

OPTIMIX VERMOGENSBEHEER NV

PUBLICATIEVERSLAG
PER 30 JUNI 2025

GECONSOLIDEERDE HALFJAARREKENING 2025

GECONSOLIDEERDE BALANS PER 30 JUNI 2025 (VÓÓR WINSTVERDELING)

	30 juni 2025 *	2024	30 juni 2024 *
	€	€	€
ACTIVA			
Vaste activa			
Immateriële vaste activa	258.404	309.665	206.469
Materiële vaste activa	634.276	662.826	856.582
Financiële vaste activa	125.000	125.000	125.000
	<u>1.017.680</u>	<u>1.097.491</u>	<u>1.188.051</u>
Vlottende activa			
Vorderingen:			
Vorderingen uit hoofde van effectentransacties	14.039.237	1.446.277	4.447.233
Overige vorderingen en overlopende activa	3.364.103	4.552.455	2.969.015
	<u>17.403.340</u>	<u>5.998.732</u>	<u>7.416.248</u>
Effecten	23.773	-	-
Liquide middelen	72.341.375	33.979.459	33.105.725
	<u>89.768.488</u>	<u>39.978.191</u>	<u>40.521.973</u>
	<u>90.786.168</u>	<u>41.075.682</u>	<u>41.710.024</u>
	30 juni 2025 *	2024	30 juni 2024 *
	€	€	€
PASSIVA			
Eigen vermogen (a.)			
Geplaatst kapitaal	463.648	463.648	463.648
Agioreserve	1.317.816	1.317.816	1.317.816
Overige reserves	35.382.353	31.218.389	31.218.389
Onverdeeld resultaat	1.728.793	4.163.964	1.639.828
	<u>38.892.610</u>	<u>37.163.817</u>	<u>34.639.681</u>
Belang van derden (b.)	182.522	491.458	176.801
Kortlopende schulden			
Overige schulden en overlopende passiva	51.711.036	3.420.407	6.893.542
	<u>51.711.036</u>	<u>3.420.407</u>	<u>6.893.542</u>
	<u>90.786.168</u>	<u>41.075.682</u>	<u>41.710.024</u>

* geen accountantscontrole toegepast

GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING OVER DE PERIODE 1 JANUARI t/m 30 JUNI 2025

	1 januari t/m 30 juni 2025 *	2024	1 januari t/m 30 juni 2024 *
	€	€	€
Netto omzet (c.)	7.636.027	16.967.375	7.922.722
Operationele kosten			
Personeelskosten	2.656.861	5.800.937	2.939.721
Afschrijvingen materiële vaste activa (a.)	43.799	98.439	66.111
Afschrijvingen immateriële vaste activa (b.)	51.262	99.715	34.412
Overige bedrijfskosten	2.616.778	5.277.178	2.679.444
	<u>5.368.700</u>	<u>11.276.269</u>	<u>5.719.688</u>
Operationeel resultaat	<u>2.267.327</u>	<u>5.691.106</u>	<u>2.203.034</u>
Interestbaten	237.014	846.207	460.199
Interestlasten	(13.451)	(54.620)	(22.279)
Bijzondere financiële baten en lasten	(134)	(273.286)	(281.565)
Overige financiële baten en lasten	(14.133)	(618)	8.407
	<u>209.296</u>	<u>517.683</u>	<u>164.762</u>
Resultaat voor belastingen	<u>2.476.623</u>	<u>6.208.789</u>	<u>2.367.796</u>
Belastingen	619.067	1.603.144	590.990
Resultaat na belastingen	<u><u>1.857.556</u></u>	<u><u>4.605.645</u></u>	<u><u>1.776.806</u></u>
Resultaat aandeel derden	128.763	441.681	136.978
Netto groepsresultaat na belastingen	<u><u>1.728.793</u></u>	<u><u>4.163.964</u></u>	<u><u>1.639.828</u></u>

* geen accountantscontrole toegepast

TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS EN WINST- EN VERLIESREKENING OVER DE PERIODE 1 JANUARI t/m 30 JUNI 2025

ALGEMEEN

Optimix Vermogensbeheer N.V. ('Optimix Vermogensbeheer' of 'de vennootschap') is een naamloze vennootschap (statutair) gevestigd aan Johannes Vermeerstraat 14, 1071 DR te Amsterdam, houdt zich bezig met het beheer van vermogens van derden, het beheer van een vijftal beursgenoteerde beleggingsfondsen (Optimix Investment Funds N.V.). Ondersteunend aan de beheeractiviteiten treedt de vennootschap op als tegenpartij in verband met het ontvangen en doorgeven van orders in financiële instrumenten van haar cliënten en Optimix Investment Funds. Er worden in beginsel geen posities voor eigen rekening en risico ingenomen en Optimix Vermogensbeheer begeleidt geen emissies. Optimix Vermogensbeheer is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 33194359.

Tenslotte voert Optimix Vermogensbeheer, in het kader van de vermogensscheiding een bewaarinstantie: Stichting Optimix Beleggersgiro.

Aan Optimix Vermogensbeheer is door de Autoriteit Financiële Markten (AFM) een Alternative Investment Fund Managers Directive (AIFM) een vergunning als bedoeld in artikel 2:65 van de Wet op het financieel toezicht (Wft) van de Autoriteit Financiële Markten, teneinde op te treden als beheerder van beleggingsinstelling in de zin van artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht.

Informatieverschaffing over groepsverhoudingen

De vennootschap behoort tot een groep. Aan het hoofd van deze groep staat Svenska Handelsbanken AB (publ.), Zweden. De jaarrekening van de vennootschap is opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van Svenska Handelsbanken AB (publ.), Zweden. Deze is algemeen verkrijgbaar op de website van Svenska Handelsbanken AB (publ.), Zweden. Als gevolg hiervan is Optimix Vermogensbeheer ook onderdeel van het compliance framework van deze Zweedse bank. Naast de in Nederland geldende wet- en regelgeving is daarmee ook het groepsbeleid van Svenska Handelsbanken (publ.) ('Handelsbanken') op het gebied van (onder meer) personeelszaken, financial crime prevention, duurzaamheid en operationeel risicobeheer van toepassing. Daarnaast houdt de vennootschap 80% van het geplaatste aandelenkapitaal van Add Value Fund Management B.V. dat als enige activiteit heeft het beheren van het eveneens beursgenoteerde beleggingsfonds Add Value Fund N.V. Add Value Fund Management B.V. is statutair gevestigd in Amsterdam en staat ingeschreven bij de Kamer van Koophandel (KvK) onder nummer 34264727.

Informatieverschaffing over consolidatie

In de consolidatie worden de financiële gegevens opgenomen van de vennootschap samen met haar groepsmaatschappijen en andere rechtspersonen waarop zij overheersende zeggenschap kan uitoefenen of waarover zij de centrale leiding heeft. Groepsmaatschappijen zijn rechtspersonen waarin de vennootschap direct of indirect overheersende zeggenschap kan uitoefenen doordat zij beschikt over de meerderheid van de stemrechten of op enige andere wijze de financiële en operationele activiteiten kan beheersen. Hierbij wordt tevens rekening gehouden met potentiële stemrechten die direct kunnen worden uitgeoefend op balansdatum.

De groepsmaatschappijen en andere rechtspersonen waarop zij een overheersende zeggenschap kan uitoefenen of waarover zij de centrale leiding heeft, worden voor 100% in de consolidatie betrokken. Het aandeel van derden in het groepsvermogen en in het groepsresultaat wordt afzonderlijk vermeld. Deelnemingen waarop geen overheersende zeggenschap kan worden uitgeoefend (geassocieerde deelnemingen) worden niet betrokken in de consolidatie.

De deelnemingen Optimix Beheer en Belegging B.V. (100%) en Add Value Fund Management B.V. (80%) te Amsterdam zijn op grond van artikel 407, lid 1a Boek 2 BW geconsolideerd.

Intercompany transacties, intercompany-winsten en onderlinge vorderingen en schulden tussen groepsmaatschappijen en andere in de consolidatie opgenomen rechtspersonen worden geëlimineerd, voor zover de resultaten niet door transacties met derden buiten de groep zijn gerealiseerd.

Ongerealiseerde verliezen op intercompany-transacties worden ook geëlimineerd, tenzij er sprake is van een bijzondere waardevermindering. Waarderingsgrondslagen van groepsmaatschappijen en andere in de consolidatie opgenomen rechtspersonen zijn waar nodig gewijzigd om aansluiting te krijgen bij de geldende waarderingsgrondslagen voor de groep.

Verbonden partijen

Als verbonden partij worden alle rechtspersonen aangemerkt waarover overheersende zeggenschap, gezamenlijke zeggenschap of invloed van betekenis kan worden uitgeoefend. Ook rechtspersonen die overwegende zeggenschap kunnen uitoefenen worden aangemerkt als verbonden partij. Ook de statutaire directieleden, andere sleutelfunctionarissen in het management van Optimix Vermogensbeheer en nauwe verwanten zijn verbonden partijen.

Transacties van betekenis met verbonden partijen worden toegelicht voor zover deze niet onder normale marktvoorwaarden zijn aangegaan. Hiervan wordt toegelicht de aard en de omvang van de transactie en andere informatie die nodig is voor het verschaffen van het inzicht.

Omrekening van in vreemde valuta luidende bedragen

De posten in de jaarrekening van de groepsmaatschappijen worden gewaardeerd met inachtneming van de valuta van de economische omgeving waarin de groepsmaatschappij haar bedrijfsactiviteiten voornamelijk uitoefent (de functionele valuta). De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld in euro's; dit is zowel de functionele als de presentatievaluta van de vennootschap.

De wijze van omrekening en de verwerking van valutakoersverschillen met betrekking tot transacties in vreemde valuta voor de balans

Transacties in vreemde valuta gedurende de verslagperiode zijn in de jaarrekening verwerkt tegen de koers op transactiedatum.

Monetaire activa en passiva in vreemde valuta worden omgerekend in de functionele valuta tegen de koers per balansdatum. De uit de afwikkeling en omrekening voortvloeiende koersverschillen komen ten gunste of ten laste van de winst-en-verliesrekening, tenzij hedge-accounting wordt toegepast.

Niet-monetaire activa die volgens de verkrijgingsprijs worden gewaardeerd in een vreemde valuta worden omgerekend tegen de wisselkoers op de transactiedatum (historische koers).

Niet-monetaire activa die volgens de actuele waarde worden gewaardeerd in een vreemde valuta worden omgerekend tegen de wisselkoers op het moment waarop de meest recente actuele waarde werd bepaald.

STICHTING OPTIMIX BELEGGERSGIRO

Stichting Optimix Beleggersgiro ('Beleggersgiro') fungeert als bewaarplaats voor effecten en gelden van cliënten van Optimix Vermogensbeheer. Alle kosten en opbrengsten die samenhangen met het beheren van de beleggersgiro komen voor rekening van Optimix Vermogensbeheer en zijn uit dien hoofde in de winst- en verliesrekening van de vennootschap verantwoord. De activiteiten van de beleggersgiro zijn in november 2000 gestart, de eerste stukken zijn op 2 januari 2001 in bewaring genomen. Optimix Vermogensbeheer staat garant voor het nakomen van de verplichtingen door Stichting Optimix Beleggersgiro. Voor Stichting Optimix Beleggersgiro wordt een separate jaarrekening opgesteld en gepubliceerd.

GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Algemeen

De jaarrekening luidt in euro. De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met Titel 9, Boek 2 van het Nederlands Burgerlijk Wetboek en richtlijnen voor het jaarverslag ('RJ').

De gehanteerde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande boekjaar.

De activa en passiva worden gewaardeerd tegen kostprijs tenzij hierna anders is aangegeven. Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De opbrengsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd.

PASSIVA

a. Eigen vermogen

Geplaatst kapitaal:

Het maatschappelijk kapitaal bestaat uit 50.100 gewone aandelen met een nominale waarde van € 45,38. Hiermee bedraagt het totale maatschappelijk kapitaal nominaal € 2.273.538. Per 30 juni 2025 zijn 10.217 gewone aandelen geplaatst en volgestort. Ultimo juni 2025 zijn 10.217 gewone aandelen in het bezit van Handelsbanken.

Agioreserve:

De agioreserve bedraagt onveranderd € 1.317.816. In de eerste helft van 2025 zijn geen nieuwe aandelen uitgegeven.

Overige reserves:

Het verloop van de overige reserves is als volgt:

	30 juni 2025	2024	30 juni 2024
	€	€	€
Stand per 1 januari	31.218.389	27.096.816	27.096.816
Toevoeging / onttrekking	4.163.964	4.121.573	4.121.573
Stand per 30 juni	35.382.353	31.218.389	31.218.389

Onverdeeld resultaat:

Het verloop van het onverdeeld resultaat is als volgt:

	30 juni 2025	2024	30 juni 2024
	€	€	€
Stand per 1 januari	4.163.964	4.121.573	4.121.573
(Slot)dividend	-	-	-
Toevoeging aan overige reserves	(4.163.964)	(4.121.573)	(4.121.573)
Nettowinst lopend boekjaar	1.728.793	4.163.964	1.639.828
Stand per 30 juni	1.728.793	4.163.964	1.639.828

b. Belang van derden

Het verloop van de belang van derden is als volgt:

Het verloop van de belang van derden is als volgt:

	30 juni 2025	2024	30 juni 2024
	€	€	€
Stand per 1 januari	491.458	706.790	706.790
Dividenduitkering	(437.699)	(657.013)	(666.967)
Resultaat aandeel van derden	128.763	441.681	136.978
Stand per 30 juni	182.522	491.458	176.801

NIET UIT DE BALANS BLIJKENDE VERPLICHTINGEN

Fiscale positie

Optimix Vermogensbeheer vormt een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting met Optimix Beheer & Belegging B.V. en is ook aansprakelijk voor eventuele vennootschapsbelastingsschulden van deze entiteit. Add Value Fund Management B.V. maakt geen onderdeel uit van de fiscale eenheid. Daarnaast vormt Optimix Vermogensbeheer een fiscale eenheid voor de omzetbelasting met Handelsbanken.

Leaseovereenkomsten

Bij Bloomberg Finance L.P., Refinitiv Netherlands B.V., Ayvens en Volkswagen Pon Financial Services B.V. hebben Optimix Vermogensbeheer N.V. en Add Value Fund Management B.V. leasecontracten afgesloten. Er zijn geen leaseverplichtingen met een periode langer dan 5 jaar. Alle drie de kosten zijn in de winst -en verliesrekening opgenomen. De hieruit voortvloeiende verplichtingen zijn:

	Bloomberg	Refinitiv	Ayvens	Volkswagen Pon	Totaal
Looptijd < 1 jaar	€ 144.279	€ 20.596	€ 31.988	€ 11.209	€ 208.072
Looptijd > 1-5 jaar	€ 17.602	€ -	€ 90.808	€ 6.957	€ 115.367
Totaal	€ 161.881	€ 20.596	€ 122.796	€ 18.166	€ 323.439

WINST- EN VERLIESREKENING

c. Netto bedrijfsopbrengsten

Op 30 juni 2025 kon de vennootschap geen aanspraak maken op een outperformance fee. (over geheel 2024: € 1.224.930). Deze outperformance fee fluctueert dagelijks op grond van de performance van ons beheerde beleggingsfondsen. Op grond van de fondsvoorwaarden is pas na afloop van het kalenderjaar duidelijk of er een outperformance fee is en zo ja of deze daadwerkelijk wordt uitgekeerd.

Amsterdam, 31 juli 2025

De Directie

drs. L.A.M. Crasborn

drs J.F. Westerling, CFA

mr. P.M.H. Schwalbach

ENKELVOUDIGE HALFJAARREKENING 2025

ENKELVOUDIGE BALANS PER 30 JUNI 2025 (VÓÓR WINSTVERDELING)

	<u>30 juni 2025*</u>	<u>2024</u>	<u>30 juni 2024*</u>
	€	€	€
ACTIVA			
Vaste activa			
Immateriële vaste activa	258.403	309.665	360.927
Materiële vaste activa	634.276	662.826	702.124
Financiële vaste activa	859.162	2.101.801	836.150
	<u>1.751.841</u>	<u>3.074.292</u>	<u>1.899.201</u>
Vlottende activa			
Vorderingen:			
Vorderingen uit hoofde van effectentransacties	14.039.237	1.446.277	4.447.233
Overige vorderingen en overlopende activa	3.151.394	3.110.406	2.952.363
	<u>17.190.631</u>	<u>4.556.683</u>	<u>7.399.596</u>
Liquide middelen	71.149.761	32.481.663	31.403.197
	<u>88.364.165</u>	<u>37.038.346</u>	<u>38.802.793</u>
	<u>90.116.006</u>	<u>40.112.638</u>	<u>40.701.994</u>
	<u>30 juni 2025*</u>	<u>2024</u>	<u>30 juni 2024*</u>
	€	€	€
PASSIVA			
Eigen vermogen (a.)			
Geplaatst kapitaal	463.648	463.648	463.648
Agioreserve	1.317.816	1.317.816	1.317.816
Overige reserves	35.382.353	31.218.388	31.218.388
Onverdeeld resultaat	1.728.793	4.163.964	1.639.828
	<u>38.892.610</u>	<u>37.163.816</u>	<u>34.639.680</u>
Kortlopende schulden			
Overige schulden en overlopende passiva	51.223.396	2.948.822	6.062.314
	<u>51.223.396</u>	<u>2.948.822</u>	<u>6.062.314</u>
	<u>90.116.006</u>	<u>40.112.638</u>	<u>40.701.994</u>

* geen accountantscontrole toegepast

ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING OVER DE PERIODE 1 JANUARI t/m 30 JUNI 2025

	1 januari t/m 30 juni 2025*	2024	1 januari t/m 30 juni 2024*
	€	€	
Resultaat voor belasting	1.623.405	3.237.547	1.458.969
Belastingen	412.537	850.165	370.113
Resultaat deelnemingen	517.925	1.776.582	550.972
Resultaat na belastingen	<u>1.728.793</u>	<u>4.163.964</u>	<u>1.639.828</u>

* geen accountantscontrole toegepast

ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE ENKELVOUDIGE HALFJAARREKENING

De jaarrekening luidt in euro. De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met Titel 9, Boek 2 van het Nederlands Burgerlijk Wetboek en richtlijnen voor het jaarverslag ('RJ').

Voor de algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening, de grondslagen voor de waardering van activa en passiva en de bepaling van het resultaat, alsmede de toelichting op de onderscheidende activa en passiva en de resultaten wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening, voor zover hierna niets anders wordt vermeld.

Financiële vaste activa

Deelnemingen, zijnde kapitaalbelangen die duurzaam verbonden zijn ten dienste van de eigen werkzaamheid van de vennootschap, worden gewaardeerd op netto vermogenswaarde. Overige kapitaalbelangen worden gewaardeerd op kostprijs of lagere marktwaarde. De vennootschap beoordeelt op iedere balansdatum of er aanwijzingen zijn dat een vast actief aan een bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn.

Indien de waardering van een deelneming volgens de nettovermogenswaarde negatief is, wordt deze op nihil gewaardeerd. Indien en voor zover Optimix Vermogensbeheer in deze situatie geheel of gedeeltelijk instaat voor de schulden van de deelneming, dan wel het stellige voornemen heeft de deelneming tot betaling van haar schulden in staat te stellen, wordt hier een voorziening voor getroffen.

De eerste waardering van gekochte deelnemingen is gebaseerd op de reële waarde van de identificeerbare activa en passiva op het moment van acquisitie. Voor de vervolgwaaardering worden de grondslagen toegepast die gelden voor deze jaarrekening, uitgaande van de waarde bij eerste waardering.

Rekening-courantverhoudingen met deelnemingen worden gewaardeerd op nominale waarde.

De winst- en verliesrekening is opgesteld op basis van het resultaat uit deelnemingen na aftrek van de belastingen daarover.

TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS EN WINST- EN VERLIESREKENING OVER DE PERIODE 1 JANUARI t/m 30 JUNI 2025

PASSIVA

a. Eigen vermogen

Geplaatst kapitaal:

Het maatschappelijk kapitaal bestaat uit 50.100 gewone aandelen met een nominale waarde van € 45,38. Hiermee bedraagt het totale maatschappelijk kapitaal nominaal € 2.273.538. Per 30 juni 2025 zijn 10.217 gewone aandelen geplaatst en volgestort. Ultimo juni 2025 zijn 10.217 gewone aandelen in het bezit van Handelsbanken.

Agioreserve:

De agioreserve bedraagt onveranderd € 1.317.816. In de eerste helft van 2025 zijn geen nieuwe aandelen uitgegeven.

Overige reserves:

Het verloop van de overige reserves is als volgt:

	30 juni 2025	2024	30 juni 2024
	€	€	€
Stand per 1 januari	31.218.388	27.096.816	27.096.816
Toevoeging / onttrekking	4.163.965	4.121.572	4.121.572
Stand per 30 juni	35.382.353	31.218.388	31.218.388

Onverdeeld resultaat:

Het verloop van het onverdeeld resultaat is als volgt:

	30 juni 2025	2024	30 juni 2024
	€	€	€
Stand per 1 januari	4.163.964	4.121.572	4.121.572
(Slot)dividend	-	-	-
Toevoeging aan overige reserves	(4.163.964)	(4.121.572)	(4.121.572)
Nettowinst lopend boekjaar	1.728.793	4.163.964	1.639.828
Stand per 30 juni	1.728.793	4.163.964	1.639.828

NIET UIT DE BALANS BLIJKENDE VERPLICHTINGEN

Leaseovereenkomsten

Bij Bloomberg Finance L.P., Ayvens en Volkswagen Pon Financial Services B.V heeft Optimix Vermogensbeheer een leasecontract afgesloten. Er zijn geen leaseverplichtingen met een periode langer dan 5 jaar. Alle twee de kosten zijn in de winst -en verliesrekening opgenomen. De hieruit voortvloeiende verplichtingen zijn:

	Bloomberg	Ayvens	Volkswagen Pon	Totaal
Looptijd < 1 jaar	€ 128.196	€ 10.128	€ 9.795	148.119
Looptijd > 1-5 jaar	€ 17.602	€ 37.980	€ 5.896	61.478
Totaal	€ 145.798	€ 48.108	€ 15.691	209.597

WINST- EN VERLIESREKENING

Op 30 juni 2025 kon de vennootschap geen aanspraak maken op een outperformance fee. (over geheel 2024: € 1.224.930). Deze outperformance fee fluctueert dagelijks op grond van de performance van ons beheerde beleggingsfondsen. Op grond van de fondsvoorwaarden is pas na afloop van het kalenderjaar duidelijk of er een outperformance fee is en zo ja of deze daadwerkelijk wordt uitgekeerd.

Amsterdam, 31 juli 2025

De Directie

drs. L.A.M. Crasborn

drs J.F. Westerling, CFA

mr. P.M.H. Schwalbach