

Ετήσια Έκθεση Αμοιβαίου Κεφαλαίου
Optima greek balanced shield μικτό
εσωτερικού

Optima asset management A.E.Δ.Α.Κ.

Optima greek balanced shield μικτό εσωτερικού (R)

Απόφαση Ε.Κ. 691/18.11.2025

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: Optima Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ Τράπεζα Πειραιώς

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2025

(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. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α						
ΕΝΕΡΓΕΙΑ						
HELLENIQ ENERGY HOLDINGS S.A	4,500	8.3600		37,620.00	1.06 %	1.13 %
ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.	1,500	31.4000		47,100.00	1.32 %	1.42 %
				84,720.00	2.38 %	2.55 %
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	7,500	27.9000		209,250.00	5.88 %	6.29 %
				209,250.00	5.88 %	6.29 %
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ						
ΟΠΑΠ Συμμετοχών Α.Ε.	15,000	19.1000		286,500.00	8.05 %	8.61 %
				286,500.00	8.05 %	8.61 %
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	38,000	6.7940		258,172.00	7.25 %	7.76 %
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	50,000	3.4250		171,250.00	4.81 %	5.15 %
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	10,000	13.0000		130,000.00	3.65 %	3.91 %
				559,422.00	15.71 %	16.81 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α				1,139,892.00	32.02 %	34.25 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ						
G.G.B. 30/01/24-15/06/34 3.375% / GR0124040743	100,000	100.2600		100,260.00	2.82 %	3.01 %
G.G.B. 18/07/23-18/07/38 4.375% / GR0128017747	400,000	106.5000		426,000.00	11.96 %	12.80 %
G.G.B. 05/03/19-12/03/29 3.875% / GR0124035693	200,000	104.2200		208,440.00	5.85 %	6.26 %
G.G.B. 05/12/17-30/01/42 4.20% / GR0138015814	300,000	103.8500		311,550.00	8.75 %	9.36 %
G.G.B. 05/12/17-30/01/33 3.90% / GR0128015725	200,000	104.5400		209,080.00	5.87 %	6.28 %
G.G.B. 17/01/23-15/06/33 4.25% / GR0124039737	300,000	106.8700		320,610.00	9.00 %	9.63 %
G.G.B. 14/01/25-15/06/35 3.625% / GR0124041758	100,000	101.2000		101,200.00	2.84 %	3.04 %
G.G.B. 05/12/17-30/01/37 4.00% / GR0133011248	300,000	103.7200		311,160.00	8.74 %	9.35 %
				1,988,300.00	55.84 %	59.75 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				1,988,300.00	55.84 %	59.75 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				3,128,192.00	87.86 %	94.00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				3,128,192.00	87.86 %	94.00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ				3,128,192.00	87.86 %	94.00 %

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ	536.87	0.02 %	0.02 %
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	54,965.43	1.54 %	1.65 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	55,502.30	1.56 %	1.67 %

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ			
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. EUR	3,905.61	0.11 %	0.12 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ	3,905.61	0.11 %	0.12 %

ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ			
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. EUR	373,000.00	10.48 %	11.21 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ	373,000.00	10.48 %	11.21 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ	376,905.61	10.59 %	11.33 %
---	-------------------	----------------	----------------

ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	3,560,599.91	100.00 %	107.00 %
-------------------------------------	---------------------	-----------------	-----------------

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	-232,410.24		-6.98 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	-436.00		-0.01 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	-232,846.24		-7.00 %

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	3,327,753.67		100.00 %
--	---------------------	--	-----------------

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

	Αξία EUR
Optima greek balanced shield μικτό εσωτερικού (R)	
Αξία Καθαρού Ενεργητικού Χρήσεως 31/12/2025	3,327,753.67
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	337,580.833
Τιμή Μεριδίου	9.8576

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ

ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2025 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)

	31/12/2025	31/12/2024	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	3,327,753.67	0.00	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	3,128,192.00	0.00	100.00 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α	1,139,892.00	0.00	100.00 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	1,988,300.00	0.00	100.00 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2025 - 31.12.2025

	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	266.71
II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων	3,612.56
III. Μερίσματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α	536.87
	4,416.14
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
	0.00
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-2,354.69
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-204.09
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-3,230.85

IV. Φόροι	-436.00	
VI. Λοιπά έξοδα	-1,221.77	
		-7,447.40
Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		0.00
Ζημιές Περιόδου 01.01.2025 - 31.12.2025		-3,031.26

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2025 - 31.12.2025 (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)**

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
Optima greek balanced shield μικτό εσωτερικού (R)		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 01/01/2025	0.000	0.00
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2025 - 31/12/2025	337,580.833	3,347,862.71
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2025 - 31/12/2025	0.000	0.00
Ζημιές Περιόδου 01.01.2025 - 31.12.2025		-3,031.26
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2025	337,580.833	3,344,831.45
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 31.12.2025		3,344,831.45
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025	3,145,269.78	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025	3,128,192.00	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		-17,077.78
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού		-17,077.78
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2025		3,327,753.67

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 31.12.2025

Καθαρά αποτελέσματα Ζημιές χρήσεως	-3,031.26
Ζημιές σε Κεφάλαιο	-3,031.26

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2025	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023
Optima greek balanced shield μικτό εσωτερικού (R)			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	3,327,753.67	0.00	0.00
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	337,580.833	0.000	0.000
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	9.8576	0.0000	0.0000

**I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2025
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)**

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	3,128,192.00	0.00	0.00
Καταθέσεις σε τράπεζες	376,905.61	0.00	0.00
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	55,502.30	0.00	0.00
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	3,560,599.91	0.00	0.00
Υποχρεώσεις	-232,846.24	0.00	0.00
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	3,327,753.67	0.00	0.00

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	337,580.833	0.000	0.000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	9.8576	0.0000	0.0000

Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	1,139,892.00	0.00	0.00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	1,988,300.00	0.00	0.00
Σύνολο	<u>3,128,192.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 31.12.2025

(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>01.01.-31.12.25</u>	<u>01.01.-31.12.24</u>	<u>01.01.-31.12.23</u>
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Εισόδημα από επενδύσεις	4,416.14	0.00	0.00
Λοιπά εισοδήματα	0.00	0.00	0.00
Έξοδα διαχείρισης	-2,354.69	0.00	0.00
Έξοδα θεματοφύλακα	-204.09	0.00	0.00
Λοιπά έξοδα και φόροι	-1,657.77	0.00	0.00
Καθαρό εισόδημα	<u>199.59</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων			
Έκδοση νέων μεριδίων	3,347,862.71	0.00	0.00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-17,077.78	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-3,230.85	0.00	0.00
Σύνολο	<u>3,327,554.08</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	<u>3,327,753.67</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Στο πλαίσιο της Απόφασης 3/645/30.04.2013 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σχετικά με τον Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς (Relative VaR). Χαρτοφυλάκιο αναφοράς είναι ο Γενικός Δείκτης τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών κατά 35% που περιλαμβάνει μετοχές υψηλής, μεσαίας και μικρής κεφαλαιοποίησης εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και ο δείκτης Bloomberg Barclays Greece Series - E Govt All κατά 65%, που περιλαμβάνει Ελληνικά κρατικά και Ελληνικά εταιρικά ομόλογα αντίστοιχα.

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται για την χρήση 01.01.2025 - 31.12.2025 τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, τα οποία έχουν ως εξής:

Μέθοδος Υπολογισμού Συνολικής Έκθεσης σε Κίνδυνο	Σχετική Δυνητική Ζημιά σε Κίνδυνο
Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς	Δείκτης
Max Var	176.187 116,73% of benchmark Var
Min Var	23.802 118,14% of benchmark Var
Average Var	105.427
Επίπεδο Μόχλευσης 2024 (μέσος όρος)	0%
Διάστημα Εμπιστοσύνης	99%
Περίοδος Διακράτησης	1 Μήνας
Εύρος Ιστορικών Δεδομένων	Από 03/12/2025

ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2025 - 31.12.2025

Ετήσια τυπική απόκλιση απόδοσης	4.00%
---------------------------------	-------

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- 1) Εταιρία διαχείρισης: Optima asset management ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ. Θεματοφύλακας: ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.
- 2) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο Optima greek balanced shield μικτό εσωτερικού με την υπ' αριθμ. 691/08.11.2025 Απόφαση της Επιτροπής Κεφ/ρας πήρε έγκριση κανονισμού και άδεια σύστασης του, ενώ η ημερομηνία έναρξης του ήταν η 01.12.2025.
- 3) Οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31.12.2025 περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 01.01.2025 - 31.12.2025 και απεικονίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς τους.
- 4) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθώντας τις διατάξεις 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>	
Μετοχές	1,139,892.00	-	-	1,139,892.00
Ομόλογα	1,988,300.00	-	-	1,988,300.00
Χρηματικά Διαθέσιμα	376,905.61	-	-	376,905.61
Απαιτήσεις	<u>55,502.30</u>	-	-	<u>55,502.30</u>
Σύνολο	<u>3,560,599.91</u>			<u>3,560,599.91</u>

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.

5) 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 - 31.12.2025 είναι 1,50% .

6) 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 τους 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.

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

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

9) 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 Εταιρείας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξή τους.

10) Η συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση επενδύσεων υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσης των επενδύσεων και την τρέχουσα αξία τους την 31.12.2025 οποία είναι και η εύλογή τους αξία. Η μεταβολή στην εύλογη αξία κάθε περιόδου από την προηγούμενη περίοδο προστιθέμενη στη συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση στην αρχή της περιόδου αποτελεί τη συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση επενδύσεων της τρέχουσας περιόδου.

31.12.2025

Συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση επενδύσεων αρχής περιόδου	0.00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-17,077.78
Συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση επενδύσεων τρέχουσας περιόδου	-17,077.78

11) **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.

12) Σύμφωνα με την Απόφαση 18/775/31.12.2017 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, προστίθεται παράγραφος στο άρθρο 4 απόφασης 17/633/20.12.2012, η οποία αναφέρει ότι η Ετήσια Έκθεση των ΟΣΕΚΑ περιλαμβάνει πλην των άλλων τα εξής:

α) Το συνολικό ύψος των αποδοχών για το οικονομικό έτος, με διάκριση μεταξύ σταθερών και μεταβλητών αποδοχών που καταβάλλει η εταιρεία διαχείρισης στο προσωπικό της, καθώς και τον αριθμό των δικαιούχων.

Έτσι το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Εταιρεία στο προσωπικό της κατά το έτος 2025 ανήλθε στο ποσό των € 493.574,40 και ο αριθμός προσώπων που έλαβαν τις ως άνω αποδοχές ήταν 10.

Δεν επιβαρύνθηκε το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων για την καταβολή των ως άνω ποσών, ήτοι τα ως άνω ποσά καταβλήθηκαν από την εταιρεία διαχείρισης των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και όχι από τα Αμοιβαία Κεφάλαια.

Επιπλέον η Εταιρεία κατά το έτος 2025 κατέβαλε μόνο σταθερές αποδοχές.

β) Το σύνολο των αποδοχών, με ανάλυση κατά κατηγορίες υπαλλήλων ή άλλων μελών προσωπικού, όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014.

Το συνολικό ποσό αποδοχών (σταθερών) ανά κατηγορίες υπαλλήλων/στελεχών της Εταιρείας έχει ως εξής:

1) Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη (2 άτομα) : € 183.763,17

2) Διαχειριστές Αμοιβαίων Κεφαλαίων (2 άτομα) : € 95.899,05

3) Πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου (0 άτομα) : Την 04/05/2016, η εταιρεία διαχείρισης ανέθεσε στην Optima bank S.A. (πρωην Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος) μεταξύ άλλων λειτουργιών, τη λειτουργία του Εσωτερικού Ελέγχου και της Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Ως εκ τούτου, η εταιρεία διαχείρισης δεν αποσχόλησε προσωπικό που να ασκούσε καθήκοντα ελέγχου μέσα στη χρήση του 2025.

4) Στέλεχη Υποστηρικτικών Λειτουργιών (2 άτομα) : € 97.733,52

5) Το υπόλοιπο προσωπικό της εταιρείας διαχείρισης που δεν αναφέρεται στην πολιτική αποδοχών, έλαβε στη χρήση 2025 σταθερές αποδοχές ύψους € 116.178,66

γ) Περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές,

Οι αποδοχές υπολογίζονται σύμφωνα με τις σχετικές συμβάσεις που έχει συνάψει το προσωπικό με την Εταιρεία ή τις κλαδικές συμβάσεις που γίνονται αποδεκτές από αυτήν, καθώς και τυχόν τροποποιήσεις αυτών.

δ) Τα αποτελέσματα των επανεξετάσεων που αναφέρονται στο άρθρο 14β παράγραφος 1 στοιχεία γ. και δ. της Οδηγίας 91/2014, περιλαμβανομένων των τυχόν παρατυπιών που έχουν σημειωθεί.

ε) Τις ουσιώδεις τροποποιήσεις της ακολουθούμενης πολιτικής αποδοχών.

Το Δ.Σ. της Εταιρείας διαχείρισης επανεξέτασε την πολιτική αποδοχών για τη χρήση 2025 και αποφάσισε ότι δεν χρήζει τροποποίησης. Η εφαρμογή της πολιτικής αποδοχών ελέγχεται τουλάχιστον μία φορά κάθε έτος από ανεξάρτητο τμήμα εσωτερικού ελέγχου. Δεν έχουν σημειωθεί παρατυπίες που να αφορούν στην εφαρμογή της πολιτικής αποδοχών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2025.

13) Τον Μάρτιο του 2026, ολοκληρώθηκε η στρατηγική συνένωση της ΟΠΑΠ Α.Ε. με την Allwyn AG και, έκτοτε, οι μετοχές της ΟΠΑΠ διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών με τη νέα επωνυμία. Η Optima Asset Management, ενεργώντας προς το συμφέρον των μεριδιούχων της, απέστειλε στις 29/12/2025 επιστολή με την οποία δήλωσε την αντίθεσή της στην εταιρική πράξη, ενόψει της Γενικής Συνέλευσης που πραγματοποιήθηκε στις 7/1/2026 και ταυτόχρονα έκανε χρήση του δικαιώματος ανταλλαγής των μετοχών που κατέχει, με τίμημα €19,04 ανά μετοχή. Σύμφωνα με την ανακοίνωση της Allwyn AG, η πράξη ανταλλαγής αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του Απριλίου 2026.

Αθήνα, 31 Μαρτίου 2026

**Για το Θεματοφύλακα
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.**

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

N. ΚΟΕΝ

Δ. ΑΘΑΝΑΣΟΠΟΥΛΟΣ

A. ΠΑΝΑΓΙΩΤΑΚΗΣ

A. 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 greek balanced shield μικτό εσωτερικού», αρ. Ε.Κ. 691/18.11.2025.

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Γνώμη

Ελέγξαμε τη συνημμένη Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του παραπάνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου (στο εξής η «Έκθεση Διαχείρισης») για την χρήση από 1^η Ιανουαρίου έως την 31^η Δεκεμβρίου 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 Διαχείρισης, της περιόδου από 1^η Ιανουαρίου έως την 31^η Δεκεμβρίου 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 Διαχείρισης”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης 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 9 της Έκθεσης Διαχείρισης 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 Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης, 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 Διαχείρισης, 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, 31 Μαρτίου 2026

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@optimaaedak.gr

optimaaedak.gr