715 / Baa3	200.000	89,0400		178.080,00	0,49 %	0,50 %
G.G.B. 05/12/17-30/01/28 3.75% / GR0124034688 / Baa3	200.000	104,0000		208.000,00	0,58 %	0,58 %
G.G.B. 17/01/23-15/06/33 4.25% / GR0124039737 / Baa3	200.000	108,5900		217.180,00	0,60 %	0,61 %
G.G.B. 05/03/19-12/03/29 3.875% / GR0124035693 / Baa3	200.000	105,2300		210.460,00	0,58 %	0,59 %
G.G.B. 09/06/20-18/06/30 1.50% / GR0124036709 / Baa3	300.000	94,9400		284.820,00	0,79 %	0,80 %
				<b>1.507.460,00</b>	<b>4,19 %</b>	<b>4,22 %</b>

**ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

ELVALHALCOR 09/11/21-16/11/28 2.45% / GRC281121BD8	222.000	96,2000		213.564,00	0,59 %	0,60 %
CPLP SHIPPING 20/10/21-22/10/26 2.65% / GRC823121AB9	273.000	99,9000		272.727,00	0,76 %	0,76 %
SAFE BULKERS 03/02/22-11/02/27 2.95% / GRC8261222B1	100.000	97,8164		97.816,40	0,27 %	0,27 %
AEGEAN AIRLINES 04/03/19-12/03/26 3.60% / GRC4951193D4	200.000	100,3100		200.620,00	0,56 %	0,56 %
LAMDA 17/07/20-21/07/27 3.40% / GRC2451207D1	100.000	98,4978		98.497,80	0,27 %	0,28 %
PRODEA 19/07/21-20/07/28 2.30% / GRC5091217D9	718.000	95,1500		683.177,00	1,90 %	1,91 %
NOVAL 29/11/21-06/12/28 2.65% / GRC824121CD0	152.000	96,2500		146.300,00	0,41 %	0,41 %
TERNA ENERGY 18/10/19-23/10/26 2.60% / GRC813119AD1	200.000	99,0010		198.002,00	0,55 %	0,55 %
R-ENERGY ONE 17/12/21-17/12/26 4.50% / GRC807121CB5	200.000	99,3303		198.660,60	0,55 %	0,56 %
MOTOR OIL 11/03/21-23/03/28 1.90% / GRC4261213D5	200.000	96,6388		193.277,60	0,54 %	0,54 %
GEK TERNA 01/07/20-03/07/27 2.75% / GRC1451207D3	300.000	98,5849		295.754,70	0,82 %	0,83 %
OPAP SA 26/10/20-27/10/27 2.10% / GRC419120AD7	225.000	97,7850		220.016,25	0,61 %	0,62 %
AUTOHELLAS 19/01/24-23/01/29 4.25% / GRC3371241B9	200.000	100,9518		201.903,60	0,56 %	0,57 %
INTRALOT 23/02/24-27/02/29 6% / GRC3431242B5	878.000	103,9000		912.242,00	2,53 %	2,55 %
				<b>3.932.558,95</b>	<b>10,92 %</b>	<b>11,01 %</b>

**ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

**6.429.318,95 17,86 % 18,00 %**

**ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

**6.429.318,95 17,86 % 18,00 %**

**II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**

**ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ**

**ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**

AEROPORTI DI ROMA 28/04/25-15/06/32 3,625% / XS3067397789 / Baa2	600.000	99,7980		598.788,00	0,57 %	0,57 %
--	---------	---------	--	------------	--------	--------

ALPHA 04/06/24-13/09/34 6% / XS2835739660 / Ba1	300.000	106,6020	319.806,00	0,56 %	0,57 %
ALPHA 05/02/24-12/05/30 5% / XS2761146468 / Baa2	600.000	106,2530	637.518,00	1,77 %	1,79 %
ALPHA 16/09/21-23/03/28 2.50% / XS2388172855 / Baa3	400.000	99,5590	398.236,00	1,43 %	1,44 %
ALPHA 16/12/22-16/06/27 7.50% / XS2562213145 / Baa2	400.000	104,4860	417.944,00	1,16 %	1,17 %
ALPHA 20/06/23-27/06/29 6.875% / XS2640904319 / Baa2	200.000	110,4550	220.910,00	0,83 %	0,84 %
ATTICA 05/06/25-13/06/35 7.375% / XS3093364290 / B2	100.000	103,8060	103.806,00	0,57 %	0,57 %
BANCA TRANSILVANIA 25/09/24-30/09/30 5.125% / XS2908597433 / Ba1	500.000	100,9560	504.780,00	1,40 %	1,41 %
BANCO BPM 10/01/24-17/01/30 4.875% / IT0005580136 / Baa3	450.000	105,5760	475.092,00	1,12 %	1,13 %
BANCO PORTUGUES 29/09/21-07/04/28 1.75% / PTBCPEOM0069 / Baa1	300.000	98,4220	295.266,00	0,85 %	0,85 %
BANK POLSKA 28/05/25-04/06/31 3,75% / XS3087255611	300.000	99,5710	298.713,00	2,84 %	2,86 %
BAWAG GROUP 31/01/25-07/05/35 4,125% / XS2997361485 / Baa2	300.000	99,4180	298.254,00	2,54 %	2,57 %
BOC 16/04/21-23/10/31 6.625% / XS2333239692 / Ba1	520.000	102,3200	532.064,00	0,84 %	0,84 %
BULGARIAN ENERGY 12/06/25-19/06/30 4,25% / XS3090933485 / Ba2	500.000	99,1980	495.990,00	0,84 %	0,84 %
CEC BANK 21/11/24-28/11/29 5,625% / XS2948748012 / BB	300.000	100,4830	301.449,00	0,85 %	0,85 %
COCA-COLA 13/11/24-20/11/32 3,125% / XS2934874566 / Baa1	1.000.000	98,3320	983.320,00	0,84 %	0,85 %
DUFY ONE 09/04/24-18/04/31 4,75% / XS2802883731 / Ba2	300.000	102,4340	307.302,00	1,87 %	1,89 %
EUROBANK 07/09/21-14/03/28 2.25% / XS2385386029 / Baa1	200.000	98,8850	197.770,00	0,83 %	0,84 %
EUROBANK 17/09/24-24/09/30 4% / XS2904504979 / Baa1	200.000	102,2870	204.574,00	0,83 %	0,84 %
EUROBANK 19/01/23-26/01/29 7% / XS2579816146 / Baa1	300.000	109,8530	329.559,00	0,89 %	0,90 %
EUROBANK 21/01/25-30/04/35 4,25% / XS2987792269 / Ba1	680.000	99,0440	673.499,20	1,96 %	1,97 %
EUROBANK 26/04/21-05/05/27 2% / XS2338193019 / Baa1	400.000	99,1000	396.400,00	0,84 %	0,85 %
EUROBANK 29/11/22-06/12/32 10% / XS2562543442 / Ba1	300.000	114,6630	343.989,00	1,31 %	1,32 %
FORD MOTOR 13/02/25-21/08/30 4,066% / XS3006514536 / Ba1	300.000	99,4580	298.374,00	2,73 %	2,75 %
HELLENIC BANK 10/09/24-17/09/26 4% / XS2900351987 / Baa3	300.000	100,1120	300.336,00	0,30 %	0,30 %
HELLENIQ ENERGY 17/07/24-24/07/29 4,25% / XS2867254224	600.000	102,7860	616.716,00	0,84 %	0,84 %
IPSEN 18/03/25-25/03/32 3,875% / FR001400YD27 / Baa3	300.000	100,3900	301.170,00	0,85 %	0,86 %
LOTTOMATICA 13/05/25-31/01/31 4,875% / XS3047452316 / Ba2	300.000	102,3960	307.188,00	1,66 %	1,68 %
LOTTOMATICA 14/05/24-01/06/30 5,375% / XS2824643220 / Ba2	300.000	103,7480	311.244,00	0,84 %	0,84 %
MBH BANK 21/01/25-29/01/30 5,25% / XS2978001324 / / Ba2	300.000	100,6560	301.968,00	0,83 %	0,84 %
METLEN 09/10/24-17/10/29 4% / XS2920504292 / BB+	1.000.000	102,3000	1.023.000,00	0,29 %	0,29 %
METLEN 22/04/21-30/10/26 2.25% / XS2337604479 / BB+	500.000	98,9090	494.545,00	1,38 %	1,39 %
MOTOR OIL 08/07/21-19/07/26 2.125% / XS2364001151	400.000	98,4800	393.920,00	1,39 %	1,40 %
NATIONAL BANK 01/10/20-08/10/26 2.75% / XS2237982769 Baa1	500.000	99,7970	498.985,00	0,89 %	0,89 %
NATIONAL BANK 03/10/23-03/01/34 8% / XS2595343059 / Ba1	300.000	112,5290	337.587,00	1,09 %	1,10 %
NATIONAL BANK 12/11/24-19/11/30 3,50% / XS2940309649 / Baa1	700.000	100,5850	704.095,00	1,10 %	1,11 %
NATIONAL BANK 15/11/22-22/11/27 7.25% / XS2558592932 / Baa1	300.000	106,4530	319.359,00	0,55 %	0,55 %
NATIONAL BANK 19/03/24-28/06/35 5.875% / XS2790334184 / Ba1	300.000	106,3780	319.134,00	1,39 %	1,40 %
NEXI 14/05/25-21/05/31 3,875% / XS3077018714 / BBB-	300.000	100,5230	301.569,00	0,28 %	0,28 %
NIBC BANK 05/12/24-12/06/35 4,50% / XS2959410577 / BB+	300.000	101,4430	304.329,00	1,11 %	1,12 %
OPTIMA 18/06/25-30/09/35 5.50% / XS3104415545 / B1	500.000	99,9970	499.985,00	0,82 %	0,83 %
ORLEN 06/07/23-13/07/30 4,75% / XS2647371843 / A3	100.000	106,2070	106.207,00	1,38 %	1,39 %
OTP BANK NYRT 08/10/24-16/10/30 4,25% / XS2917468618 / Baa3	300.000	101,6110	304.833,00	1,37 %	1,38 %
PIRAEUS 09/01/24-17/04/34 7,25% / XS2747093321 / Ba2	700.000	110,0170	770.119,00	0,61 %	0,62 %
PIRAEUS 09/04/24-16/04/30 5% / XS2802909478 / Baa2	900.000	105,7670	951.903,00	1,48 %	1,49 %
PIRAEUS 17/11/22-28/01/27 8,25% / XS2559486019 / Baa2	100.000	103,4200	103.420,00	0,83 %	0,84 %
PIRAEUS 27/10/21-03/11/27 3,875% / XS2400040460 / Baa2	100.000	101,6070	101.607,00	1,11 %	1,12 %
PIRAEUS 28/11/23-05/12/29 6,75% / XS2728486536 / Baa2	300.000	110,7900	332.370,00	0,96 %	0,96 %
PPC 11/03/21-30/03/26 4,375% / XS2314265237 / BB-	400.000	100,0200	400.080,00	1,16 %	1,17 %
PPC 14/07/21-31/07/28 3,375% / XS2359929812 / BB-	500.000	99,2780	496.390,00	0,92 %	0,92 %
PPC 23/10/24-31/10/31 4,625% / XS2929387996 / BB-	900.000	101,7990	916.191,00	0,29 %	0,29 %
SANI 18/07/24-31/07/30 7,25% / XS2864440321 / Caa2	500.000	102,9560	514.780,00	2,64 %	2,67 %

SCHAEFFLER 08/01/24-14/08/29 4,75% / DE000A3823S1 / Ba1	200.000	101,0990	202.198,00	0,85 %	0,86 %
SOCIETATEA NATIONALA 30/9/24-07/10/29 4.75% / XS2914558593 / BBB-	400.000	100,6490	402.596,00	0,89 %	0,89 %
TEVA PHARM 02/11/21-09/05/30 4,375% / XS2406607171 / Ba1	300.000	101,3870	304.161,00	0,92 %	0,93 %
UNICREDIT 16/01/24-23/01/31 4,30% / IT0005580656 / Baa3	450.000	104,8170	471.676,50	1,32 %	1,33 %
VOLVO CAR 30/04/24-08/05/30 4,75% / XS2811097075 / Ba1	200.000	102,3070	204.614,00	2,14 %	2,16 %
WEBUILD 19/01/22-28/07/26 3,875% / XS2437324333 / BB	300.000	100,4000	301.200,00	0,94 %	0,95 %
TITAN 02/07/20-09/07/27 2.75% / XS2199268470 / BB+	300.000	99,7610	299.283,00	0,86 %	0,87 %
			<b>24.152.161,70</b>	<b>67,09 %</b>	<b>67,64 %</b>
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΟΜΟΛΟΓΑ ΙΤΑΛΙΑΣ ΚΡΑΤΙΚΑ</b>					
BUONI POLIENNALI 13/09/23-15/11/30 4% / IT0005561888	500.000	106,2240	531.120,00	1,48 %	1,49 %
			<b>531.120,00</b>	<b>1,48 %</b>	<b>1,49 %</b>
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΟΜΟΛΟΓΑ ΟΥΓΓΑΡΙΑΣ ΚΡΑΤΙΚΑ</b>					
HUNGARIAN 21/05/25-27/06/30 4,375% / XS3081701362 / Baa2	500.000	101,0660	505.330,00	1,40 %	1,42 %
			<b>505.330,00</b>	<b>1,40 %</b>	<b>1,42 %</b>
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΟΜΟΛΟΓΑ ΡΟΥΜΑΝΙΑΣ ΚΡΑΤΙΚΑ</b>					
ROMANIA 31/01/22-07/03/28 2,125% / XS2434895558 / Baa3	500.000	96,1340	480.670,00	1,34 %	1,35 %
ROMANIA 27/09/22-27/09/29 6.625% / XS2538441598 / Baa3	1.000.000	107,5430	1.075.430,00	2,99 %	3,01 %
			<b>1.556.100,00</b>	<b>4,32 %</b>	<b>4,36 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ</b>			<b>26.744.711,70</b>	<b>74,29 %</b>	<b>74,90 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>			<b>26.744.711,70</b>	<b>74,29 %</b>	<b>74,90 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>			<b>33.174.030,65</b>	<b>92,14 %</b>	<b>92,90 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>			<b>33.174.030,65</b>	<b>92,14 %</b>	<b>92,90 %</b>
<b>ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>					
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			522.133,42	1,45 %	1,46 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>			<b>522.133,42</b>	<b>1,45 %</b>	<b>1,46 %</b>
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>					
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ</b>					
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. EUR			62.633,70	0,17 %	0,18 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ</b>			<b>62.633,70</b>	<b>0,17 %</b>	<b>0,18 %</b>
<b>ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>					
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. EUR			1.239.000,00	3,44 %	3,47 %
ΟΡΤΙΜΑ BANK Α.Ε EUR			1.004.373,38	2,79 %	2,81 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>			<b>2.243.373,38</b>	<b>6,23 %</b>	<b>6,28 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>			<b>2.306.007,08</b>	<b>6,41 %</b>	<b>6,46 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>			<b>36.002.171,15</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,82 %</b>
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>					
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			-250.984,95		-0,42 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ			-42.635,96		-0,04 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>			<b>-293.620,91</b>		<b>-0,47 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>			<b>35.708.550,24</b>		<b>100,36 %</b>

ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ (άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 3 & 4 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)

Αξία EUR

Optima smart cash ομολογιακό (R)

Αξία Καθαρού Ενεργητικού Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025	35.708.550,24
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	6.654.258,614
Τιμή Μεριδίου	5,3663

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ**  
**ΜΕΤΑΞΥ 30.06.2025 ΚΑΙ 31.12.2024**  
**(Αρ.77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.2012 & Απ. Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.5)**

	30/06/2025	31/12/2024	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>35.708.550,24</b>	<b>23.028.459,70</b>	
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>	<b>33.174.030,65</b>	<b>22.089.208,53</b>	<b>50,18 %</b>
Ομόλογα εσωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	6.429.318,95	5.608.497,03	14,64 %
Ομόλογα εξωτερικού διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά	26.744.711,70	16.480.711,50	62,28 %

**ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**  
**ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 30.06.2025**

		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
<b>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>		
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων		14.659,50
II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων		570.588,13
		<b>585.247,63</b>
<b>B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>		
I. Κέρδη από από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		86.743,99
		<b>86.743,99</b>
<b>Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ</b>		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης		-143.176,08
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής		-5.730,83
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων		-147,91
IV. Φόροι		-42.635,96
V. Λοιπά Έξοδα		-3.904,70
		<b>-195.595,48</b>
<b>Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ</b>		
Έκτακτα και Ανόργανα Έσοδα		165,64
Έσοδα Προηγούμενων Χρήσεων		77,50
Έξοδα Προηγούμενων Χρήσεων		-261,91
		<b>-18,77</b>
<b>Κέρδη Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025</b>		<b>476.377,37</b>

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**  
**ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2025 - 30.06.2025 (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)**

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
<b>I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ</b>		
<b>Optima smart cash ομολογιακό (R)</b>		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024	4.267.738,777	22.644.700,44
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025	2.695.729,491	14.323.826,27
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025	-309.209,654	-1.645.538,28
Μείον Μέρισμα χρήσης 01.01.2024 - 31.12.2024		-460.569,19
Κέρδη Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025		476.377,37
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2025	<b>6.654.258,614</b>	<b>35.338.796,61</b>
<b>Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 30.06.2025</b>		<b>35.338.796,61</b>

**II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**

Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2025	32.804.277,02	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2025	33.174.030,65	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		<b>369.753,63</b>

Σύνολο Υπεραξίας

369.753,63

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2025

35.708.550,24**ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**

	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023	ΧΡΗΣΗ 2022
<b>Optima smart cash ομολογιακό (R)</b>			
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12</b>	23.028.459,70	14.315.513,26	12.201.613,34
<b>ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12</b>	4.267.738,777	2.804.537,102	2.548.627,523
<b>ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12</b>	5,3959	5,1044	4,7875

**I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 30.06.2025**  
**(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)**

	<u>30.06.2025</u>	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	33.174.030,65	22.089.208,53	13.586.911,98
Καταθέσεις σε τράπεζες	2.306.007,08	1.185.641,89	564.410,46
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	522.133,42	371.317,76	237.986,25
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>36.002.171,15</b>	<b>23.646.168,18</b>	<b>14.389.308,69</b>
Υποχρεώσεις	-293.620,91	-617.708,48	-73.795,43
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b><u>35.708.550,24</u></b>	<b><u>23.028.459,70</u></b>	<b><u>14.315.513,26</u></b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	<b>6.654.258,614</b>	<b>4.267.738,777</b>	<b>2.804.537,102</b>
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	5,3663	5,3959	5,1044

**Ανάλυση Χαρτοφυλακίου**

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	33.174.030,65	22.089.208,53	13.586.911,98
<b>Σύνολο</b>	<b><u>33.174.030,65</u></b>	<b><u>22.089.208,53</u></b>	<b><u>13.586.911,98</u></b>

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 30.06.2025**  
**(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)**

	<u>01.01.-30.06.25</u>	<u>01.01.-30.06.24</u>	<u>01.01.-30.06.23</u>
<b>A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	671.991,62	305.546,61	253.266,43
Λοιπά εισοδήματα	-18,77	298,40	2,12
Έξοδα διαχείρισης	-143.176,08	-74.657,12	-64.874,50
Έξοδα θεματοφύλακα	-5.730,83	-3.106,60	-3.243,75
Λοιπά έξοδα και φόροι	-46.540,66	-40.743,31	-27.233,39
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b><u>476.525,28</u></b>	<b><u>187.337,98</u></b>	<b><u>157.916,91</u></b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	14.323.826,27	2.736.788,91	1.888.062,24
Εξαγορές μεριδίων	-1.645.538,28	-875.450,88	-823.198,85
Διανομή Μερισματος	-460.569,19	-143.155,13	-122.016,13
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-14.005,63	164.399,83	355.021,04
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-147,91	-320,14	-60,92
<b>Σύνολο</b>	<b><u>12.203.565,26</u></b>	<b><u>1.882.262,59</u></b>	<b><u>1.297.807,38</u></b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-30.06</b>	<b><u>12.680.090,54</u></b>	<b><u>2.069.600,57</u></b>	<b><u>1.455.724,29</u></b>
<b>Γ. Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.07-31.12</b>	0,00	6.643.345,87	658.175,63
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B+Γ)</b>	<b><u>12.680.090,54</u></b>	<b><u>8.712.946,44</u></b>	<b><u>2.113.899,92</u></b>

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- 1) Εταιρία διαχείρισης: Optima asset management ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ. Θεματοφύλακας: ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.
- 2) Τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων περιλαμβάνονται στο λογαριασμό "Κεφάλαιο" των μεριδιούχων.
- 3) Οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 30.06.2025 περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025 και απεικονίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς του Ενεργητικού.
- 4) Οι δεδουλευμένοι τόκοι των Ομολογιακών Δανείων Εσωτερικού - Εξωτερικού (μείον οι τόκοι που τυχόν καταβλήθηκαν για την αγορά τους) περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 01.01.2025 - 30.06.2025 και απεικονίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς του Ενεργητικού.
- 5) Το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθώντας τις διατάξεις της Κανονιστικής Πράξης της ΕΛΤΕ με Απόφαση 5567/87/15 Ιουνίου 2010 και του Ν. 4308/2014, κατηγοριοποίησε το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ως εξής:

	<u>Κατηγορία 1</u>	<u>Κατηγορία 2</u>	<u>Κατηγορία 3</u>	
Ομόλογα	33.174.030,65	-	-	33.174.030,65
Χρηματικά Διαθέσιμα	2.306.007,08	-	-	2.306.007,08
Απαιτήσεις	<u>522.133,42</u>	-	-	<u>522.133,42</u>
<b>Σύνολο</b>	<b><u>36.002.171,15</u></b>			<b><u>36.002.171,15</u></b>

Κατηγορία 1 : Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών.

Κατηγορία 2 : Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Κατηγορία 3 : Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

6) Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη της καλύτερης δυνατής απόδοσης βάσει της επενδυτικής του πολιτικής, σε μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα, που προέρχεται τόσο από εισόδημα όσο και από υπεραξία, κυρίως μέσω επενδύσεων σε ομόλογα με έδρα ή έκθεση στην Ελλάδα. Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Α/Κ επενδύει τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού του σε ομόλογα, κατά μέσο όρο τριμηνιαίως. Επίσης, το Α/Κ δύναται να επενδύει έως 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές, κατά μέσο όρο τριμηνιαίως.

7) Με βάση το άρθρο 63 παρ.2 του Ν.4099/2012, το μέγιστο ποσοστό της προμήθειας διαχείρισης με την οποία έχει επιβαρυνθεί το καθαρό ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου για την περίοδο 01.01.2025 - 30.06.2025 είναι 1,00%.

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

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

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

11) Η αποτίμηση των Ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου που διαπραγματεύονται στο εσωτερικό έγινε με βάση το Δελτίο τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 30.06.2025.

12) Ως πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου, των ομολογιακών δανείων Ελληνικών εταιρειών και των ομολόγων Εξωτερικού, λήφθηκε η σύνθεση (composite) των δεικτών των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODY'S και FITCH, όπως αυτή δημοσιεύεται στη διεθνώς αναγνωρισμένη πηγή πληροφόρησης Bloomberg. Όπου δεν υπάρχει σύνθεση δεικτών ως πιστοληπτική διαβάθμιση λήφθηκε κατά σειρά αυτή των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODY'S και FITCH, με ανάλογη προσαρμογή σε μορφή σύνθεσης (composite) Bloomberg.

13) Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξή τους.

14) Η συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση επενδύσεων υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσης των επενδύσεων και την τρέχουσα αξία τους την 30.06.2025 η οποία είναι και η εύλογη τους αξία. Η μεταβολή στην εύλογη αξία κάθε περιόδου από την προηγούμενη περίοδο προστιθέμενη στη συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση στην αρχή της περιόδου αποτελεί τη συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση επενδύσεων της τρέχουσας περιόδου.

	<b>30.06.2025</b>	<b>30.06.2024</b>	<b>30.06.2023</b>
Συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση επενδύσεων προηγούμενης περιόδου	383.759,26	-267.312,03	-1.046.440,61
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-14.005,63	164.399,83	355.021,04
<b>Συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση επενδύσεων τρέχουσας περιόδου</b>	<b>369.753,63</b>	<b>-102.912,20</b>	<b>-691.419,57</b>

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

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2025

Για το Θεματοφύλακα  
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

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

Ε. ΞΥΔΗΣ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Α. ΠΑΝΑΓΙΩΤΑΚΗΣ

Α. ΛΕΒΑΝΤΗΣ

## **Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή**

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «**OPTIMA ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.**» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «**OPTIMA SMART CASH ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ**», αρ. Ε.Κ. 190/30.08.2000.

## **Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου**

### **Γνώμη**

Ελέγξαμε τη συνημμένη Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του παραπάνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου (στο εξής «η Έκθεση Διαχείρισεως») για την περίοδο από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2025, όπως καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του, «**OPTIMA ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.**» (στο εξής η «**Διαχειρίστρια Εταιρεία**») η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η συνημμένη Έκθεση Διαχείρισεως, της περιόδου από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2025, έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

### **Βάση Γνώμης**

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “**Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως**”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

### **Έμφαση θέματος**

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 13 της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

### **Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισεως**

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως, απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

## Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχείρισεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.
- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.



Αθήνα, 29 Αυγούστου 2025

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

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

Μαριάς Χρήστος

Α.Μ. 54951

Optima asset management A.E.Δ.Α.Κ.  
Άδεια Σύστασης: Αποφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς Αρ. 7/175/9.11.1999  
Γ.Ε.ΜΗ.: 003581901000 Α.Φ.Μ.: 099553209 ΚΕ.ΦΟ.Δ.Ε. Αττικής  
Ολυμπιονικών 330 & Βενιζέλου, 154 51 Ν. Ψυχικό  
Τ: 213 010 1200 F: 210 6898390 E: [info@optimaaedak.gr](mailto:info@optimaaedak.gr)

[optimaaedak.gr](http://optimaaedak.gr)