

Εξαμηνιαία Έκθεση Αμοιβαίου Κεφαλαίου Phoenix ελληνικό μετοχικό

30/06/2025

Optima asset management Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Phoenix ελληνικό μετοχικό
Απόφαση Ε.Κ. 308/28.01.19 Τελευταία Τροπ.Απόφαση Ε.Κ.343/8.11.19

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						
Ι. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α						
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
CENERGY HOLDING SA	14.000	9,7600		136.640,00	6,93 %	7,01 %
METLEN ENERGY & METALS S.A.	2.800	46,0200		128.856,00	6,53 %	6,61 %
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤ. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	10.000	3,7850		37.850,00	1,92 %	1,94 %
ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε.	2.000	9,8750		19.750,00	1,00 %	1,01 %
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.	550	33,8000		18.590,00	0,94 %	0,95 %
				341.686,00	17,32 %	17,52 %
ΕΜΠΟΡΙΟ						
ONYX TOURISTIKI S.A.	86.300	1,7700		152.751,00	7,74 %	7,83 %
				152.751,00	7,74 %	7,83 %
ΕΝΕΡΓΕΙΑ						
HELLENIQ ENERGY HOLDINGS S.A	6.000	8,2300		49.380,00	2,50 %	2,53 %
				49.380,00	2,50 %	2,53 %
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	1.500	13,2000		19.800,00	1,00 %	1,02 %
AUTOHELLAS Α.Τ.Ε.Ε.	2.000	10,6400		21.280,00	1,08 %	1,09 %
				41.080,00	2,08 %	2,11 %
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ						
ΑΚΤΟΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΩΝ ΕΡΓΩΝ	20.000	5,3800		107.600,00	5,46 %	5,52 %
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ,ΑΚΙΝΗΤΩΝ,ΚΑΤ'ΥΩΝ	3.400	20,0400		68.136,00	3,45 %	3,49 %
TITAN CEMENT INTERNATIONAL	2.000	38,4000		76.800,00	3,89 %	3,94 %
				252.536,00	12,80 %	12,95 %
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ						
ΒΙΟΧΑΛΚΟ Ε.Β. ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ Α.Ε.	7.500	5,6600		42.450,00	2,15 %	2,18 %
ΕΛΒΑΛ ΧΑΛΚΟΡ Α.Ε.	32.500	2,4850		80.762,50	4,09 %	4,14 %
				123.212,50	6,25 %	6,32 %
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ						
ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	17.500	2,0200		35.350,00	1,79 %	1,81 %
Ο.Π.Α.Π. Α.Ε.	4.000	19,2500		77.000,00	3,90 %	3,95 %
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.	1.500	12,2000		18.300,00	0,93 %	0,94 %
				130.650,00	6,62 %	6,70 %
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ						
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	5.382	7,1200		38.319,84	1,94 %	1,96 %
ΙΝΤΡΑΚΟΜ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	6.500	3,3000		21.450,00	1,09 %	1,10 %
ΟΜΙΛΟΣ ΙΝΤΕΛ Α.Β.Ε.Ε.Δ.Ε.Σ.	2.749	6,2400		17.153,76	0,87 %	0,88 %
				76.923,60	3,90 %	3,94 %

ΤΡΑΠΕΖΕΣ					
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	8.000	10,8300	86.640,00	4,39 %	4,44 %
EUROBANK ERGASIAS YΠHP. & CΥM/XΩN A.E.	26.500	2,9160	77.274,00	3,92 %	3,96 %
ΠΕΙΡΑΙΩC FINANCIAL HOLDINGS A.E.	11.874	5,8820	69.842,87	3,54 %	3,58 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΙCΤΕΩC A.E.	30.000	2,9900	89.700,00	4,55 %	4,60 %
ATTICA BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	90.000	0,8060	72.540,00	3,68 %	3,72 %
			395.996,87	20,08 %	20,30 %
ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ & ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕC					
COCA - COLA HBC AG	2.700	43,7200	118.044,00	5,99 %	6,05 %
			118.044,00	5,99 %	6,05 %
ΥΠΗΡΕCΙΕC ΚΟΙΝΗC ΩΦΕΛΕΙΑC					
ΔΗΜΟCΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗCΗ ΗΛΕΚΤΡΙCΜΟΥ Α.Ε.	5.000	13,8600	69.300,00	3,51 %	3,55 %
A.Δ.Μ.Η.Ε CΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε	5.000	3,1700	15.850,00	0,80 %	0,81 %
			85.150,00	4,32 %	4,37 %
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕC ΥΠΗΡΕCΙΕC					
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙCΤΗΡΙΑ Α.Ε.	5.000	5,9900	29.950,00	1,52 %	1,54 %
			29.950,00	1,52 %	1,54 %
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕC ΥΠΗΡΕCΙΕC					
PHOENIX VEGA MEZZ PLC	33.000	0,0687	2.267,10	0,11 %	0,12 %
SUNRISEMEZZ PLC-ORD SHC	52.000	0,1982	10.306,40	0,52 %	0,53 %
CAIRO MEZZ PLC	50.000	0,4315	21.575,00	1,09 %	1,11 %
			34.148,50	1,73 %	1,75 %
CΥΝΟΛΟ CΕ ΜΕΤΟΧΕC ΕΙCΗΓΜΕΝΕC CΤΟ Χ.Α			1.831.508,47	92,86 %	93,90 %
CΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕCΩΤΕΡΙΚΟΥ			1.831.508,47	92,86 %	93,90 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΤΟΧΕC ΕΙCΗΓΜΕΝΕC CΕ ΧΡΗΜΑΤΙCΤΗΡΙΑ ΑΛΛΟΔΑΠΗC					
ΜΕΤΟΧΕC ΧΡΗΜΑΤΙCΤΗΡΙΟΥ ΓΕΡΜΑΝΙΑC					
HELLOFRESH SE	2.000	7,9420	15.884,00	0,81 %	0,81 %
			15.884,00	0,81 %	0,81 %
CΥΝΟΛΟ CΕ ΜΕΤΟΧΕC ΕΙCΗΓΜΕΝΕC CΕ ΧΡΗΜΑΤΙCΤΗΡΙΑ			15.884,00	0,81 %	0,81 %
CΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			15.884,00	0,81 %	0,81 %
CΥΝΟΛΟ CΕ ΚΙΝΗΤΕC ΑΞΙΕC ΕΙCΗΓΜΕΝΕC CΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			1.847.392,47	93,67 %	94,71 %
CΥΝΟΛΟ CΕ ΚΙΝΗΤΕC ΑΞΙΕC			1.847.392,47	93,67 %	94,71 %
ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥCΙΑΚΑ CΤΟΙΧΕΙΑ					
ΧΡΕΩCΤΕC ΔΙΑΦΟΡΟΙ			68.334,27	3,46 %	3,50 %
ΜΕΡΙCΜΑΤΑ ΕΙCΠΡΑΚΤΕΑ			8.791,71	0,45 %	0,45 %
CΥΝΟΛΟ CΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥCΙΑΚΑ CΤΟΙΧΕΙΑ			77.125,98	3,91 %	3,95 %
ΚΑΤΑΘΕCΕΙC CΕ ΠΙCΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ					
ΚΑΤΑΘΕCΕΙC ΟΨΕΩC					
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩC Α.Ε. EUR			47.786,29	2,42 %	2,45 %
CΥΝΟΛΟ CΕ ΚΑΤΑΘΕCΕΙC ΟΨΕΩC			47.786,29	2,42 %	2,45 %
CΥΝΟΛΟ CΕ ΚΑΤΑΘΕCΕΙC CΕ ΠΙCΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ			47.786,29	2,42 %	2,45 %
CΥΝΟΛΟ CΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			1.972.304,74	100,00 %	101,12 %
CΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ					

ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	-18.133,67	-0,93 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	-3.643,86	-0,19 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	-21.777,53	-1,12 %

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.950.527,21	100,00 %
--	---------------------	-----------------

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

	Αξία EUR
Phoenix ελληνικό μετοχικό	
Αξία Καθαρού Ενεργητικού Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025	1.950.527,21
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	2.520.007,752
Τιμή Μεριδίου	0,7740

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
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.950.527,21	1.818.316,61	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	1.847.392,47	1.801.773,64	2,53 %
Μετοχές εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	1.831.508,47	1.801.773,64	1,65 %
Μετοχές εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	15.884,00	0,00	100,00 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ			
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 30.06.2025			

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
III. Μερίσματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α	33.530,83	
		<u>33.530,83</u>
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη από από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	171.339,16	
III. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	-38.898,10	
		<u>132.441,06</u>
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-28.028,19	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-1.774,48	
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-8.963,47	
IV. Φόροι	-5.284,08	
V. Λοιπά έξοδα	-1.226,71	
		<u>-45.276,93</u>
Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
Έσοδα Προηγούμενων Χρήσεων	77,50	
Έξοδα Προηγούμενων Χρήσεων	-0,99	
		<u>76,51</u>
Κέρδη Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025		<u>120.771,47</u>

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)		

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
Phoenix ελληνικό μετοχικό		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024	2.770.421,227	1.711.775,34
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025	0,000	0,00
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025	-250.413,475	-173.409,28
Κέρδη Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025		<u>120.771,47</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2025	<u>2.520.007,752</u>	<u>1.659.137,53</u>

Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την
30.06.2025

1.659.137,53

II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς			
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2025	1.556.002,79		
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2025	1.847.392,47		
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		291.389,68	
Σύνολο Υπεραξίας			291.389,68

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2025

1.950.527,21

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023	ΧΡΗΣΗ 2022
Phoenix ελληνικό μετοχικό			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	1.818.316,61	1.504.629,15	860.853,01
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	2.770.421,227	2.479.594,991	2.092.124,884
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	0,6563	0,6068	0,4115

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

	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	1.847.392,47	1.801.773,64	1.494.832,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	47.786,29	26.474,18	17.330,63
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	77.125,98	772,03	44.337,58
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	1.972.304,74	1.829.019,85	1.556.500,21
Υποχρεώσεις	-21.777,53	-10.703,24	-51.871,06
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.950.527,21	1.818.316,61	1.504.629,15
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2.520.007,752	2.770.421,227	2.479.594,991
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	0,7740	0,6563	0,6068

Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	1.847.392,47	1.801.773,64	1.494.832,00
Σύνολο	1.847.392,47	1.801.773,64	1.494.832,00

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

	01.01.-30.06.25	01.01.-30.06.24	01.01.-30.06.23
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Εισόδημα από επενδύσεις	165.971,89	198.726,04	102.196,90
Λοιπά εισοδήματα	76,51	-72,31	-3,62
Έξοδα διαχείρισης	-28.028,19	-26.032,25	-14.602,29
Έξοδα θεματοφύλακα	-1.774,48	-1.821,00	-1.557,02
Λοιπά έξοδα και φόροι	-6.510,79	-7.361,16	-5.424,06
Καθαρό εισόδημα	129.734,94	163.439,32	80.609,91

B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων

Έκδοση νέων μεριδίων	0,00	341.504,01	992,04
----------------------	------	------------	--------

Εξαγορές μεριδίων	-173.409,28	-164.561,50	-22.901,26
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	184.848,41	-78.245,13	255.817,19
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-8.963,47	-7.631,57	-5.961,37
Σύνολο	2.475,66	91.065,81	227.946,60

Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β) περιόδου 01.01-30.06	132.210,60	254.505,13	308.556,51
---	-------------------	-------------------	-------------------

Γ. Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.07-31.12		59.182,33	335.219,63
--	--	-----------	------------

Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β+Γ)	132.210,60	313.687,46	643.776,14
--	-------------------	-------------------	-------------------

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Εταιρία διαχείρισης: Optima asset management ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ. Θεματοφύλακας: ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.
- Τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων περιλαμβάνονται στο λογαριασμό "Κεφάλαιο" των μεριδιούχων.
- Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών, έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της 30.06.2025, τελευταίας ημέρας διαπραγμάτευσης της χρήσεως 01.01.2025 - 30.06.2025.
- Η αποτίμηση των μετοχών εταιρειών εξωτερικού εισηγμένων σε ενεργό αγορά (χρηματιστήριο), έγινε στην εύλογη αξία τους βάση των τιμών κλεισίματος της 30.06.2025.
- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 30.06.2025 περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 01.01.2025 - 30.06.2025 και απεικονίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς του.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθώντας τις διατάξεις του Ν. 4308/2014, κατηγοριοποίησε το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	
Μετοχές	1.847.392,47	-	-	1.847.392,47
Χρηματικά Διαθέσιμα	47.786,29	-	-	47.786,29
Απαιτήσεις	77.125,98	-	-	77.125,98
Σύνολο	1.972.304,74			1.972.304,74

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

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

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

7) Στη διάρκεια της περιόδου, η διαχειρίστρια εταιρία παρέσχε και άσκηση δικαίωμα ψήφου σε Γενικές Συνελεύσεις των ημεδαπών εταιρειών στις οποίες τα Αμοιβαία Κεφάλαια που διαχειρίζεται κατέχουν σημαντικό ποσοστό μετοχών.

8) Με βάση το άρθρο 63 παρ.2 του Ν.4099/2012, το μέγιστο ποσοστό της προμήθειας διαχείρισης με την οποία έχει επιβαρυνθεί το καθαρό ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου για την περίοδο 01.01.2025 - 30.06.2025 είναι 3,00% .

9) Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου 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.

10) Οι τιμές αποτίμησης των Κινητών Αξιών που είναι διαπραγματεύσιμα σε Χρηματιστήρια Εσωτερικού - Εξωτερικού, λήφθηκαν από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.

11) Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν ξεπέρασε τα επενδυτικά όρια της παρ. 8 του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

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

13) Η συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση επενδύσεων υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσης των επενδύσεων και την τρέχουσα αξία τους την 30.06.2025 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.

	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση επενδύσεων αρχής περιόδου	106.541,27	234.268,96	18.130,69
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	184.848,41	-78.245,13	255.817,19
Συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση επενδύσεων τρέχουσας περιόδου	291.389,68	156.023,83	273.947,88

14) 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 αιεφόρες 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 αιεφόρες 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 Α.Ε.Δ.Α.Κ.**» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «**PHOENIX ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ**», αρ. Ε.Κ. 308/28.01.2019.

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Γνώμη

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

Κατά τη γνώμη μας, η συνημμένη Έκθεση Διαχειρίσεως, της περιόδου από 1^η Ιανουαρίου έως την 30^η 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 Διαχειρίσεως”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως 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 12 της Έκθεσης Διαχειρίσεως 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 Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, 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 Διαχειρίσεως, απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

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

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

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



Αθήνα, 29 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 Α.Ε.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@optimaadedak.gr

optimaadedak.gr