

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2020



Allianz Αμοιβαία Κεφάλαια



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

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Στοιχεία Εταιρείας Διαχείρισης Σελ. 3

Αποδόσεις / Αμοιβαία Κεφάλαια / Σκοπος Σελ. 4

Ετήσιες Εκθέσεις Σελ. 8 - 67

- 8 Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Ομολόγων Μικρής & Μεσαίας Διάρκειας
 - 16 Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Ομολογιών Ευρώ Περιφέρειας
 - 25 Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μικτό Εσωτερικού
 - 34 Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μικτό Εσωτερικού Unit Linked
 - 43 Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μετοχών Εσωτερικού
 - 51 Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιθετικής Στρατηγικής Μετοχών Εσωτερικού
 - 60 Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μετοχών Αναπτυσσομένων Αγορών Ε.Μ.Ε.Α
-

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

1. Α.Ε. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

ΣΥΣΤΑΣΗ: 112/13-10-1992
(ΦΕΚ. 5295/25-111992)
ΕΔΡΑ/ΚΕΝΤΡΙΚΑ ΓΡΑΦΕΙΑ: Δήμος Αθηναίων /
Λ. Αθηνών 110, Κτίριο Γ', Αθήνα
ΑΡ. ΓΕΜΗ: 00942001000
ΙΔΙΑ ΚΕΦ. ΑΕΔΑΚ 30/06/2020 2.254.454 ΕΥΡΩ

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

ΠΡΟΕΔΡΟΣ: Φιλίππα Μιχάλη
ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ: Christoph Plein
ΜΕΛΗ: Ευαγγελία Παπαδέα,
Γεώργιος Χρυσικός, Στέφανος Μαλαχιάς

ΔΙΟΙΚΗΣΗ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ: Γεώργιος Χρυσικός
ΥΠΕΥΘΥΝΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ:
Αγγελική Γκοτσοπούλου

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΠΡΟΕΔΡΟΣ: Γεώργιος Χρυσικός
ΜΕΛΗ: Ευάγγελος Κριεμάδης,
Ευαγγελία Παπαδέα

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ

ΠΡΟΕΔΡΟΣ: Γεώργιος Χρυσικός
ΜΕΛΗ: Παναγιώτα Σιδέρη, Ιωάννης Ηλιάδης

ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ

Lucas Cibien

ΥΠΕΥΘΥΝΗ ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΗΣ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ

Παναγιώτα Κορδονούρη

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ

Κέντρο Επικοινωνίας Allianz
Λ. Αθηνών 110, Κτίριο Γ', τηλ. 210 69 99 903,
Fax 210 69 96 454

2. ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

Τράπεζα Eurobank Α.Ε.
Έδρα: Πεισμαζόγλου 2-6, Τ.Κ. 10175, Αθήνα,
τηλ. 210 37 04 715

ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΣΚΟΠΟΣ

Allianz A/K Ομολόγων Μικρής και Μεσαίας Διάρκειας

Δείκτης Σύγκρισης

Εώς 31/12/00: 12μηνο ΕΓΕΔ

01/01/01 - 31/12/06: Euribor 1 μήνα

Από 01/01/07 - 30/06/11: 65% Euribor 1 μήνα, 35% Lehman Euro Aggr. 1-3 years

Από 01/07/11 - 30/11/12: 70% Euribor 1 μήνα, 30% Siti Greece GBI 1-3 years

Από 01/12/12: 3μηνο ΕΓΕΔ

Σωρευτική Απόδοση	1 Έτος	3 Ετη	5 Ετη	7 Ετη	10 Ετη
A/K	0.16%	2.61%	4.87%	9.36%	23.54%
Δείκτης Σύγκρισης	-0.19%	0.91%	6.54%	12.47%	-13.71%
Μέση Ετήσια	1 Έτος	3 Ετη	5 Ετη	7 Ετη	10 Ετη
A/K	0.16%	2.61%	4.87%	9.36%	23.54%
Δείκτης Σύγκρισης	-0.19%	0.91%	6.54%	12.47%	-13.71%

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη ικανοποιητικής απόδοσης κυρίως από τη διαχείριση χαρτοφυλακίου ομολόγων βραχυχρόνιας και μεσοχρόνιας διάρκειας, προερχόμενη από εισόδημα και από υπεραξία κεφαλαίου, με την ανάληψη του μικρότερου δυνατού κινδύνου. Ο επενδυτικός σκοπός επιτυγχάνεται μέσω ενεργούς διαχείρισης των στοιχείων του ενεργητικού του.

Allianz A/K Ομολογιών Ευρώ Περιφέρειας

Δείκτης Σύγκρισης

Εώς 31/12/06: 12μηνο ΕΓΕΔ

Από 01/01/07 - 30/06/11: Lehman Euro Aggr. Govt 3-5 years

01/07/11 - 30/11/12: Siti Greece GBI All Mat. Local Carr. 3-5 years

Από 01/12/12: 50% Bloomberg/EFFAS bond indices GREECE Govt all>1yr Clean Price., 50% 6μηνο ΕΓΕΔ

Σωρευτική Απόδοση	1 Έτος	3 Ετη	5 Ετη	7 Ετη	10 Ετη
A/K	11.06%	55.55%	146.61%	171.71%	92.23%
Δείκτης Σύγκρισης	7.08%	27.69%	63.50%	87.65%	-3.83%
Μέση Ετήσια	1 Έτος	3 Ετη	5 Ετη	7 Ετη	10 Ετη
A/K	11.06%	15.85%	19.76%	15.32%	6.75%
Δείκτης Σύγκρισης	7.08%	8.48%	10.32%	9.39%	-0.39%

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη ικανοποιητικής απόδοσης κυρίως από τη διαχείριση χαρτοφυλακίου ομολόγων, προερχόμενη από εισόδημα και από υπεραξία κεφαλαίου, με την ανάληψη του μικρότερου δυνατού κινδύνου. Ο επενδυτικός σκοπός επιτυγχάνεται μέσω ενεργούς διαχείρισης των στοιχείων του ενεργητικού του.

Allianz A/K Μικτό Εσωτερικού

Δείκτης Σύγκρισης

Εώς 30/09/06: 50% Γενικός Δείκτης Χ.Α.Α., 50% 12μηνο ΕΓΕΔ

01/10/06 - 31/12/06: 50% Γενικός Δείκτης Χ.Α.Α., 50% 12μηνο Euribor

Από 01/01/07 - 30/06/11: 50% Γενικός Δείκτης Χ.Α.Α., 50% Lehman Euro Aggr. Govt 3-5 years

01/07/11 - 30/11/12: 50% Γ.Δ.Χ.Α.Α., 50% Siti Greece Local Carr. 3-5 years

Από 01/12/12: 50% Γ.Δ.Χ.Α.Α., 25% Bloomberg/EFFAS bond indices GREECE Govt all>1yr Clean Price., 25% 6μηνο ΕΓΕΔ

Σωρευτική Απόδοση	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη	7 Έτη	10 Έτη
A/K	-12.86%	8.87%	52.35%	59.71%	34.43%
Δείκτης Σύγκρισης	-9.67%	2.18%	24.27%	30.63%	-33.50%
Μέση Ετήσια	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη	7 Έτη	10 Έτη
A/K	-12.86%	2.87%	8.77%	6.91%	3.00%
Δείκτης Σύγκρισης	-9.67%	0.72%	4.44%	3.88%	-3.99%

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη ικανοποιητικής απόδοσης, προερχόμενη από υπεραξία κεφαλαίου και από εισόδημα, με την ανάληψη του μικρότερου δυνατού κινδύνου. Ο επενδυτικός σκοπός επιτυγχάνεται μέσω ενεργούς διαχείρισης των στοιχείων του ενεργητικού του.

Allianz A/K Μικτό Εσωτερικού Unit Linked

Δείκτης Σύγκρισης

Εώς 30/09/06: 50% Γενικός Δείκτης Χ.Α.Α., 50% 12μηνο ΕΓΕΔ

01/10/06 - 31/12/06: 50% Γενικός Δείκτης Χ.Α.Α., 50% 12μηνο Euribor

Από 01/01/07 - 30/06/11: 50% Γενικός Δείκτης Χ.Α.Α., 50% Lehman Euro Aggr. Govt 3-5 years

01/07/11 - 30/11/12: 50% Γ.Δ.Χ.Α.Α., 50% Siti Greece Local Carr. 3-5 years

Από 01/12/12: 50% Γ.Δ.Χ.Α.Α., 25% Bloomberg/EFFAS bond indices GREECE Govt all>1yr Clean Price, 25% 6μηνο ΕΓΕΔ

Σωρευτική Απόδοση	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη	7 Έτη	10 Έτη
A/K	-14.65%	-3.67%	25.42%	17.74%	-29.54%
Δείκτης Σύγκρισης	-9.67%	2.18%	24.27%	30.63%	-33.50%
Μέση Ετήσια	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη	7 Έτη	10 Έτη
A/K	-14.65%	-1.24%	4.63%	2.36%	-3.44%
Δείκτης Σύγκρισης	-9.67%	0.72%	4.44%	3.88%	-3.99%

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη ικανοποιητικής απόδοσης, προερχόμενη από υπεραξία κεφαλαίου και από εισόδημα, σε συνδυασμό με την ασφαλιστική κάλυψη του μεριδιούχου, αναλαμβάνοντας το μικρότερο δυνατό κίνδυνο. Ο επενδυτικός σκοπός επιτυγχάνεται μέσω ενεργούς διαχείρισης των στοιχείων του ενεργητικού του.

Allianz A/K Μετοχών Εσωτερικού

Δείκτης Σύγκρισης
Γενικός Δείκτης Χ.Α.Α.

Σωρευτική Απόδοση	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη	7 Έτη	10 Έτη
A/K	-27.84%	-25.61%	-21.44%	-27.27%	-49.15%
Δείκτης Σύγκρισης	-26.43%	-22.44%	-19.89%	-24.62%	-55.45%
Μέση Ετήσια	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη	7 Έτη	10 Έτη
A/K	-27.84%	-9.38%	-4.71%	-4.44%	-6.53%
Δείκτης Σύγκρισης	-26.43%	-8.11%	-4.33%	-3.95%	-7.76%

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη συνολικής υψηλής απόδοσης από τη διαχείριση χαρτοφυλακίου μετοχών, προερχόμενη από υπεραξίες κεφαλαίου και δευτερευόντως από μερισματική απόδοση, με την ανάληψη του μικρότερου δυνατού κινδύνου. Ο επενδυτικός σκοπός επιτυγχάνεται μέσω ενεργούς διαχείρισης των στοιχείων του ενεργητικού του.

Allianz A/K Επιθετικής Στρατηγικής Μετοχών Εσωτερικού

Δείκτης Σύγκρισης
Εώς 09/12/99: Γενικός Δείκτης Χ.Α.Α.
10/12/99 - 30/09/06: FTSE/ASE Mid40
Από 01/10/06: Γενικός Δείκτης Χ.Α.Α.

Σωρευτική Απόδοση	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη	7 Έτη	10 Έτη
A/K	-26.90%	-22.77%	-7.24%	-9.98%	-22.14%
Δείκτης Σύγκρισης	-26.43%	-22.44%	-19.89%	-24.62%	-55.45%
Μέση Ετήσια	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη	7 Έτη	10 Έτη
A/K	-26.90%	-8.24%	-1.49%	-1.49%	-2.47%
Δείκτης Σύγκρισης	-26.43%	-8.11%	-4.33%	-3.95%	-7.76%

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη συνολικής υψηλής απόδοσης από τη διαχείριση χαρτοφυλακίου μετοχών, προερχόμενη κυρίως από υπεραξίες κεφαλαίου με την ανάληψη του μικρότερου δυνατού κινδύνου. Ο επενδυτικός σκοπός επιτυγχάνεται μέσω ενεργούς διαχείρισης των στοιχείων του ενεργητικού του.

Allianz A/K Μετοχών Αναπτυσσομένων Αγορών EMEA

Δείκτης Σύγκρισης
MSCI Emerging Markets Europe & Middle East σε EURO

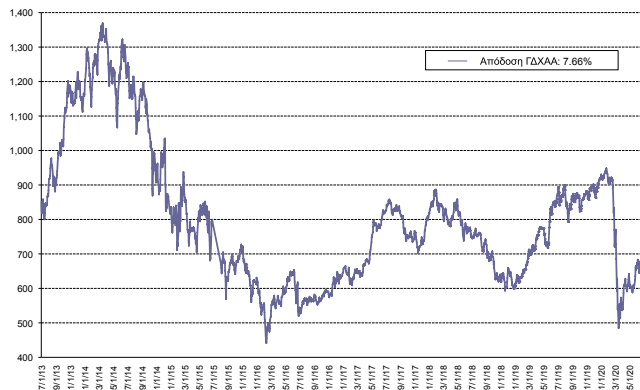
Σωρευτική Απόδοση	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη	7 Έτη	10 Έτη
A/K	-23.64%	-15.58%	-21.33%	-35.43%	-40.40%
Δείκτης Σύγκρισης	-18.95%	-10.59%	-17.43%	-26.18%	-30.50%
Μέση Ετήσια	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη	7 Έτη	10 Έτη
A/K	-23.64%	-5.48%	-4.68%	-6.05%	-5.04%
Δείκτης Σύγκρισης	-18.95%	-3.66%	-3.75%	-4.24%	-3.57%

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη συνολικής υψηλής απόδοσης από τη διαχείριση χαρτοφυλακίου μετοχών εξωτερικού, προερχόμενη από υπεραξίες κεφαλαίου και δευτερευόντως από μερισματική απόδοση, με την ανάληψη του μικρότερου δυνατού κινδύνου. Ο επενδυτικός σκοπός επιτυγχάνεται μέσω ενεργούς διαχείρισης των στοιχείων του ενεργητικού του.

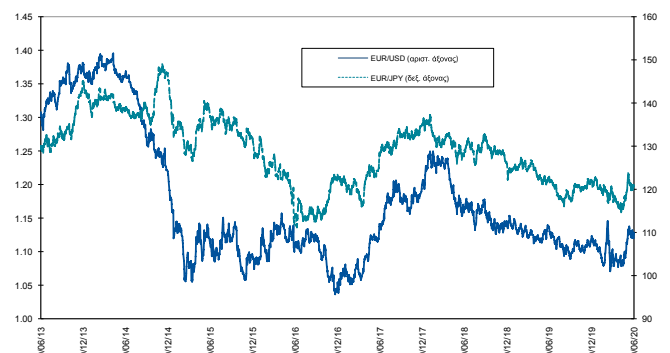
Η Ελληνική οικονομία σε αριθμούς

	2015	2016	2017	2018	2019	2020 (α' εξάμηνο)
ΡΥΘΜΟΣ ΑΥΞΗΣΗΣ ΑΕΠ*	-0.2%	0.0%	1.4%	1.9%	2.2%	-
ΠΛΗΘΩΡΙΣΜΟΣ (μέσο ετήσιο επίπεδο)	-1.2%	-0.8%	1.1%	0.6%	0.5%	-0.3%
ΕΛΛΕΙΜΜΑ-ΠΛΕΟΝΑΣΜΑ ΠΡΟΫΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ / ΑΕΠ (%)**	-3.7%	-5.9%	0.5%	0.7%	1.0%	1.5%
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΧΡΕΟΣ / ΑΕΠ (%)**	177.4%	178.5%	176.2%	181.2%	176.6%	-
<i>* Εκτίμηση για το 2018. Πηγή: Εισηγητική Έκθεση Πρ/μου 2019</i>						
	2015	2016	2017	2018	2019	2020 (α' εξάμηνο)
6ΜΗΝΟ ΕΓΕΔ (καθ. απόδοση τελευταίας έκδοσης)	2.67%	2.97%	1.95%	0.90%	0.00%	0.13%
ΑΠΟΔΟΣΗ ΣΤΗ ΛΗΞΗ 10ΕΤΟΥΣ ΟΕΔ	7.46%	7.11%	4.12%	4.40%	1.47%	1.21%
	2015	2016	2017	2018	2019	2020 (α' εξάμηνο)
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α.Α. (ετήσιες αποδόσεις)	-23.58%	1.95%	24.66%	-23.56%	49.47%	-30.30%
	2015	2016	2017	2018	2019	2020 (α' εξάμηνο)
ΙΣΟΤΙΜΙΕΣ EURO						
EUR/USD	1.0887	1.0541	1.1993	1.1450	1.1234	1.1198
EUR/JPY	131.07	123.40	135.01	125.85	121.94	120.66

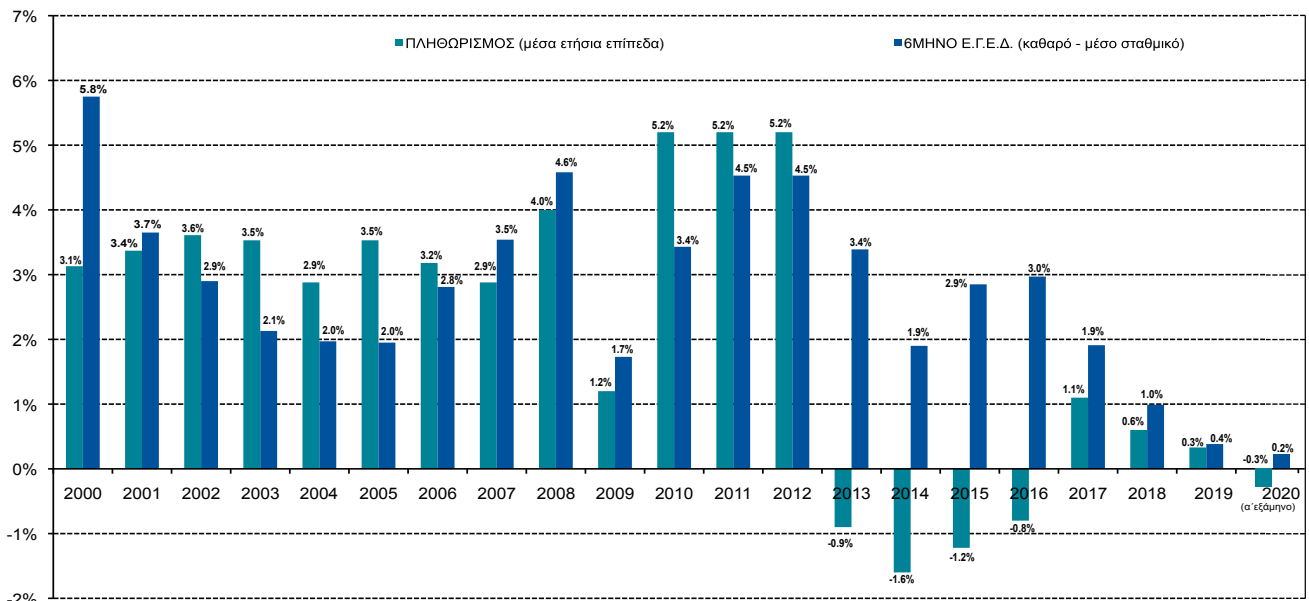
Πορεία Γενικού Δείκτη Χ.Α.Α. κατά την επταετία 30/06/2013-30/06/2020



Ισοτιμίες EUR/USD και EUR/JPY κατά την επταετία 30/06/2013-30/06/2020



Συγκριτική πορεία Πληθωρισμού - Επιτοκίου 12μηνου Ε.Γ.Ε.Δ. (2000-2019)



ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΡΗΣ & ΜΕΣΑΙΑΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ

(Αρ. Αδείας 8/19.7.1996 ΦΕΚ708Β/20.8.96)
ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020 - 30/06/2020)
Άρθρο 77 Ν. 4099/2012 (ΦΕΚ 250Α/20.12.2012)

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ 30/06/2020 (Αξίες σε Ευρώ)

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ MOODY'S	STANDARD & POORS	FITCH
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ								
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ								
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ								
GGB 3,50% 30/01/2023	4,800.00	108.130	519,024.00	10.92%		B1	BB-	BB-
- Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC								
- Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 05-DEC-17 - 30-JAN-23 Επιτόκιο: 3,50%								
- Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BANK OF GREECE								
GGB 3,75% 30/01/2028	500.00	119.830	59,915.00	1.25%		B1	BB-	BB-
- Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC								
- Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 05-DEC-17 - 30-JAN-28 Επιτόκιο: 3,75%								
- Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BANK OF GREECE								
GGB 3.375% 15/02/2025 FX	3,000.00	112.430	337,290.00	7.09%		B1	BB-	BB-
- Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC								
- Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 15-FEB-18 - 15-FEB-25 Επιτόκιο: 3,375%								
- Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BANK OF GREECE								
GGB 3.45% 02/04/2024 FX	2,000.00	111.080	222,160.00	4.67%		B1	BB-	BB-
- Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC								
- Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 15-FEB-18 - 15-FEB-25 Επιτόκιο: 3,375%								
- Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BANK OF GREECE								
GGB 3.875% 12/03/2029 FX	2,500.00	122.600	306,500.00	6.44%		B1	BB-	BB-
- Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC								
- Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 15-FEB-18 - 15-FEB-25 Επιτόκιο: 3,375%								
- Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BANK OF GREECE								
GGB 4.375% 01/08/2022 FX	7,000.00	108.480	759,360.00	15.98%		B1	BB-	BB-
- Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC								
- Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 15-FEB-18 - 15-FEB-25 Επιτόκιο: 3,375%								
ΣΥΝΟΛΟ			2,204,249.00	46.40%	46.35%			
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ			2,204,249.00	46.40%	46.35%			

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ MOODY'S	STANDARD & POORS	FITCH
ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ								
ΑEGEAN CORP. 12/03/26 3,60%	500.00	89.100	44,550.00	0.93%		-	-	-
- Εκδότης: ΑEGEAN AIRLINES SA								
- Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 11-MAR-19 12-MAR-26	Επιτόκιο: 3,6%							
- Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: ASE								
GEKTER 3,95% 04/04/2025 COR.	1,500.00	103.300	154,950.00	3.25%		-	-	-
- Εκδότης: GEK TERNA HOLDINGS SA								
- Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 04-APR-18 04-APR-25	Επιτόκιο: 3,95%							
- Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: ASE								
ATT.EN 3,40% 26/7/2024	300.00	83.510	25,053.00	0.52%		-	-	-
- Εκδότης: ΑΤΤΙCΑ ENTERPRISE HOLD								
- Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 26-JUL-19 - 26-JUL-24	Επιτόκιο: 3,40%							
- Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: ASE								
ΣΥΝΟΛΟ			224,553.00	4.72%				
ΣΥΝΟΛΟ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ								
			224,553.00	4.72%	4.71%			
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ								
			2,428,802.00	51.13%	51.08%			
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ								
ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ								
ELPEGA 04/10/2024 2,00 % CORP.	3,000.00	98.254	294,762.00	6.20%		-	-	-
- Εκδότης: ELPE GROUP								
- Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 04-OCT-19 -04-OCT-24	Επιτόκιο: 2,00%							
- Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BGN								
MYTIL 01/12/2024 2,5% FX	2,000.00	99.595	199,190.00	4.18%		-	BB-	BB
- Εκδότης: ΜΥΤΙΛΙΝΑΙΟΣ GROUP								
- Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 29-NOV-19 - 01-DEC-24	Επιτόκιο: 2,50%							
- Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BGN								
ELLAKT. 6.375% 15/12/2024 FX	1,000.00	83.208	83,208.00	1.74%		-	B-	B+
- Εκδότης: ELLAKTOR SA								
- Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 12-DEC-19 - 15-DEC-24	Επιτόκιο: 6,375%							
- Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BGN								
ΤΙΤΚGA 16/11/2024 2,375% CORP.	2,000.00	100.166	200,332.00	4.21%		-	BB	-
- Εκδότης: ΤΙΤΑΝ GLOBAL FINANCE PLC								
- Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 10-APR-17 - 01-APR-22	Επιτόκιο: 2,375%							
- Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BGN								
PIRAEUS GR.FIN. 9,75% 26/06/29 FL 10ΕΤΕΣ	1,000.00	83.589	83,589.00	1.75%		Caa3	CCC	CCC-
- Εκδότης: ΠΙΡΑΕΥΣ GROUP FINANCE PLC								
- Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 26-JUN-19 - 26-JUN-29	Επιτόκιο: 9,75%							
- Τύπος Επιτοκίου: Κυμαινόμενο Πηγή: BGN								
ΕΤΕGA 8,25% 18/07/2029 VAR	1,000.00	103.555	103,555.00	2.17%		Caa2	CCC	CCC-
- Εκδότης: ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ								
- Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 18-JUL-19 - 18-JUL-29	Επιτόκιο: 8,25%							
- Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BGN								
ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΟΙ ΤΟΚΟΙ ΑΓΟΡΑΣ			2,714.55	0.05%				
ΣΥΝΟΛΟ			967,350.55	20.36%				
ΣΥΝΟΛΟ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ								
			967,350.55	20.36%	20.34%			
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ								
			3,396,152.55	71.49%	71.42%			

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ MOODY'S STANDARD & POORS	FITCH
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ							
ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΟΙ ΤΟΚΟΙ			55,348.27	1.17%			
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ			55,348.27	1.17%	1.16%		
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ							
ΟΨΕΩΣ ΣΕ ΕΥΡΩ (EUROBANK ERGASIAS AE)			200,455.13	4.22%			
ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΤΘ ΣΕ ΕΥΡΩ (ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ)			450,955.88	9.49%			
ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΤΘ ΣΕ ΕΥΡΩ (ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ)			651,401.84	13.71%			
ΣΥΝΟΛΟ			1,302,812.85	27.42%	27.40%		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			4,754,313.67	100.09%	100.00%		
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ							
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			(4,131.68)	-0.09%			
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ			(580.99)	-0.01%			
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ			(4,712.67)	-0.09%			
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			4,749,601.00	100.00%			
(Μερίδια 679.979,512 X 6,9849 ΕΥΡΩ)							

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. 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.
2. Τα Εντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 30/06/2020.
3. Οι δεδουλευμένοι μέχρι την 30/06/2020 τόκοι των τίτλων σταθερού εισοδήματος περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου.
4. Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών, ποσοστά άνω του 20% επί του Καθαρού Ενεργητικού σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ.8 του άρθ. 61 του Ν.4099/2012.
5. Στα Κεφάλαια των μεριδιούχων περιλαμβάνονται και τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων.
6. Το αμοιβαίο κεφάλαιο κατηγοριοποίησε το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Ομόλογα	3,396,152.55	-	-	3,396,152.55
Χρηματικά διαθέσιμα	1,302,812.85	-	-	1,302,812.85
Απαιτήσεις	55,348.27	-	-	55,348.27
Σύνολο	4,754,313.67	-	-	4,754,313.67

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. Η μέτρηση κινδύνων και ο υπολογισμός της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο γίνεται με τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (Commitment Approach).

8. Σε εφαρμογή του Κανονισμού (ΕΕ) 2015/2365 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 25ης Νοεμβρίου 2015 «περί διαφάνειας των Συναλλαγών Χρηματοδότησης Τίτλων & επαναχρησιμοποίησης και περί τροποποίησης του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012», κατά την περίοδο 01/01/2020 - 30/06/2020 δεν έγιναν Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων & επαναχρησιμοποίησης.

9. Κόστος μισθοδοσίας που καταβλήθηκε από την Allianz ΑΕΔΑΚ για τα πρόσωπα που υπόκεινται στις διατάξεις περί αποδοχών του Ν. 4099/2012 άρθρα 23α και 23β, καθώς και του Παραρτήματος Ι αρ. 11 της απόφασης υπ' αρ. 8/459/27.12.2007 στο έτος 2020 (01/01-30/06/2020), όπως ισχύει.

Διευθυντικά Στελέχη	€ 51,060.58
Διαχειριστές Χαρτοφυλακίων	€ 46,813.94
Υπεύθυνοι Ελέγχου- Κανονιστικής Συμμόρφωσης	€ 93,283.15
Σύνολο	€ 191,157.67

Δεν καταβλήθηκαν αμοιβές στα Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου της Allianz ΑΕΔΑΚ.

Στα καταστατικά έγγραφα των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ της Allianz ΑΕΔΑΚ δεν προβλέπεται η καταβολή/επιβάρυνση από ΟΣΕΚΑ, οποιαδήποτε μεταβλητής αποδοχής ή άλλης αμοιβής στους εργαζόμενους/προσωπικό της Εταιρίας.

Η εταιρία, στα πλαίσια της ετήσιας επανεξέτασης της Πολιτικής Αποδοχών της, δεν προέβη κατά την διάρκεια του 2020 σε κάποια ουσιώδη τροποποίησή της και είναι αναρτημένη στην ιστοσελίδα της Εταιρίας www.allianz.gr.

10. Από το αρχικό στάδιο της πανδημίας covid-19 και πολύ πριν από το επιβεβλημένο κλείδωμα στην Ελλάδα η Allianz σε παγκόσμιο επίπεδο εξέδωσε κατευθυντήριες γραμμές με στόχο α) την προστασία των εργαζομένων και β) να διασφαλίσουμε ότι μπορούμε να συνεχίσουμε να λειτουργούμε κατά τη διάρκεια της κρίσης.

Εξαιτίας της εξάπλωσης του Covid-19, οι κυβερνητικές αρχές σε παγκόσμιο και εθνικό επίπεδο επέβαλαν μέτρα αποκλεισμού με αποτέλεσμα οι χρηματοπιστωτικές αγορές να βιώνουν σημαντική αστάθεια από τον νέο αναδυόμενο κίνδυνο.

Οι συνέπειες του δεν είναι εύκολο να εκτιμηθούν με αξιοπιστία δεδομένου ότι υπάρχει περιορισμένη πληροφόρηση και το γεγονός βρίσκεται ακόμα σε εξέλιξη.

Μεταξύ άλλων, ΕΚΤ με ανακοίνωση της στις 18 Μαρτίου 2020 δήλωσε ότι, στα πλαίσια του υφιστάμενου προγράμματος αγοράς περιουσιακών στοιχείων, αναμένεται να διαθέσει 750 δισ. μέχρι το τέλος του 2020 για αγορά ιδιωτικού και δημοσίου χρέους. Επίσης, 7 Απριλίου 2020 επιβεβαιώνει την αποδοχή πλέον και των ελληνικών ομολογων, ως ασφάλεια για πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος.

Με βάση την προηγούμενη εμπειρία αναγνωρίζουμε ότι σε κατάσταση κρίσης α) οι πελάτες τείνουν να αυξήσουν τις εξοφλήσεις και β) οι χρηματοπιστωτικές αγορές δεν λειτουργούν σωστά, με την έννοια ότι δεν υπάρχουν πιθανοί αγοραστές για την παροχή προσφορών για όσους είναι πρόθυμοι ή αναγκάζονται να πουλήσουν. Ως απόρροια των παραπάνω ενδέχεται να παρατηρηθεί αύξηση του κινδύνου ρευστότητας και να ασκηθεί πίεση στην συνολική αξία του ενεργητικού των αμοιβαίων κεφαλαίων λόγω πτώσης στις τιμές των αξιών. Το ενεργητικό του Α/Κ με ημερομηνία 24/08/2020 ήταν 4.697.677,4.

Κατάσταση Allianz ΑΕΔΑΚ:

Γίνεται τακτική αξιολόγηση των κινδύνων ρευστότητας από τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων και με στενή συνεργασία με το risk management, καθιερώνουμε μια διαδικασία για την παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας σε καθημερινή βάση.

α) Η Εταιρία δεν έχει κάνει χρήση της δυνατότητας για αναστολή των συμβάσεων μέρους του προσωπικού. Όλοι οι εργαζόμενοι της Allianz ΑΕΔΑΚ εργάζονται από το σπίτι και το 100% των καθημερινών λειτουργιών ολοκληρώνεται εξ αποστάσεως.

β) Παρακολουθούμε τις εισροές και τις εκροές σε καθημερινή βάση.

γ) Παρακολουθούμε το πόσο εύκολα μπορούν να ρευστοποιηθούν τα στοιχεία του ενεργητικού σε σχέση με τις συνθήκες αγοράς (stress tests).

2. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

	30/06/20	31/12/19	31/12/18
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	3,396,152.55	4,152,341.15	3,838,940.00
Καταθέσεις σε τράπεζες	1,302,812.85	546,054.56	1,080,177.09
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	55,348.27	50,397.94	92.79
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	4,754,313.67	4,748,793.65	4,919,209.88
Υποχρεώσεις	4,712.67	12,302.54	4,761.68
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	4,749,601.00	4,736,491.11	4,914,448.20
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	679,979.512	667,363.890	715,074.903
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	6.9849	7.0973	6.8726
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	0.00	0.00	0.00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	3,396,152.55	4,152,341.15	3,838,940.00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0.00	0.00	0.00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2), και (3)	0.00	0.00	0.00
5. Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0.00	0.00	0.00
Σύνολο	3,396,152.55	4,152,341.15	3,838,940.00

3. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΟΡΓΑΝΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

	2020	2019	2018
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01/01-30/06			
Εισόδημα από επενδύσεις			
Πρόσοδοι	67,578.93	19,792.80	3,483.66
Λοιπά εισοδήματα			
Κέρδη/Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών/μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	(7,043.01)	14,922.50	26,254.71
Έξοδα διαχείρισης	(11,573.40)	(6,789.88)	(5,613.38)
Έξοδα θεματοφύλακα	(1,162.00)	(1,191.63)	(935.57)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(4,829.08)	(12,653.40)	(3,673.43)
Καθαρό εισόδημα περιόδου 01/01-30/06	42,971.44	14,080.39	19,515.99
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου 01/01-30/06			
Έκδοση νέων μεριδίων	679,744.70	385,656.28	1,253,845.07
Εξαγορές μεριδίων	(600,979.01)	(822,027.65)	(482,687.68)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	(108,627.24)	52,130.00	(10,104.48)
	(29,861.55)	(384,241.37)	761,052.91
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01/01-30/06	13,109.89	(370,160.98)	780,568.90
Σύνολο μεταβολών περιόδου 01/07-31/12		192,203.89	682,803.29
Γενικό σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01/01-31/12		(177,957.09)	1,463,372.19

4. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ 01/01/2020 - 30/06/2020

	30/06/20	31/12/19	Ποσοστό %
Κινητές αξίες εσωτερικού διαπραγματεύσιμες σε οργανωμένη αγορά	2,428,802.00	3,216,788.57	-24.50%
Κινητές αξίες εξωτερικού διαπραγματεύσιμες σε οργανωμένη αγορά	967,350.55	935,552.58	-
	3,396,152.55	4,152,341.15	-18.21%

5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020 - 30/06/2020

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2019	667,363.89	4,650,871.40
ΠΛΕΟΝ: Πωλήσεις Μεριδίων 01/01-30/06/2020	99,103.96	679,744.70
(ΜΕΙΟΝ): Εξαγορές Μεριδίων 01/01-30/06/2020	86,488.34	600,979.01
ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	679,979.512	4,729,637.09

6. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020 - 30/06/2020

Ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 30/06/2020 επί ομολόγων	3,419,160.08
Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 30/06/2020 επί ομολόγων	3,396,152.55
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΑ	(23,007.53)
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	(23,007.53)

7. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020 - 30/06/2020

A. Πρόσοδοι Χαρτοφυλακίου	
Τόκοι χρεογράφων	65,962.78
Τόκοι καταθέσεων	1,616.15
Σύνολο προσόδων	67,578.93
B. Κέρδη (Ζημιές) κεφαλαίου	
Καθαρές ζημιές από πωλήσεις χρεογράφων	(7,043.01)
Σύνολο καθαρών Ζημιών	(7,043.01)
Γ. Δαπάνες	
Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης	11,573.40
Αμοιβή και προμήθειες Θεματοφυλακής	1,162.00
Συνδρομές -Εισφορές	2,017.19
Έξοδα δημοσιεύσεων -ανακοινώσεων	339.90
Αμοιβή ελεγκτών	1,891.00
Φόροι -Τέλη	580.99
Σύνολο Δαπανών	17,564.48
Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη)	42,971.44

8. ΜΕΡΙΔΙΑ/ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 01/01/2020 - 30/06/2020

Καθαρό Ενεργητικό την 30/06/2020	4,749,601.00
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2020	679,979.512
Καθαρή τιμή μεριδίου την 30/06/2020	6.9849

9. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΟΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ

Κέρδη περιόδου	42,971.44
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	42,971.44

10. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ

	31/12/18	31/12/19	30/06/20
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	4,914,448.20	4,736,491.11	4,749,601.00
Μερίδια	715,074.903	667,363.890	679,979.512
Αξία μεριδίου	6.8726	7.0973	6.9849

Αθήνα 28 Αυγούστου 2020

Για το Θεματοφύλακα
 ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.
 Χ. ΤΣΙΝΤΖΙΛΩΝΗΣ Χ. ΟΡΦΑΝΟΥ

Για τη Διαχειρίστρια Εταιρεία
 Allianz A.E.Δ.Α.Κ.
 Γ. ΧΡΥΣΙΚΟΣ Α. ΓΚΟΤΣΟΠΟΥΛΟΥ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «ALLIANZ Α.Ε.Δ.Α.Κ.» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΡΗΣ & ΜΕΣΑΙΑΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ»

ΈΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΕΠΙ ΤΗΣ ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΡΗΣ ΚΑΙ ΜΕΣΑΙΑΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ»

(η Έκθεση Διαχειρίσεως) της 30ης Ιουνίου 2020, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «ALLIANZ Α.Ε.Δ.Α.Κ.»

(η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως 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), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως».

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

Καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας έχουμε παραμείνει ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ) που έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, καθώς και τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Ν. 4449/2017, που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης στην

Ελλάδα. Έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με το Ν. 4449/2017 και τις απαιτήσεις του Κώδικα ΣΔΠΔΕ.

Έμφαση Θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 1 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 για την Έκθεση 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 ουσιώδη 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, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, 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:

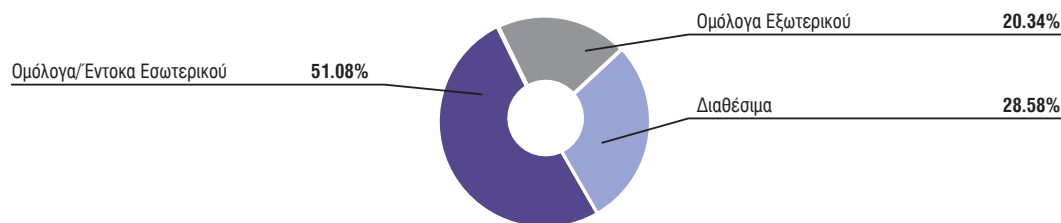
- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχείρισης, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την 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.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2020
PWC Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Μάριος Ψάλτης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 38081

Allianz A/K Ομολόγων Μικρής & Μεσαίας Διάρκειας

Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου 30/06/2020



ΑΛΛΙΑΝΖ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΥΡΩ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΣ

(Αρ. Αδείας 132/12.1.93 ΦΕΚ 40Β/3.2.93)
ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020 - 30/06/2020)
Άρθρο 77 Ν. 4099/2012 (ΦΕΚ 250Α/20.12.2012)

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ 30/06/2020 (Αξίες σε Ευρώ)

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ MOODY'S	STANDARD & POORS	FITCH
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ								
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ								
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ								
ΟΤΕ ΑΕ (ΚΟ)	10,000	12.010	120,100.00					
ΣΥΝΟΛΟ			120,100.00	0.41%				
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ								
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΑΕ (ΚΟ)	23,000	5.950	136,850.00					
ΣΥΝΟΛΟ			136,850.00	0.47%				
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ								
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	35,000	8.445	295,575.00					
ΣΥΝΟΛΟ			295,575.00	1.01%				
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΟΦΕΛΕΙΑΣ								
ΑΔΜΗΕ	25,000	2.275	56,875.00					
ΣΥΝΟΛΟ			56,875.00	0.20%				
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ								
			609,400.00	2.09%	2.09%			
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ								
ΦΙΛΙΠΠΟΥ ΔΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑ ΑΕ (ΚΑ)	10,560	0.010	105.60					
ΔΙΕΘΝΗΣ ΒΙΟΜ.ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ ΑΕ (Κ)	3,910	0.010	39.10					
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ								
			144.70	0.00%	0.00%			
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ								
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ								
GRR 15/10/42 0% (ΒΑΣΗ Α.Ε.Π.)	53,802.00	0.380	20,444.76	0.07%		B1	BB-	BB
- Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC								
- Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 24-FEB-12 - 15-OCT-42 Επιτόκιο: 0.0%								
- Τύπος Επιτοκίου: Κυμαινόμενο Πηγή: BANK OF GREECE								
GGB 3,50% 30/01/2023	30,147.67	108.130	3,259,867.56	11.18%		B1	BB-	BB
- Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC								
- Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 05-DEC-17 - 30-JAN-23 Επιτόκιο: 3,50%								
- Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BANK OF GREECE								

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΜΟODY'S	ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ STANDARD & POORS	FITCH
GGB 3,75% 30/01/2028 - Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 05-DEC-17 - 30-JAN-28 - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BANK OF GREECE Επιτόκιο: 3,75%	44,455.89	119.830	5,327,149.30	18.29%		B1	BB-	BB
GGB 3,90% 30/01/2033 - Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 05-DEC-17 - 30-JAN-33 - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BANK OF GREECE Επιτόκιο: 3,90%	42,516.13	130.600	5,552,606.58	19.05%		B1	BB-	BB
GGB 4,00% 30/01/2037 - Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 05-DEC-17 - 30-JAN-37 - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BANK OF GREECE Επιτόκιο: 4,00%	18,471.20	138.370	2,555,859.94	8.78%		B1	BB-	BB
GGB 4,20% 30/01/2042 - Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 05-DEC-17 - 30-JAN-42 - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BANK OF GREECE Επιτόκιο: 4,20%	16,920.87	148.560	2,513,764.45	8.62%		B1	BB-	BB
GGB 3.375% 15/02/2025 FX - Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 15-FEB-18 - 15-FEB-25 - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BANK OF GREECE Επιτόκιο: 3,375%	6,000.00	112.430	674,580.00	2.31%		B1	BB-	BB
GGB 3.45% 02/04/2024 FX - Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 05-FEB-18 - 05-APR-24 - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BANK OF GREECE Επιτόκιο: 3,45%	2,500.00	111.080	277,700.00	0.95%		B1	BB-	BB
GGB 3.875% 12/03/2029 FX - Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 12-MAR-19 - 12-MAR-29 - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BANK OF GREECE Επιτόκιο: 3,875%	28,400.00	122.600	3,481,840.00	11.95%		B1	BB-	BB
GGB 1,875% 23/07/2026 FX - Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 05-APR-19 - 04-OCT-19 - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BANK OF GREECE Επιτόκιο: 0,00%	2,000.00	106.500	213,000.00	0.73%		B1	BB-	BB
GGB 1,875% 04/02/2035 FX - Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 04-FEB-20 - 04-FEB-35 - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BANK OF GREECE Επιτόκιο: 1,875%	14,310.00	107.820	1,542,904.20	5.29%		B1	BB-	BB
GGB 1,50% 18/06/2030 FX - Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 18-JUN-20 - 18-JUN-30 - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BANK OF GREECE Επιτόκιο: 1,50%	10,000.00	102.680	1,026,800.00	3.52%		B1	BB-	BB
ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΟΙ ΤΟΚΟΙ ΑΓΟΡΑΣ			470.28					
ΣΥΝΟΛΟ			26,446,987.07	90.75%	90.62%			
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ			26,446,987.07	90.75%	90.62%			
ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ								
HOUSEMARKET ΑΕ ΕΤΑΙΡΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΟ - Εκδότης: HOUSEMARKET SA - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 04-OCT-16 04-OCT-21 - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: ASE Επιτόκιο: 5,00%	733.48	102.050	74,851.63	0.26%		-	-	-
ATT.EN 3,40% 26/7/2024 - Εκδότης: ΑΤΤΙΚΑ ENTERPRISE HOLD - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 26-JUL-19 - 26-JUL-24 - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: ASE Επιτόκιο: 3,40%	1,680.00	83.510	140,296.80	0.48%		-	-	-

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΜΟODY'S	STANDARD & POORS	FITCH
TENERG 23/10/2026 2,60% - Εκδότης: TERNA ENERGY - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 23-OCT-19 - 23-OCT-26 - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: ASE	970.00	99.810	96,815.70	0.33%		-	-	-
ΑΕΓΕΑΝ CORP. 12/03/26 3,60% - Εκδότης: ΑΕΓΕΑΝ AIRLINES SA - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 11-MAR-19 12-MAR-26 - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: ASE	450.00	89.100	40,095.00	0.14%		-	-	-
ΣΥΝΟΛΟ			352,059.13	1.21%	1.21%			
ΣΥΝΟΛΟ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			352,059.13	1.21%	1.21%			
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			26,799,046.20	91.95%	91.83%			
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			27,408,590.90	94.04%	93.91%			
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ								
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ								
ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ								
PIRAEUS GR.FIN. 9,75% 26/06/29 FL 10ΕΤΕΣ - Εκδότης: PIRAEUS GROUP FINANCE PLC - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 26-JUN-19 - 26-JUN-29 - Τύπος Επιτοκίου: Κυμαινόμενο Πηγή: BGN	2,000.00	83.589	167,178.00	0.57%		Caa3	CCC	CCC-
ΕΤΕΓΑ 8,25% 18/07/2029 VAR - Εκδότης: ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 18-JUL-19 - 18-JUL-29 - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BGN	2,000.00	103.555	207,110.00	0.71%		Caa2	CCC	CCC-
ELPEGA 04/10/2024 2,00 % CORP. - Εκδότης: ELPE GROUP - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 04-OCT-19 - 04-OCT-24 - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BGN	2,000.00	98.254	196,508.00	0.67%		-	-	-
ΜΥΤΙΛ 01/12/2024 2,5% FX - Εκδότης: ΜΥΤΙΛΙΝΑΙΟΣ GROUP - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 29-NOV-19 - 01-DEC-24 - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BGN	2,500.00	99.595	248,987.50	0.85%		-	BB-	BB
ΕΛΛΑΚΤ. 6.375% 15/12/2024 FX - Εκδότης: ΕΛΛΑΚΤΟΡ SA - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 12-DEC-19 - 15-DEC-24 - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BGN	4,000.00	83.208	332,832.00	1.14%		-	B-	B+
ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΟΙ ΤΟΚΟΙ ΑΓΟΡΑΣ			2,073.77					
ΣΥΝΟΛΟ			1,154,689.27	3.96%	3.96%			
ΣΥΝΟΛΟ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			1,154,689.27	3.96%	3.97%			
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			1,154,689.27	3.96%	3.97%			
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ			28,563,280.17	98.00%	97.88%			
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ								
ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΟΙ ΤΟΚΟΙ			320,169.07	1.10%				
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ			5,750.00	0.02%				
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ			325,919.07	1.12%	1.12%			
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ								
ΟΨΕΩΣ ΣΕ ΕΥΡΩ (EUROBANK ERGASIAS)			293,784.73	1.01%				
ΣΥΝΟΛΟ			293,784.73	1.00%	1.01%			
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			29,182,983.97	100.12%	100.00%			
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			(30,739.56)	-0.11%				
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ			(3,556.13)	-0.01%				
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ			(34,295.69)	-0.12%				
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			29,148,688.28	100.00%				

(Μερίδια 2.208.921,476 X 13,1959 ΕΥΡΩ)

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. 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.
2. Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) και τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο Τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 30/06/2020.
3. Η αποτίμηση των εταιρικών ομολόγων εξωτερικού έγινε στην εύλογη αξία βάση δημοσιευμένων τιμών BLOOMBERG (BGN) της 30/06/2020.
4. Η αποτίμηση των εταιρικών ομολόγων εσωτερικού έγινε στην εύλογη αξία βάση δημοσιευμένων τιμών στο χρηματιστήριο Αθηνών της 30/06/2020.
5. Οι μετοχές της εταιρείας “ΦΙΛΙΠΠΟΥ ΔΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑ Α.Ε.” που η διαπραγματεύσή τους στο Χρηματιστήριο έχει διακοπεί, αποτιμήθηκαν με αξία 0,01 Ευρώ ανά μετοχή.
6. Οι μετοχές της εταιρείας “ΔΙΕΘΝΗΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ” που έχει διαγραφεί από το Χρηματιστήριο, αποτιμήθηκαν με αξία 0,01 Ευρώ ανά μετοχή.
7. Οι δεδουλευμένοι μέχρι την 30/06/2020 τόκοι των τίτλων σταθερού εισοδήματος, μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους (και οι οποίοι εμφανίζονται σε ιδιαίτερους λογαριασμούς ανά κατηγορία χρεογράφων) περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου.
8. Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε Ευρώ έγινε με βάση το δελτίο ισοτιμιών αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30/06/2020 .
9. Ποσοστό άνω του 35% του καθαρού ενεργητικού είναι επενδεδυμένο σε ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου.
10. Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών, ποσοστά άνω του 20% επί του Καθαρού Ενεργητικού σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ.8 του άρθ. 61 του Ν.4099/2012.
11. Στα Κεφάλαια των μεριδιούχων περιλαμβάνονται και τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων.
12. Το αμοιβαίο κεφάλαιο κατηγοριοποίησε το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μετοχές	609,400.00	-	144.70	609,544.70
Ομόλογα	27,953,735.47	-	-	27,953,735.47
Χρηματικά διαθέσιμα	293,784.73	-	-	293,784.73
Απαιτήσεις	325,919.07	-	-	325,919.07
Σύνολο	29,182,839.27	-	144.70	29,182,983.97

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.

13. Η μέτρηση κινδύνων και ο υπολογισμός της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο γίνεται με τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (Commitment Approach).

14. Σύμφωνα με το απόσπασμα πρακτικών ΙΓ΄, 26/8/2019 Συνεδρίασης Ολομέλειας της Βουλής, άρθρο 86 αίρεται ο περιορισμός στην ανάληψη μετρητών και στη μεταφορά κεφαλαίων (capital controls) από 01/09/2019.

15. Σε εφαρμογή του Κανονισμού (ΕΕ) 2015/2365 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 25ης Νοεμβρίου 2015 «περί διαφάνειας των Συναλλαγών Χρηματοδότησης Τίτλων & επαναχρησιμοποίησης και περί τροποποίησης του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012», κατά την περίοδο 01/01/2020 - 30/06/2020 δεν έγιναν Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων & επαναχρησιμοποίησης.

16. Κόστος μισθοδοσίας που καταβλήθηκε από την Allianz ΑΕΔΑΚ για τα πρόσωπα που υπόκεινται στις διατάξεις περί αποδοχών του Ν. 4099/2012 άρθρα 23α και 23β, καθώς και του Παραρτήματος Ι αρ. 11 της απόφασης υπ' αρ. 8/459/27.12.2007 στο έτος 2020 (01/01-30/06/2020), όπως ισχύει.

Διευθυντικά Στελέχη	€ 51,060.58
Διαχειριστές Χαρτοφυλακίων	€ 46,813.94
Υπεύθυνοι Ελέγχου- Κανονιστικής Συμμόρφωσης	€ 93,283.15
Σύνολο	€ 191,157.67

Δεν καταβλήθηκαν αμοιβές στα Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου της Allianz ΑΕΔΑΚ.

Στα καταστατικά έγγραφα των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ της Allianz ΑΕΔΑΚ δεν προβλέπεται η καταβολή/επιβάρυνση από ΟΣΕΚΑ, οποιαδήποτε μεταβλητής αποδοχής ή άλλης αμοιβής στους εργαζόμενους/προσωπικό της Εταιρίας.

Η εταιρία, στα πλαίσια της ετήσιας επανεξέτασης της Πολιτικής Αποδοχών της, δεν προέβη κατά την διάρκεια του 2020 σε κάποια ουσιώδη τροποποίησή της και είναι αναρτημένη στην ιστοσελίδα της Εταιρίας www.allianz.gr.

17. Από το αρχικό στάδιο της πανδημίας covid-19 και πολύ πριν από το επιβεβλημένο κλειδωμα στην Ελλάδα η Allianz σε παγκόσμιο επίπεδο εξέδωσε κατευθυντήριες γραμμές με στόχο α) την προστασία των εργαζομένων και β) να διασφαλίσουμε ότι μπορούμε να συνεχίσουμε να λειτουργούμε κατά τη διάρκεια της κρίσης.

Εξαιτίας της εξάπλωσης του Covid-19, οι κυβερνητικές αρχές σε παγκόσμιο και εθνικό επίπεδο επέβαλαν μέτρα αποκλεισμού με αποτέλεσμα οι χρηματοπιστωτικές αγορές να βιώνουν σημαντική αστάθεια από τον νέο αναδυόμενο κίνδυνο.

Οι συνέπειες του δεν είναι εύκολο να εκτιμηθούν με αξιοπιστία δεδομένου ότι υπάρχει περιορισμένη πληροφόρηση και το γεγονός βρίσκεται ακόμα σε εξέλιξη.

Μεταξύ άλλων, ΕΚΤ με ανακοίνωση της στις 18 Μαρτίου 2020 δήλωσε ότι, στα πλαίσια του υφιστάμενου προγράμματος αγοράς περιουσιακών στοιχείων, αναμένεται να διαθέσει 750 δισ. μέχρι το τέλος του 2020 για αγορά ιδιωτικού και δημοσίου χρέους. Επίσης, 7 Απριλίου 2020 επιβεβαιώνει την αποδοχή πλέον και των ελληνικών ομολογών, ως ασφάλεια για πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος.

Με βάση την προηγούμενη εμπειρία αναγνωρίζουμε ότι σε κατάσταση κρίσης α) οι πελάτες τείνουν να αυξήσουν τις εξοφλήσεις και β) οι χρηματοπιστωτικές αγορές δεν λειτουργούν σωστά, με την έννοια ότι δεν υπάρχουν πιθανοί αγοραστές για την παροχή προσφορών για όσους είναι πρόθυμοι ή αναγκάζονται να πουλήσουν. Ως απόρροια των παραπάνω ενδέχεται να παρατηρηθεί αύξηση του κινδύνου ρευστότητας και να ασκηθεί πίεση στην συνολική αξία του ενεργητικού των αμοιβαίων κεφαλαίων λόγω πτώσης στις τιμές των αξιών. Το ενεργητικό του Α/Κ με ημερομηνία 24/08/2020 ήταν 28.853.889,35.

Κατάσταση Allianz ΑΕΔΑΚ:

Γίνεται τακτική αξιολόγηση των κινδύνων ρευστότητας από τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων και με στενή συνεργασία με το risk management, καθιερώνουμε μια διαδικασία για την παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας σε καθημερινή βάση.

α) Η Εταιρία δεν έχει κάνει χρήση της δυνατότητας για αναστολή των συμβάσεων μέρους του προσωπικού. Όλοι οι εργαζόμενοι της Allianz ΑΕΔΑΚ εργάζονται από το σπίτι και το 100% των καθημερινών λειτουργιών ολοκληρώνεται εξ αποστάσεως.

β) Παρακολουθούμε τις εισροές και τις εκροές σε καθημερινή βάση.

γ) Παρακολουθούμε το πόσο εύκολα μπορούν να ρευστοποιηθούν τα στοιχεία του ενεργητικού σε σχέση με τις συνθήκες αγοράς (stress tests).

2. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

	30/06/20	31/12/19	31/12/18
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	28,563,135.47	29,258,993.63	21,743,710.95
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	144.70	144.70	144.70
Καταθέσεις σε τράπεζες	293,784.73	159,053.31	247.86
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	325,919.07	705,127.22	716,109.01
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	29,182,983.97	30,123,318.86	22,460,212.52
Υποχρεώσεις	34,295.69	85,455.11	68,846.49
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	29,148,688.28	30,037,863.75	22,391,366.03
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2,208,921.476	2,347,150.49	2,257,319.21
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	13.1959	12.7976	9.9195
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	609,400.00	1,496,130.00	1,787,199.68
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	27,953,735.47	27,762,863.63	19,956,511.27
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0.00	0.00	0.00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2), και (3)	0.00	0.00	0.00
5. Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	144.70	144.70	144.70
Σύνολο	28,563,280.17	29,259,138.33	21,743,855.65

3. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΟΡΓΑΝΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

	2020	2019	2018
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01/01-30/06			
Εισόδημα από επενδύσεις			
Πρόσοδοι	505,938.26	434,344.91	447,445.06
Λοιπά εισοδήματα			
Κέρδη/Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών/μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	313,309.95	128,535.66	94,588.30
Έσοδα/Έξοδα από συναλλαγματικές διαφορές	2.51	0.00	0.00
Έσοδα/Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	0.00	0.00	0.00
Έξοδα διαχείρισης	(106,684.25)	(88,608.20)	(86,273.54)
Έξοδα θεματοφύλακα	(7,112.28)	(5,922.21)	(5,751.57)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(27,360.19)	(64,719.39)	(54,735.74)
Καθαρό εισόδημα περιόδου 01/01-30/06	678,094.00	403,630.77	395,272.51
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου 01/01-30/06			
Έκδοση νέων μεριδίων	1,485,387.30	682,714.78	1,190,876.10
Εξαγορές μεριδίων	(3,217,753.34)	(1,195,195.49)	(1,816,449.64)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	165,096.57	3,984,287.13	62,094.38
	(1,567,269.47)	3,471,806.42	(563,479.16)
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01/01-30/06	(889,175.47)	3,875,437.19	(168,206.65)
Σύνολο μεταβολών περιόδου 01/07-31/12		3,771,060.53	(965,801.99)
Γενικό σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01/01-31/12		7,646,497.72	(1,134,008.64)

4. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ 01/01/2020 - 30/06/2020

	30/06/20	31/12/19	Ποσοστό %
Κινητές αξίες εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	609,400.00	1,305,130.00	-53.31%
Κινητές αξίες εσωτερικού διαπραγματεύσιμες σε οργανωμένη αγορά	26,799,046.20	26,024,173.47	2.98%
Κινητές αξίες εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	0.00	191,000.00	-
Κινητές αξίες εξωτερικού διαπραγματεύσιμες σε οργανωμένη αγορά	1,154,689.27	1,738,690.16	-33.59%
Κινητές αξίες εσωτερικού που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά	144.70	144.70	0.00%
	28,563,280.17	29,259,138.33	-2.38%

5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020 - 30/06/2020

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2019	2,347,150.487	26,014,642.52
ΠΛΕΟΝ: Πωλήσεις Μεριδίων 01/01-30/06/2020	114,412.422	1,485,387.30
(ΜΕΙΟΝ): Εξαγορές Μεριδίων 01/01-30/06/2020	252,641.433	3,217,753.34
ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	2,208,921.476	24,282,276.48

6. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020 - 30/06/2020

Ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 30/06/2020 επι ομολόγων	23,645,191.50
Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 30/06/2020 επι ομολόγων	27,953,735.47
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΑ	4,308,543.97
Ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 30/06/2020 επι μετοχών	729,770.87
Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 30/06/2020 επι μετοχών	609,544.70
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ	(120,226.17)
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	4,188,317.80

7. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020 - 30/06/2020

A. Πρόσοδοι Χαρτοφυλακίου	
Μερίσματα μετοχών	66,750.00
Τόκοι χρεογράφων	439,188.22
Τόκοι καταθέσεων	0.04
Σύνολο προσόδων	505,938.26
B. Κέρδη (Ζημίες) κεφαλαίου	
Καθαρά κέρδη από πωλήσεις χρεογράφων	313,309.95
Σύνολο καθαρών κερδών	313,309.95
Γ. Δαπάνες	
Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης	106,684.25
Αμοιβή και προμήθειες Θεματοφυλακής	7,112.28
Συνδρομές -Εισφορές	8,472.49
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	1,891.33
Έξοδα δημοσιεύσεων -ανακοινώσεων	2,074.70
Αμοιβή ελεγκτών	9,982.00
Φόροι -Τέλη	4,939.67
Σύνολο Δαπανών	141,156.72
Δ. Έκτακτα και ανόργανα αποτελέσματα	
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	2.51
Σύνολο έκτακτων και ανόργανων αποτελεσμάτων	2.51
Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη)	678,094.00

8. ΜΕΡΙΔΙΑ/ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 01/01/2020 - 30/06/2020

Καθαρό Ενεργητικό την 30/06/2020	29,148,688.28
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2020	2,208,921.476
Καθαρή τιμή μεριδίου την 30/06/2020	13.1959

9. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΟΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ

Κέρδη περιόδου	678,094.00
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	678,094.00

10. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ

	31/12/18	31/12/19	30/06/20
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	22,391,366.03	30,037,863.75	29,148,688.28
Μερίδια	2,257,319.212	2,347,150.487	2,208,921.476
Αξία μεριδίου	9.9195	12.7976	13.1959

Αθήνα 28 Αυγούστου 2020

Για το Θεματοφύλακα
 ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.
 Χ. ΤΣΙΝΤΖΙΛΩΝΗΣ Χ. ΟΡΦΑΝΟΥ

Για τη Διαχειρίστρια Εταιρεία
 Allianz A.E.Δ.Α.Κ.
 Γ. ΧΡΥΣΙΚΟΣ Α. ΓΚΟΤΣΟΠΟΥΛΟΥ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «ALLIANZ Α.Ε.Δ.Α.Κ.» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΥΡΩ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΣ»

ΈΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΕΠΙ ΤΗΣ ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΥΡΩ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΣ» (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της 30ης Ιουνίου 2020, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «ALLIANZ Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως 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), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως».

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

Καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας έχουμε παραμείνει ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ) που έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, καθώς και τις απαιτήσεις

δεοντολογίας του Ν. 4449/2017, που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης στην Ελλάδα. Έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με το Ν. 4449/2017 και τις απαιτήσεις του Κώδικα ΣΔΠΔΕ.

Έμφαση Θέματος

Επιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 1 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 για την Έκθεση 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 ουσιώδη 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, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, 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 στην Έκθεση Διαχειρίσεως, 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 την 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.

- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

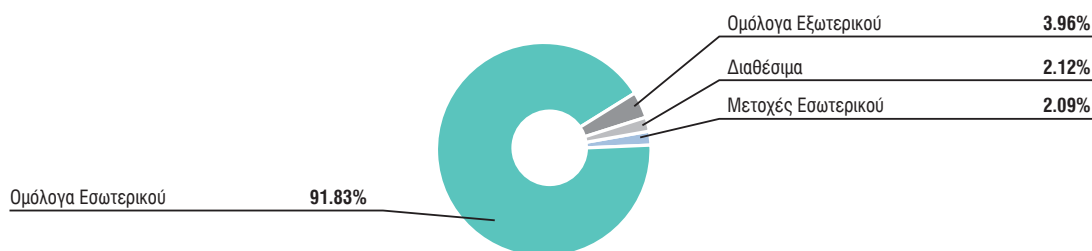
Αθήνα, 31 Αυγούστου 2020

PWC Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Μάριος Ψάλτης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 38081

Allianz A/K Ομολογιών Ευρω Περιφέρειας

Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου 30/06/2020



ΑΛΛΙΑΝΖ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

(Αρ. Αδείας 132/12.1.1993 ΦΕΚ 40Β/03.02.93)

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020 - 30/06/2020)

Άρθρο 77 Ν. 4099/2012 (ΦΕΚ 250Α/20.12.2012)

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ 30/06/2020 (Αξίες σε Ευρώ)

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ MOODY'S STANDARD & FITCH & POORS
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
ΑΛΦΑ BANK ΑΕ (ΚΟ)	300,000	0.662	198,600.00			
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ (ΚΟ)(SR)	350,000	1.248	436,800.00			
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕ (ΚΟ)	57,000	1.570	89,490.00			
EUROBANK ERGASIAS ΑΕ	420,000	0.408	171,360.00			
ΣΥΝΟΛΟ			896,250.00	9.70%	9.67%	
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε (ΚΟ)	50,000	3.170	158,500.00			
ΣΥΝΟΛΟ			158,500.00	1.72%	1.71%	
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ						
Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ Α.Ε.	73,187	0.485	35,495.70			
ΤΙΤΣ ΓΑ	26,000	10.640	276,640.00			
ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΤΕΒ ΑΕ	90,000	1.070	96,300.00			
ΓΕΚ Α.Ε (ΚΟ)	20,000	6.050	121,000.00			
ΣΥΝΟΛΟ			529,435.70	5.72%	5.72%	
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ						
ΟΤΕ ΑΕ (ΚΟ)	37,000	12.010	444,370.00			
ΣΥΝΟΛΟ			444,370.00	4.80%	4.80%	
ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ						
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	26,000	8.445	219,570.00			
ΑΥΤΟHELLAS Α.Τ.Ε.Ε.	30,000	3.500	105,000.00			
ΣΥΝΟΛΟ			324,570.00	3.51%	3.50%	
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	5,000	17.320	86,600.00			
ΣΥΝΟΛΟ			86,600.00	0.94%	0.93%	
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΕΡΙΟ						
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΑΕ (ΚΟ)	9,356	5.950	55,668.20			
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ ΑΕ (ΚΟ)	2,500	12.330	30,825.00			
ΣΥΝΟΛΟ			86,493.20	0.94%	0.93%	

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ MOODY'S	STANDARD & POORS	FITCH
ΕΜΠΟΡΙΟ, ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΚΑΙ ΕΠΙΣΚΕΥΗ ΟΧΗΜΑΤΩΝ								
ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ ΑΕΕ	146,500	1.000	146,500.00					
ΣΥΝΟΛΟ			146,500.00	1.59%	1.58%			
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΟΦΕΛΕΙΑΣ								
ΑΔΜΗΕ	95,000	2.275	216,125.00					
Δ.Ε.Η. Α.Ε. (ΚΟ)	80,000	3.450	276,000.00					
TERNA ENERGY	15,000	9.610	144,150.00					
Ε.Υ.Δ.Α.Π	21,371	6.970	148,955.87					
ΣΥΝΟΛΟ			785,230.87	8.50%	8.46%			
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ								
BRIQ PROPERTIES REAL ESTATE	25,000	1.650	41,250.00					
LAMDA DEVELOPMENT	5,000	5.970	29,850.00					
ΣΥΝΟΛΟ			71,100.00	0.77%	0.76%			
ΕΜΠΟΡΙΟ								
FOLLI FOLLIE GROUP (ΚΟ)***	6,000	0.010	60.00					
SPACE ΕΛΛΑΣ ΑΕ (ΚΟ)	15,000	4.360	65,400.00					
ΣΥΝΟΛΟ			65,460.00	0.71%	0.71%			
ΤΡΟΦΙΜΑ ΚΑΙ ΠΟΤΑ								
ΚΡΙ-ΚΡΙ ΒΙΟΜ.ΓΑΛΑΤΟΣ	34,500	5.700	196,650.00					
COCA COLA HBC AG-CDI	20,000	22.400	448,000.00					
ΣΥΝΟΛΟ			644,650.00	6.98%	6.96%			
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ								
INFO-QUEST ΑΕΒΕ (ΚΟ)	45,000	7.480	336,600.00					
ΣΥΝΟΛΟ			336,600.00	3.64%	3.63%			
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ								
ΒΙΟΧΑΛΚΟ ΑΕ (ΚΑ)	25,000	2.325	58,125.00					
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ	35,000	7.280	254,800.00					
ΣΥΝΟΛΟ			312,925.00	3.39%	3.38%			
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ ΚΑΙ ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ								
ΦΟΥΡΛΗΣ ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	35,000	4.250	148,750.00					
ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΑΒΕΕ (ΚΟ)	15,000	8.200	123,000.00					
JUMBO Α.Ε.(ΚΟ)	15,000	16.000	240,000.00					
ΣΥΝΟΛΟ			511,750.00	5.54%	5.52%			
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			5,400,434.77	58.46%	58.28%			
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ								
ΦΙΛΙΠΠΟΥ ΔΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑ ΑΕ (ΚΑ)	1,960	0.010	19.60					
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			19.60	0.00%	0.00%			
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ								
PROBANK Α.Ε.	126,000	0.010	1,260.00					
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			1,260.00	0.01%	0.01%			
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ								
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ								
GRR 15/10/42 0% (ΒΑΣΗ Α.Ε.Π.)	17,325.00	0.380	6,583.50	0.07%		B1	BB-	BB
- Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC								
- Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 24-FEB-12 - 15-OCT-42 Επιτόκιο: 0.0%								
- Τύπος Επιτοκίου: Κυμαινόμενο Πηγή: BANK OF GREECE								
GGB 3,50% 30/01/2023	4,371.47	108.130	472,687.05	5.12%		B1	BB-	BB
- Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC								
- Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 05-DEC-17 - 30-JAN-23 Επιτόκιο: 3,50%								
- Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BANK OF GREECE								

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΦΡΩΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΔΙΑΦΡΩΣΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ		
						MOODY'S	STANDARD & POORS	FITCH
GGB 3,75% 30/01/2028 - Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 05-DEC-17 - 30-JAN-28 Επιτόκιο: 3,75% - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BANK OF GREECE	4,916.56	119.830	589,151.38	6.38%		B1	BB-	BB
GGB 3,90% 30/01/2033 - Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 05-DEC-17 - 30-JAN-33 Επιτόκιο: 3,90% - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BANK OF GREECE	4,377.32	130.600	571,677.99	6.19%		B1	BB-	BB
GGB 4,00% 30/01/2037 - Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 05-DEC-17 - 30-JAN-37 Επιτόκιο: 4,00% - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BANK OF GREECE	2,950.40	138.370	408,246.85	4.42%		B1	BB-	BB
GGB 4,20% 30/01/2042 - Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 05-DEC-17 - 30-JAN-42 Επιτόκιο: 4,20% - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BANK OF GREECE	2,207.07	148.560	327,882.32	3.55%		B1	BB-	BB
GGB 1,875% 04/02/2035 FX - Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 04-FEB-20 - 04-FEB-35 Επιτόκιο: 1,875% - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BANK OF GREECE	5,000.00	107.820	539,100.00	5.84%		B1	BB-	BB
GGB 1,50% 18/06/2030 FX - Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 18-JUN-20 - 18-JUN-30 Επιτόκιο: 1,50% - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BANK OF GREECE	5,000.00	102.680	513,400.00	5.56%		B1	BB-	BB
ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΟΙ ΤΟΚΟΙ			384.22					
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ			3,429,113.31	37.12%	37.01%			
ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ								
ATT.EN 3,40% 26/7/2024 - Εκδότης: ATTICA ENTERPRISE HOLD - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 26-JUL-19 - 26-JUL-24 Επιτόκιο: 3,40% - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: ASE	590.00	83.510	49,270.90	0.53%		-	-	-
TENERG 23/10/2026 2,60% - Εκδότης: TERNA ENERGY - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 23-OCT-19 - 23-OCT-26 Επιτόκιο: 2,60% - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: ASE	480.00	99.810	47,908.80	0.52%		-	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ			97,179.70					
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			3,526,293.01	38.16%	38.06%			
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			8,928,007.38	96.63%	96.35%			
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ								
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ								
HELESI PLC - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 12-DEC-19 - 15-DEC-24 Επιτόκιο: 6,375% - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BGN	35,290.00	0.000109597	3.87	0.00%				
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΜΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			3.87	0.00%	0.00%			
ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ								
ELLAKT. 6.375% 15/12/2024 FX - Εκδότης: ELLAKTOR SA - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 12-DEC-19 - 15-DEC-24 Επιτόκιο: 6,375% - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BGN	2,000.00	83.208	166,416.00	1.80%		-	B-	B+
PIRAEUS 19/02/30 5,50% FL 10ΕΤΕΣ - Εκδότης: PIRAEUS SA - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 19-FEB-20 - 19-FEB-30 Επιτόκιο: 5,50% - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BGN	1,000.00	70.257	70,257.00	0.76%		Caa3	CCC	CCC-

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ MOODY'S STANDARD & POORS FITCH
ΣΥΝΟΛΟ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			236,673.00	2.56%	2.55%	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			236,676.87			
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ			9,164,684.25	99.20%	98.90%	
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ						
ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΟΙ ΤΟΚΟΙ			37,123.86	0.40%		
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ			28,646.91	0.31%		
ΔΕΣΜΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΕΥΡΩ (ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ)			646.06	0.01%		
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ			66,416.83	0.73%	0.73%	
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ						
ΟΨΕΩΣ ΣΕ ΕΥΡΩ (EUROBANK ERGASIAS AE)			34,318.06	0.37%		
ΣΥΝΟΛΟ			34,318.06	0.37%	0.37%	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			9,265,419.14	100.30%	100.00%	
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			(24,961.06)	-0.27%		
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ			(2,438.81)	-0.03%		
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ			(27,399.87)	-0.30%		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			9,238,019.27	100.00%		
(Μερίδια 752.577,076 x ΕΥΡΩ 12,2752)						

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. 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.
2. Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών διαμορφώθηκε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 30/06/2020.
3. Η αποτίμηση των εταιρικών ομολόγων εσωτερικού έγινε στην εύλογη αξία βάση δημοσιευμένων τιμών BLOOMBERG (BGN) της 30/06/2020.
4. Η αποτίμηση των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που διαπραγματεύονται στο εσωτερικό αποτιμήθηκαν με βάση το δελτίο τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 30/06/2020.
5. Οι μετοχές της εταιρείας “ΦΙΛΙΠΠΟΥ ΔΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑ Α.Ε.” που η διαπραγματεύσή τους στο Χρηματιστήριο έχει διακοπεί, αποτιμήθηκαν με αξία 0,01 Ευρώ ανά μετοχή.
6. Οι μετοχές της εταιρείας “HELESI PLC” που έχει διαγραφεί από το Χρηματιστήριο του Λονδίνου, αποτιμήθηκαν με αξία 0,0001 GBP ανά μετοχή.
7. Οι μετοχές της εταιρείας «PROBANK Α.Ε.», που δεν είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο και βρίσκεται σε εκκαθάριση αποτιμήθηκαν με αξία 0,01 Ευρώ ανά μετοχή.
8. Οι δεδουλευμένοι μέχρι την 30/06/2020 τόκοι των τίτλων σταθερού εισοδήματος, μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους (και οι οποίοι εμφανίζονται σε ιδιαίτερους λογαριασμούς ανά κατηγορία χρεογράφων) περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου.
9. Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε Ευρώ έγινε με βάση το δελτίο ισοτιμιών αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30/06/2020.
10. Η διαχειρίστρια εταιρεία παρέστη και άσκησε τα δικαιώματα ψήφου σε Γενικές Συνελεύσεις των ημεδαπών εταιρειών στις οποίες τα Αμοιβαία Κεφάλαια που διαχειρίζεται κατέχουν σημαντικό ποσοστό μετοχών.
11. Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών, ποσοστά άνω του 20% επί του Καθαρού Ενεργητικού σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ.8 του άρθ. 61 του Ν.4099/2012.
12. Στα Κεφάλαια των μεριδιούχων περιλαμβάνονται και τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων.
13. Το αμοιβαίο κεφάλαιο κατηγοριοποίησε το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μετοχές	5,400,374.77	-	1,343.47	5,401,718.24
Ομόλογα	3,762,966.01	-	-	3,762,966.01
Χρηματικά διαθέσιμα	34,318.06	-	-	34,318.06
Απαιτήσεις	66,416.83	-	-	66,416.83
Σύνολο	9,264,075.67	-	1,343.47	9,265,419.14

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.

14. Η μέτρηση κινδύνων και ο υπολογισμός της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο γίνεται με τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (Commitment Approach).

15. Σε εφαρμογή του Κανονισμού (ΕΕ) 2015/2365 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 25ης Νοεμβρίου 2015 «περί διαφάνειας των Συναλλαγών Χρηματοδότησης Τίτλων & επαναχρησιμοποίησης και περί τροποποίησης του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012», την χρονική περίοδο 01/01/2020 - 30/06/2020 δεν έγιναν Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων & επαναχρησιμοποίησης.

16. Η μετοχή της FFGROUP αποτιμάτε στο 0,01 μετά από την 06/11/2018 δημόσια ανακοίνωση της FFGROUP προς το επενδυτικό κοινό με την οποία δηλώνει αδυναμία πληρωμής τόκων των ομολόγων της.

17. Κόστος μισθοδοσίας που καταβλήθηκε από την Allianz ΑΕΔΑΚ για τα πρόσωπα που υπόκεινται στις διατάξεις περί αποδοχών του Ν. 4099/2012 άρθρα 23α και 23β, καθώς και του Παραρτήματος Ι αρ. 11 της απόφασης υπ' αρ. 8/459/27.12.2007 στο έτος 2020 (01/01-30/06/2020), όπως ισχύει.

Διευθυντικά Στελέχη	€ 51,060.58
Διαχειριστές Χαρτοφυλακίων	€ 46,813.94
Υπεύθυνοι Ελέγχου- Κανονιστικής Συμμόρφωσης	€ 93,283.15
Σύνολο	€ 191,157.67

Δεν καταβλήθηκαν αμοιβές στα Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου της Allianz ΑΕΔΑΚ.

Στα καταστατικά έγγραφα των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ της Allianz ΑΕΔΑΚ δεν προβλέπεται η καταβολή/επιβάρυνση από ΟΣΕΚΑ, οποιαδήποτε μεταβλητής αποδοχής ή άλλης αμοιβής στους εργαζόμενους/προσωπικό της Εταιρίας.

Η εταιρία, στα πλαίσια της ετήσιας επανεξέτασης της Πολιτικής Αποδοχών της, δεν προέβη κατά την διάρκεια του 2020 σε κάποια ουσιώδη τροποποίησή της και είναι αναρτημένη στην ιστοσελίδα της Εταιρίας www.allianz.gr.

18. Από το αρχικό στάδιο της πανδημίας covid-19 και πολύ πριν από το επιβεβλημένο κλείδωμα στην Ελλάδα η Allianz σε παγκόσμιο επίπεδο εξέδωσε κατευθυντήριες γραμμές με στόχο α) την προστασία των εργαζομένων και β) να διασφαλίσουμε ότι μπορούμε να συνεχίσουμε να λειτουργούμε κατά τη διάρκεια της κρίσης.

Εξαιτίας της εξάπλωσης του Covid-19, οι κυβερνητικές αρχές σε παγκόσμιο και εθνικό επίπεδο επέβαλαν μέτρα αποκλεισμού με αποτέλεσμα οι χρηματοπιστωτικές αγορές να βιώνουν σημαντική αστάθεια από τον νέο αναδυόμενο κίνδυνο.

Οι συνέπειες του δεν είναι εύκολο να εκτιμηθούν με αξιοπιστία δεδομένου ότι υπάρχει περιορισμένη πληροφόρηση και το γεγονός βρίσκεται ακόμα σε εξέλιξη.

Μεταξύ άλλων, ΕΚΤ με ανακοίνωση της στις 18 Μαρτίου 2020 δήλωσε ότι, στα πλαίσια του υφιστάμενου προγράμματος αγοράς περιουσιακών στοιχείων, αναμένεται να διαθέσει 750 δισ. μέχρι το τέλος του 2020 για αγορά ιδιωτικού και δημοσίου χρέους. Επίσης, 7 Απριλίου 2020 επιβεβαιώνει την αποδοχή πλέον και των ελληνικών ομολόγων, ως ασφάλεια για πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος.

Με βάση την προηγούμενη εμπειρία αναγνωρίζουμε ότι σε κατάσταση κρίσης α) οι πελάτες τείνουν να αυξήσουν τις εξοφλήσεις και β) οι χρηματοπιστωτικές αγορές δεν λειτουργούν σωστά, με την έννοια ότι δεν υπάρχουν πιθανοί αγοραστές για την παροχή προσφορών για όσους είναι πρόθυμοι ή αναγκάζονται να πουλήσουν. Ως απόρροια των παραπάνω ενδέχεται να παρατηρηθεί αύξηση του κινδύνου ρευστότητας και να ασκηθεί πίεση στην συνολική αξία του ενεργητικού των αμοιβαίων κεφαλαίων λόγω πτώσης στις τιμές των αξιών. Το ενεργητικό του Α/Κ με ημερομηνία 24/08/2020 ήταν 9.272.106,46.

Κατάσταση Allianz ΑΕΔΑΚ:

Γίνεται τακτική αξιολόγηση των κινδύνων ρευστότητας από τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων και με στενή συνεργασία με το risk management, καθιερώνουμε μια διαδικασία για την παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας σε καθημερινή βάση.

α) Η Εταιρία δεν έχει κάνει χρήση της δυνατότητας για αναστολή των συμβάσεων μέρους του προσωπικού. Όλοι οι εργαζόμενοι της Allianz ΑΕΔΑΚ εργάζονται από το σπίτι και το 100% των καθημερινών λειτουργιών ολοκληρώνεται εξ αποστάσεως.

β) Παρακολουθούμε τις εισροές και τις εκροές σε καθημερινή βάση.

γ) Παρακολουθούμε το πόσο εύκολα μπορούν να ρευστοποιηθούν τα στοιχεία του ενεργητικού σε σχέση με τις συνθήκες αγοράς (stress tests).

2. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

	30/06/20	31/12/19	31/12/18
Μεταβιβάσιμο τίτλοι	9,163,400.78	11,522,274.01	8,221,998.57
Μη μεταβιβάσιμο τίτλοι	1,283.47	1,283.75	1,283.55
Καταθέσεις σε τράπεζες	34,318.06	29,403.54	32,438.40
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	66,416.83	248,197.79	170,583.91
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	9,265,419.14	11,801,159.09	8,426,304.43
Υποχρεώσεις	27,399.87	76,301.61	47,307.44
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	9,238,019.27	11,724,857.48	8,378,996.99
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	752,577.076	774,164.328	796,982.495
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	12.2752	15.1452	10.5134
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμο τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	5,400,434.77	6,355,690.62	3,592,250.86
2. Μεταβιβάσιμο τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	3,762,966.01	5,166,583.39	4,629,747.71
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμο τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0.00	0.00	0.00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμο τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2), και (3)	0.00	0.00	0.00
5. Μη μεταβιβάσιμο τίτλοι	1,283.47	1,283.75	1,283.55
Σύνολο	9,164,684.25	11,523,557.76	8,223,282.12

3. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΟΡΓΑΝΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

	2020	2019	2018
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01/01-30/06			
Εισόδημα από επενδύσεις			
Πρόσοδοι	148,069.60	136,379.75	169,270.35
Λοιπά εισοδήματα			
Κέρδη/Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών/μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	480,405.21	136,852.65	271,312.63
Έσοδα/Έξοδα από συναλλαγματικές διαφορές	12.55	0.00	0.00
Έξοδα διαχείρισης	(121,942.33)	(117,800.76)	(124,901.69)
Έξοδα θεματοφύλακα	(4,588.26)	(4,479.75)	(5,652.04)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(21,977.53)	(42,771.69)	(50,128.90)
Καθαρό εισόδημα περιόδου 01/01-30/06	479,979.24	108,180.20	259,900.35
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου 01/01-30/06			
Έκδοση νέων μεριδίων	172,584.59	102,816.33	163,891.13
Εξαγορές μεριδίων	(462,545.51)	(176,096.79)	(467,592.71)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	(2,676,856.53)	2,723,801.17	(262,727.87)
	(2,966,817.45)	2,650,520.71	(566,429.45)
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01/01-30/06	(2,486,838.21)	2,758,700.91	(306,529.10)
Σύνολο μεταβολών περιόδου 01/07-31/12		587,159.58	(1,430,034.48)
Γενικό σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01/01-31/12		3,345,860.49	(1,736,563.58)

4. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ 01/01/2020 - 30/06/2020

	30/06/20	31/12/19	Ποσοστό %
Κινητές αξίες εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	5,400,434.77	6,355,690.62	-15.03%
Κινητές αξίες εξωτερικού μη εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	3.87	4.15	-6.75%
Κινητές αξίες εσωτερικού μη εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	1,260.00	1,260.00	0.00%
Κινητές αξίες εσωτερικού διαπραγματεύσιμες σε οργανωμένη αγορά	3,526,293.01	4,959,785.39	-28.90%
Κινητές αξίες εξωτερικού διαπραγματεύσιμες σε οργανωμένη αγορά	236,673.00	206,798.00	-
Κινητές αξίες εσωτερικού που αποτελούν αντικείμενο διαπραγματεύσεως σε οργανωμένη αγορά	19.60	19.60	0.00%
	9,164,684.25	11,523,557.76	-20.47%

5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020 - 30/06/2020

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2019	774,164.328	9,896,197.00
ΠΛΕΟΝ: Πωλήσεις Μεριδίων 1/1-30/06/2020	12,971.850	172,584.59
(ΜΕΙΟΝ): Εξαγορές Μεριδίων 1/1-30/06/2020	34,559.102	462,545.51
ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	752,577.076	9,606,236.08

6. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020 - 30/06/2020

Ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 30/06/2020 επί ομολόγων	3,312,541.22
Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 30/06/2020 επί ομολόγων	3,762,966.01
ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΑ	450,424.79
Ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 30/06/2020 επί μετοχών	6,700,339.08
Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 30/06/2020 επί μετοχών	5,401,718.24
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ	(1,298,620.84)
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	(848,196.05)

7. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020 - 30/06/2020

A. Πρόσοδοι Χαρτοφυλακίου	
Μερίσματα μετοχών	69,944.07
Τόκοι χρεογράφων	78,125.44
Τόκοι καταθέσεων	0.09
Σύνολο προσόδων	148,069.60
B. Κέρδη (Ζημιές) κεφαλαίου	
Καθαρά κέρδη από πωλήσεις χρεογράφων	480,405.21
Σύνολο καθαρών κερδών	480,405.21
Γ. Δαπάνες	
Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης	121,942.33
Αμοιβή και προμήθειες Θεματοφυλακής	4,588.26
Συνδρομές - Εισφορές	3,475.02
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	8,271.59
Έξοδα δημοσιεύσεων -ανακοινώσεων	783.30
Αμοιβή ελεγκτών	4,402.00
Φόροι -Τέλη	5,045.62
Σύνολο Δαπανών	148,508.12
Δ. Έκτακτα και ανόργανα αποτελέσματα	
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	(2.83)
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	15.38
Σύνολο έκτακτων και ανόργανων αποτελεσμάτων	12.55
Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη)	479,979.24

8. ΜΕΡΙΔΙΑ/ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 01/01/2020 - 30/06/2020

Καθαρό Ενεργητικό την 30/06/2020	9,238,019.27
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2020	752,577.076
Καθαρή τιμή μεριδίου την 30/06/2020	12.2752

9. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΟΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ

Κέρδη περιόδου	479,979.24
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	479,979.24

10. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ

	31/12/18	31/12/19	30/06/20
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	8,378,996.99	11,724,857.48	9,238,019.27
Μερίδια	796,982.495	774,164.328	752,577.076
Αξία μεριδίου	10.5134	15.1452	12.2752

Αθήνα 28 Αυγούστου 2020

Για το Θεματοφύλακα
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.
Χ. ΤΣΙΝΤΖΙΛΩΝΗΣ Χ. ΟΡΦΑΝΟΥ

Για τη Διαχειρίστρια Εταιρεία
Allianz A.E.Δ.Α.Κ.
Γ. ΧΡΥΣΙΚΟΣ Α. ΓΚΟΤΣΟΠΟΥΛΟΥ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «ALLIANZ Α.Ε.Δ.Α.Κ.» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΕΠΙ ΤΗΣ ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισης) της 30ης Ιουνίου 2020, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του « ALLIANZ Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης 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), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης».

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

Καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας έχουμε παραμείνει ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ) που έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, καθώς και τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Ν. 4449/2017, που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης στην

Ελλάδα. Έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με το Ν. 4449/2017 και τις απαιτήσεις του Κώδικα ΣΔΠΔΕ.

Έμφαση Θέματος

Επιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισης 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 για την Έκθεση 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 ουσιώδη σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης 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, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, 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 Διαχείρισης.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε

επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

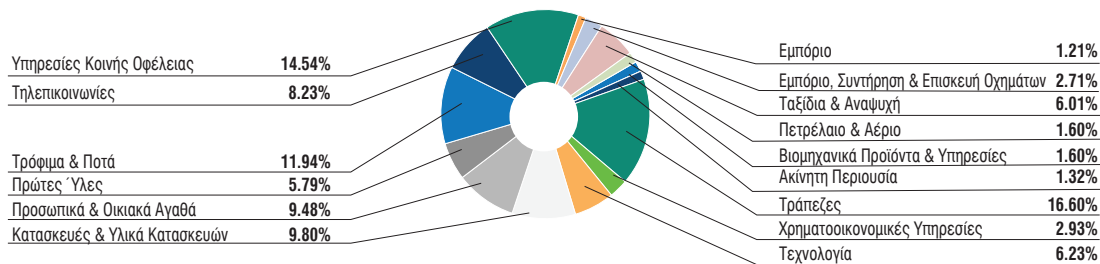
- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχειρίσεως, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την 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.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2020
PWC Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Μάριος Ψάλτης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 38081

Allianz A/K Μικτό Εσωτερικού

Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου 30/06/2020



ΑΛΛΙΑΝΖ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ UNIT LINKED

Αρ.Αδείας 19/23.1.1997 (ΦΕΚ154Β/6.3.97)

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020 - 30/06/2020)

Άρθρο 77 Ν. 4099/2012 (ΦΕΚ 250Α/20.12.2012)

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ 30/06/2020 (Αξίες σε Ευρώ)

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ MOODY'S STANDARD & POORS FITCH
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
ALPHA BANK ΑΕ (ΚΟ)	600,000	0.662	397,200.00			
EUROBANK ERGASIAS ΑΕ	1,000,000	0.408	408,000.00			
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ (ΚΟ)(SR)	315,525	1.248	393,775.20			
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕ (ΚΟ)	205,000	1.570	321,850.00			
ΣΥΝΟΛΟ			1,520,825.20	6.41%	6.38%	
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε (ΚΟ)	114,000	3.170	361,380.00			
ΣΥΝΟΛΟ			361,380.00	1.52%	1.52%	
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ						
ΟΤΕ ΑΕ (ΚΟ)	15,000	12.010	180,150.00			
ΣΥΝΟΛΟ			180,150.00	0.76%	0.77%	
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ						
LAMDA DEVELOPMENT	12,000	5.970	71,640.00			
ΣΥΝΟΛΟ			71,640.00	0.30%	0.30%	
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	40,000	17.320	692,800.00			
ΒΙΟΧΑΛΚΟ ΑΕ (ΚΑ)	70,000	2.325	162,750.00			
CENER HOLDINGS	215,000	0.880	189,200.00			
ΑΤΤΙΚΑ HOLDINGS	439,802	0.870	382,627.74			
ΣΥΝΟΛΟ			1,427,377.74	6.01%	5.99%	
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ						
INFO-QUEST ΑΕΒΕ (ΚΟ)	145,000	7.480	1,084,600.00			
SPACE ΕΛΛΑΣ ΑΕ (ΚΟ)	35,000	4.360	152,600.00			
ΣΥΝΟΛΟ			1,237,200.00	5.21%	5.19%	
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΕΡΙΟ						
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΑΕ (ΚΟ)	25,000	5.950	148,750.00			
ΣΥΝΟΛΟ			148,750.00	0.63%	0.62%	

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΦΟΡΩΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΔΙΑΦΟΡΩΣΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ MOODY'S	STANDARD & POORS	FITCH
ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ								
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	115,000	8.445	971,175.00					
ΣΥΝΟΛΟ			971,175.00	4.09%	4.07%			
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ								
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ	40,000	7.280	291,200.00					
ΣΥΝΟΛΟ			291,200.00	1.23%	1.22%			
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΟΦΕΛΕΙΑΣ								
Ε.Υ.Δ.Α.Π	115,000	6.970	801,550.00					
Δ.Ε.Η. Α.Ε. (ΚΟ)	115,000	3.450	396,750.00					
ΑΔΜΗΕ	320,000	2.275	728,000.00					
ΣΥΝΟΛΟ			1,926,300.00	8.12%	8.08%			
ΧΗΜΙΚΑ								
ELTON CHEMICALS - REG	95,500	1.335	127,492.50					
ΣΥΝΟΛΟ			127,492.50	0.54%	0.53%			
ΕΜΠΟΡΙΟ, ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΚΑΙ ΕΠΙΣΚΕΥΗ ΟΧΗΜΑΤΩΝ								
ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ ΑΕΕ	307,121	1.000	307,121.00					
ΣΥΝΟΛΟ			307,121.00	1.29%	1.29%			
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ								
ΓΕΚ Α.Ε (ΚΟ)	120,000	6.050	726,000.00					
ΤΙΤΣ ΓΑ	84,500	10.640	899,080.00					
ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΤΕΒ ΑΕ	325,000	1.070	347,750.00					
ΣΥΝΟΛΟ			1,972,830.00	8.31%	8.28%			
ΤΡΟΦΙΜΑ ΚΑΙ ΠΟΤΑ								
ΚΡΙ-ΚΡΙ ΒΙΟΜ.ΓΑΛΑΤΟΣ	69,042	5.700	393,539.40					
COCA COLA HBC AG-CDI	15,000	22.400	336,000.00					
ΣΥΝΟΛΟ			729,539.40	3.07%	3.06%			
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ ΚΑΙ ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ								
ΦΟΥΡΛΗΣ ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	280,000	4.250	1,190,000.00					
ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΑΒΕΕ (ΚΟ)	10,463	8.200	85,796.60					
JUMBO Α.Ε.(ΚΟ)	25,000	16.000	400,000.00					
ΣΥΝΟΛΟ			1,675,796.60	7.06%	7.03%			
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			12,948,777.44	54.56%	54.32%			
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ								
PROBANK Α.Ε.	84,000	0.010	840.00	0.00%	0.00%			
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			840.00	0.00%	0.00%			
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ								
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ								
GRR 15/10/42 0% (ΒΑΣΗ Α.Ε.Π.)	68,593.00	0.380	26,065.34	0.11%		B1	BB-	BB
- Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC								
- Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 24-FEB-12 - 15-OCT-42 Επιτόκιο: 0.0%								
- Τύπος Επιτοκίου: Κυμαινόμενο Πηγή: BANK OF GREECE								
GGB 3,50% 30/01/2023	8,351.49	108.130	903,046.61	3.80%		B1	BB-	BB
- Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC								
- Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 05-DEC-17 - 30-JAN-23 Επιτόκιο: 3,50%								
- Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BANK OF GREECE								
GGB 3,75% 30/01/2028	19,694.44	119.830	2,359,984.75	9.94%		B1	BB-	BB
- Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC								
- Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 05-DEC-17 - 30-JAN-28 Επιτόκιο: 3,75%								
- Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BANK OF GREECE								
GGB 3,90% 30/01/2033	17,129.50	130.600	2,237,112.70	9.43%		B1	BB-	BB
- Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC								
- Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 05-DEC-17 - 30-JAN-33 Επιτόκιο: 3,90%								
- Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BANK OF GREECE								

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΜΟODY'S	ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ STANDARD & POORS	FITCH
GGB 4,00% 30/01/2037 - Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 05-DEC-17 - 30-JAN-37 Επιτόκιο: 4,00% - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BANK OF GREECE	12,126.43	138.370	1,677,934.12	7.07%		B1	BB-	BB
GGB 3.375% 15/02/2025 FX - Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 15-FEB-18 - 15-FEB-25 Επιτόκιο: 3,375% - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BANK OF GREECE	1,000.00	112.430	112,430.00	0.47%		B1	BB-	BB
GGB 1,875% 23/07/2026 FX - Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 05-APR-19 - 04-OCT-19 Επιτόκιο: 0,00% - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BANK OF GREECE	1,500.00	106.500	159,750.00	0.67%		B1	BB-	BB
GGB 1,875% 04/02/2035 FX - Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 04-FEB-20 - 04-FEB-35 Επιτόκιο: 1,875% - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BANK OF GREECE	10,000.00	107.820	1,078,200.00	4.54%		B1	BB-	BB
GGB 1,50% 18/06/2030 FX - Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 18-JUN-20 - 18-JUN-30 Επιτόκιο: 1,50% - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BANK OF GREECE	10,000.00	102.680	1,026,800.00	4.33%		B1	BB-	BB
ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΟΙ ΤΟΚΟΙ ΑΓΟΡΑΣ			768.44					
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ			9,582,091.96	40.37%	40.21%			
ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ								
TENERG 23/10/2026 2,60% - Εκδότης: TERNA ENERGY - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 23-OCT-19 - 23-OCT-26 Επιτόκιο: 2,60% - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: ASE	970.00	99.810	96,815.70	0.41%		-	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ			96,815.70	0.41%	0.42%			
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			9,678,907.66	40.78%	40.61%			
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			22,628,525.10	95.34%	94.92%			
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ								
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ								
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ								
TITAN BBA - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 26-JUN-19 - 26-JUN-29 Επιτόκιο: 9,75% - Τύπος Επιτοκίου: Κυμαινόμενο Πηγή: BGN	6,137	10.800	66,279.60	0.28%				
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			66,279.60	0.28%	0.28%			
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ								
HELESI PLC - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 13-FEB-20 - 13-FEB-30 Επιτόκιο: 4,25% - Τύπος Επιτοκίου: Κυμαινόμενο Πηγή: BGN	63,700.00	0.0001096	6.98	0.00%				
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΜΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			6.98	0.00%	0.00%			
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ								
ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ								
PIRAEUS GR.FIN. 9.75% 26/06/29 FL 10ΕΤΕΣ - Εκδότης: PIRAEUS GROUP FINANCE PLC - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 26-JUN-19 - 26-JUN-29 Επιτόκιο: 9,75% - Τύπος Επιτοκίου: Κυμαινόμενο Πηγή: BGN	1,000.00	83.589	83,589.00	0.35%		Caa3	CCC	-
ALPHA 4,25% FL 13/02/2030 - Εκδότης: ALPHA FINANCE PLC - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 13-FEB-20 - 13-FEB-30 Επιτόκιο: 4,25% - Τύπος Επιτοκίου: Κυμαινόμενο Πηγή: BGN	1,000.00	84.036	84,036.00	0.35%		Caa3	CCC	-
PIRAEUS 19/02/30 5,50% FL 10ΕΤΕΣ - Εκδότης: PIRAEUS SA - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 19-FEB-20 - 19-FEB-30 Επιτόκιο: 5,50% - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BGN	2,000.00	70.257	140,514.00	0.59%		Caa3	CCC	-
ΣΥΝΟΛΟ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			308,139.00	1.30%	1.30%			

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΦΡΩΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΔΙΑΦΡΩΣΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ MOODY'S	STANDARD & POORS	FITCH
ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ								
ΕΛΛΑΚΤ. 6.375% 15/12/2024 FX	4,000.00	83.208	332,832.00	1.40%		-	B-	B+
- Εκδότης: ELLAKTOR SA								
- Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 12-DEC-19 - 15-DEC-24 Επιτόκιο: 6,375%								
- Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BGN								
ΣΥΝΟΛΟ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			332,832.00	1.40%	1.41%			
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			640,971.00	2.70%	2.69%			
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			707,257.58	2.98%	2.97%			
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ			23,335,782.68	98.32%	97.89%			
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ								
ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΟΙ ΤΟΚΟΙ			109,181.52	0.47%				
ΔΕΣΜΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΕΥΡΩ (ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ)			2,020.95	0.01%				
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ			190,211.65	0.80%				
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ			75,720.37	0.32%				
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ			377,134.49	1.59%	1.58%			
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ								
ΟΦΕΩΣ ΣΕ ΕΥΡΩ (EUROBANK ERGASIAS ΑΕ)			125,840.91	0.52%				
ΣΥΝΟΛΟ			125,840.91	0.52%	0.53%			
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			23,838,758.08	100.44%	100.00%			
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			(98,881.19)	-0.42%				
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ			(6,554.20)	-0.03%				
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ			(105,435.39)	-0.44%				
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			23,733,322.69	100.00%				
(Μερίδια 5.187.069,34 x ΕΥΡΩ 4,5755)								

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. 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.
2. Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών διαμορφώθηκε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 30/06/2020.
3. Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο Τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) στις 30/06/2020.
4. Οι μετοχές της εταιρείας "HELES1 PLC" που έχει διαγραφεί από το Χρηματιστήριο του Λονδίνου, αποτιμήθηκαν με αξία 0,0001 GBP ανά μετοχή.
5. Οι μετοχές της εταιρείας «PROBANK A.E.», που δεν είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο και βρίσκεται σε εκκαθάριση αποτιμήθηκαν με αξία 0,01 Ευρώ ανα μετοχή.
6. Οι δεδουλευμένοι μέχρι την 30/06/2020 τόκοι των τίτλων σταθερού εισοδήματος περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου.
7. Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε Ευρώ έγινε με βάση το δελτίο ισοτιμιών αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30/06/2020.
8. Η διαχειρίστρια εταιρεία παρέστη και άσκησε τα δικαιώματα ψήφου σε Γενικές Συνελεύσεις των ημεδαπών εταιρειών στις οποίες τα Αμοιβαία Κεφάλαια που διαχειρίζεται κατέχουν σημαντικό ποσοστό μετοχών.
9. Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών, ποσοστά άνω του 20% επί του Καθαρού Ενεργητικού σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ.8 του άρθ. 61 του Ν.4099/2012.
10. Στα Κεφάλαια των μεριδιούχων περιλαμβάνονται και τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων.

11. Το αμοιβαίο κεφάλαιο κατηγοριοποίησε το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μετοχές	13,015,057.04	-	846.98	13,015,904.02
Ομόλογα	10,319,878.66	-	-	10,319,878.66
Χρηματικά διαθέσιμα	125,840.91	-	-	125,840.91
Απαιτήσεις	377,134.49	-	-	377,134.49
Σύνολο	23,837,911.10	-	846.98	23,838,758.08

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.

12. Η μέτρηση κινδύνων και ο υπολογισμός της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο γίνεται με τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (Commitment Approach).

13. Σε εφαρμογή του Κανονισμού (ΕΕ) 2015/2365 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 25ης Νοεμβρίου 2015 «περί διαφάνειας των Συναλλαγών Χρηματοδότησης Τίτλων & επαναχρησιμοποίησης και περί τροποποίησης του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012», κατά την περίοδο 01/01/2020 - 30/06/2020 δεν έγιναν Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων & επαναχρησιμοποίησης.

14. Κόστος μισθοδοσίας που καταβλήθηκε από την Allianz ΑΕΔΑΚ για τα πρόσωπα που υπόκεινται στις διατάξεις περί αποδοχών του Ν. 4099/2012 άρθρα 23α και 23β, καθώς και του Παραρτήματος Ι αρ. 11 της απόφασης υπ' αρ. 8/459/27.12.2007 στο έτος 2020 (01/01-30/06/2020), όπως ισχύει.

Διευθυντικά Στελέχη	€ 51,060.58
Διαχειριστές Χαρτοφυλακίων	€ 46,813.94
Υπεύθυνοι Ελέγχου- Κανονιστικής Συμμόρφωσης	€ 93,283.15
Σύνολο	€ 191,157.67

Δεν καταβλήθηκαν αμοιβές στα Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου της Allianz ΑΕΔΑΚ.

Στα καταστατικά έγγραφα των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ της Allianz ΑΕΔΑΚ δεν προβλέπεται η καταβολή/επιβάρυνση από ΟΣΕΚΑ, οποιαδήποτε μεταβλητής αποδοχής ή άλλης αμοιβής στους εργαζόμενους/προσωπικό της Εταιρίας.

Η εταιρία, στα πλαίσια της ετήσιας επανεξέτασης της Πολιτικής Αποδοχών της, δεν προέβη κατά την διάρκεια του 2020 σε κάποια ουσιώδη τροποποίησή της και είναι αναρτημένη στην ιστοσελίδα της Εταιρίας www.allianz.gr.

15. Από το αρχικό στάδιο της πανδημίας covid-19 και πολύ πριν από το επιβεβλημένο κλείδωμα στην Ελλάδα η Allianz σε παγκόσμιο επίπεδο εξέδωσε κατευθυντήριες γραμμές με στόχο α) την προστασία των εργαζομένων και β) να διασφαλίσουμε ότι μπορούμε να συνεχίσουμε να λειτουργούμε κατά τη διάρκεια της κρίσης.

Εξαιτίας της εξάπλωσης του Covid-19, οι κυβερνητικές αρχές σε παγκόσμιο και εθνικό επίπεδο επέβαλαν μέτρα αποκλεισμού με αποτέλεσμα οι χρηματοπιστωτικές αγορές να βιώνουν σημαντική αστάθεια από τον νέο αναδυόμενο κίνδυνο. Οι συνέπειες του δεν είναι εύκολο να εκτιμηθούν με αξιοπιστία δεδομένου ότι υπάρχει περιορισμένη πληροφόρηση και το γεγονός βρίσκεται ακόμα σε εξέλιξη.

Μεταξύ άλλων, ΕΚΤ με ανακοίνωση της στις 18 Μαρτίου 2020 δήλωσε ότι, στα πλαίσια του υφιστάμενου προγράμματος αγοράς περιουσιακών στοιχείων, αναμένεται να διαθέσει 750 δισ. μέχρι το τέλος του 2020 για αγορά ιδιωτικού και δημοσίου χρέους.

Επίσης, 7 Απριλίου 2020 επιβεβαιώνει την αποδοχή πλέον και των ελληνικών ομολογών, ως ασφάλεια για πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος.

Με βάση την προηγούμενη εμπειρία αναγνωρίζουμε ότι σε κατάσταση κρίσης α) οι πελάτες τείνουν να αυξήσουν τις εξοφλήσεις και β) οι χρηματοπιστωτικές αγορές δεν λειτουργούν σωστά, με την έννοια ότι δεν υπάρχουν πιθανοί αγοραστές για την παροχή προσφορών για όσους είναι πρόθυμοι ή αναγκάζονται να πουλήσουν. Ως απόρροια των παραπάνω ενδέχεται να παρατηρηθεί αύξηση του κινδύνου ρευστότητας και να ασκηθεί πίεση στην συνολική αξία του ενεργητικού των αμοιβαίων κεφαλαίων λόγω πτώσης στις τιμές των αξιών. Το ενεργητικό του Α/Κ με ημερομηνία 24/08/2020 ήταν 23.484.802,34.

Κατάσταση Allianz AEDAK:

Γίνεται τακτική αξιολόγηση των κινδύνων ρευστότητας από τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων και με στενή συνεργασία με το risk management, καθιερώνουμε μια διαδικασία για την παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας σε καθημερινή βάση.

α) Η Εταιρία δεν έχει κάνει χρήση της δυνατότητας για αναστολή των συμβάσεων μέρους του προσωπικού. Όλοι οι εργαζόμενοι της Allianz ΑΕΔΑΚ εργάζονται από το σπίτι και το 100% των καθημερινών λειτουργιών ολοκληρώνεται εξ αποστάσεως.

β) Παρακολουθούμε τις εισροές και τις εκροές σε καθημερινή βάση.

γ) Παρακολουθούμε το πόσο εύκολα μπορούν να ρευστοποιηθούν τα στοιχεία του ενεργητικού σε σχέση με τις συνθήκες αγοράς (stress tests).

2. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

	30/06/20	31/12/19	31/12/18
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	23,334,935.70	29,079,222.68	23,575,403.72
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	846.98	847.49	847.12
Καταθέσεις σε τράπεζες	125,840.91	106,311.17	133,199.98
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	377,134.49	355,239.11	446,956.31
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	23,838,758.08	29,541,620.45	24,156,407.13
Υποχρεώσεις	105,435.39	213,889.59	169,820.35
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	23,733,322.69	29,327,730.86	23,986,586.78
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	5,187,069.340	5,244,829.283	5,484,949.928
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	4.5755	5.5917	4.3732
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	13,015,057.04	16,482,964.30	11,273,639.78
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	10,319,878.66	12,596,258.38	12,301,763.94
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0.00	0.00	0.00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2), και (3)	0.00	0.00	0.00
5. Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	846.98	847.49	847.12
Σύνολο	23,335,782.68	29,080,070.17	23,576,250.84

3. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΟΡΓΑΝΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

	2020	2019	2018
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01/01-30/06			
Εισόδημα από επενδύσεις			
Πρόσοδοι	463,950.24	428,847.02	480,255.72
Λοιπά εισοδήματα			
Κέρδη/Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών/μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	55,232.30	169,576.88	728,746.89
Έσοδα/Έξοδα από συναλλαγματικές διαφορές	52.58	0.00	0.00
Έσοδα/Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	0.00	0.00	0.00
Έξοδα διαχείρισης	(494,028.96)	(509,757.58)	(564,687.25)
Έξοδα θεματοφύλακα	(11,078.03)	(11,187.93)	(12,237.89)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(67,280.49)	(144,217.74)	(150,374.26)
Καθαρό εισόδημα περιόδου 01/01-30/06	(53,152.36)	(66,739.35)	481,703.21
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου 01/01-30/06			
Έκδοση νέων μεριδίων	753,915.60	744,829.14	894,600.05
Εξαγορές μεριδίων	(1,075,607.30)	(1,230,461.43)	(1,689,697.05)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	(5,219,564.11)	5,437,821.30	(1,012,007.38)
	(5,541,255.81)	4,952,189.01	(1,807,104.38)
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01/01-30/06	(5,594,408.17)	4,885,449.66	(1,325,401.17)
Σύνολο μεταβολών περιόδου 01/07-31/12		455,694.42	(3,596,346.30)
Γενικό σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01/01-31/12		5,341,144.08	(4,921,747.47)

4. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ 01/01/2020 - 30/06/2020

	30/06/20	31/12/19	Ποσοστό %
Κινητές αξίες εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	12,948,777.44	15,433,591.20	-16.10%
Κινητές αξίες εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	66,279.60	1,049,373.10	-
Κινητές αξίες εξωτερικού μη εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	6.98	7.49	-6.81%
Κινητές αξίες εσωτερικού μη εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	840.00	840.00	0.00%
Κινητές αξίες εσωτερικού διαπραγματεύσιμες σε οργανωμένη αγορά	9,678,907.66	12,075,794.38	-19.85%
Κινητές αξίες εξωτερικού διαπραγματεύσιμες σε οργανωμένη αγορά	640,971.00	520,464.00	-
	23,335,782.68	29,080,070.17	-19.75%

5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020 - 30/06/2020

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2019	5,244,829.283	25,955,569.36
ΠΛΕΟΝ: Πωλήσεις Μεριδίων 01/01-30/06/2020	157,953.335	753,915.60
(ΜΕΙΟΝ): Εξαγορές Μεριδίων 01/01-30/06/2020	215,713.278	1,075,607.30
ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	5,187,069.340	25,633,877.66

6. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020 - 30/06/2020

Ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 30/06/2020 επί ομολόγων	8,920,061.44
Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 30/06/2020 επί ομολόγων	10,319,878.66
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΑ	1,399,817.22
Ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 30/06/2020 επί μετοχών	16,263,123.85
Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 30/06/2020 επί μετοχών	13,015,904.02
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ	(3,247,219.83)
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	(1,847,402.61)

7. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020 - 30/06/2020

A. Πρόσοδοι Χαρτοφυλακίου	
Μερίσματα μετοχών	267,184.84
Τόκοι χρεογράφων	196,765.30
Τόκοι καταθέσεων	0.10
Σύνολο προσόδων	463,950.24
B. Κέρδη (Ζημίες) κεφαλαίου	
Καθαρά κέρδη από πωλήσεις χρεογράφων	55,232.30
Σύνολο καθαρών κερδών	55,232.30
Γ. Δαπάνες	
Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης	494,028.96
Αμοιβή και προμήθειες Θεματοφυλακής	11,078.03
Συνδρομές -Εισφορές	7,699.02
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	28,114.39
Έξοδα δημοσιεύσεων -ανακοινώσεων	1,977.05
Αμοιβή ελεγκτών	11,842.00
Φόροι -Τέλη	17,648.03
Σύνολο Δαπανών	572,387.48
Δ. Έκτακτα και ανόργανα αποτελέσματα	
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	52.58
Σύνολο έκτακτων και ανόργανων αποτελεσμάτων	52.58
Καθαρά αποτελέσματα (Ζημίες)	(53,152.36)

8. ΜΕΡΙΔΙΑ/ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 01/01/2020 - 30/06/2020

Καθαρό Ενεργητικό την 30/06/2020	23,733,322.69
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2020	5,187,069.340
Καθαρή τιμή μεριδίου την 30/06/2020	4.5755

9. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΟΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ

Κέρδη περιόδου	(53,152.36)
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	(53,152.36)

10. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ

	31/12/18	31/12/19	30/06/20
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	23,986,586.78	29,327,730.86	23,733,322.69
Μερίδια	5,484,949.928	5,244,829.283	5,187,069.34
Αξία μεριδίου	4.3732	5.5917	4.5755

Αθήνα 28 Αυγούστου 2020

Για το Θεματοφύλακα
 ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.
 Χ. ΤΣΙΝΤΖΙΛΩΝΗΣ Χ. ΟΡΦΑΝΟΥ

Για τη Διαχειρίστρια Εταιρεία
 Allianz A.E.Δ.Α.Κ.
 Γ. ΧΡΥΣΙΚΟΣ Α. ΓΚΟΤΣΟΠΟΥΛΟΥ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «ALLIANZ Α.Ε.Δ.Α.Κ.» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ UNIT LINKED»

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΕΠΙ ΤΗΣ ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ UNIT LINKED» (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 30ης Ιουνίου 2020, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «ALLIANZ Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως 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), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως».

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

Καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας έχουμε παραμείνει ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ) που έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, καθώς και τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Ν. 4449/2017, που σχετίζονται

με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης στην Ελλάδα. Έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με το Ν. 4449/2017 και τις απαιτήσεις του Κώδικα ΣΔΠΔΕ.

Έμφαση Θέματος

Επιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 1 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 για την Έκθεση 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 ουσιώδη 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, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, 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 στην Έκθεση Διαχείρισεως, 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 την 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.

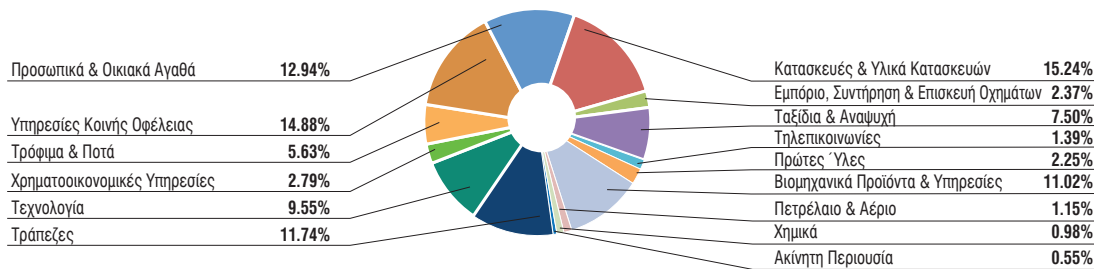
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2020
 PWC Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
 Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
 ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Μάριος Ψάλτης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
 ΑΜ ΣΟΕΛ 38081

Allianz A/K Μικτό Εσωτερικού Unit Linked

Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου 30/06/2020



ΑΛΛΙΑΝΖ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

(Αρ.Αδείας 39/11.4.95 ΦΕΚ 710Β/17.8.95)
ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020 - 30/06/2020)
Άρθρο 77 Ν.4099/2012 (ΦΕΚ 250Α/20.12.2012)

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ 30/06/2020 (Αξίες σε Ευρώ)

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ MOODY'S STANDARD & POORS	FITCH
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ							
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ							
ΤΡΑΠΕΖΕΣ							
ALPHA BANK ΑΕ (ΚΟ)	565,000	0.662	374,030.00				
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ (ΚΟ)(SR)	285,000	1.248	355,680.00				
EUROBANK ERGASIAS ΑΕ	665,000	0.408	271,320.00				
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕ (ΚΟ)	171,500	1.570	269,255.00				
ΣΥΝΟΛΟ			1,270,285.00	17.57%	17.51%		
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ							
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε (ΚΟ)	70,000	3.170	221,900.00				
ΣΥΝΟΛΟ			221,900.00	3.07%	3.06%		
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ							
ΒΙΟΧΑΛΚΟ ΑΕ (ΚΑ)	90,000	2.325	209,250.00				
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	7,837	17.320	135,736.84				
ΣΥΝΟΛΟ			344,986.84	4.77%	4.76%		
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ							
LAMDA DEVELOPMENT	23,000	5.970	137,310.00				
ΣΥΝΟΛΟ			137,310.00	1.90%	1.89%		
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ							
ΟΤΕ ΑΕ (ΚΟ)	49,000	12.010	588,490.00				
ΣΥΝΟΛΟ			588,490.00	8.14%	8.11%		
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΕΡΙΟ							
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΑΕ (ΚΟ)	37,313	5.950	222,012.35				
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ ΑΕ (ΚΟ)	10,500	12.330	129,465.00				
ΣΥΝΟΛΟ			351,477.35	4.86%	4.85%		
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ							
CENER HOLDINGS	65,000	0.880	57,200.00				
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ	46,500	7.280	338,520.00				
ΣΥΝΟΛΟ			395,720.00	5.47%	5.45%		
ΧΗΜΙΚΑ							
ELTON CHEMICALS - REG	15,000	1.335	20,025.00				
ΣΥΝΟΛΟ			20,025.00	0.28%	0.28%		

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ MOODY'S STANDARD & POORS	FITCH
ΕΜΠΟΡΙΟ							
SPACE ΕΛΛΑΣ ΑΕ (ΚΟ)	20,000	4.360	87,200.00				
ΣΥΝΟΛΟ			87,200.00	1.22%	1.20%		
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΟΦΕΛΕΙΑΣ							
ΑΔΜΗΕ	98,426	2.275	223,919.15				
Ε.Υ.Δ.Α.Π	15,000	6.970	104,550.00				
Δ.Ε.Η. Α.Ε. (ΚΟ)	95,000	3.450	327,750.00				
TERNIA ENERGY	21,800	9.610	209,498.00				
ΣΥΝΟΛΟ			865,717.15	11.97%	11.93%		
ΕΜΠΟΡΙΟ, ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΚΑΙ ΕΠΙΣΚΕΥΗ ΟΧΗΜΑΤΩΝ							
ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ ΑΕΕ	110,000	1.000	110,000.00				
ΣΥΝΟΛΟ			110,000.00	1.52%	1.52%		
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ							
INFO-QUEST ΑΕΒΕ (ΚΟ)	40,000	7.480	299,200.00				
ΣΥΝΟΛΟ			299,200.00	4.14%	4.12%		
ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ							
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	40,000	8.445	337,800.00				
ΑΥΤΟHELLAS Α.Τ.Ε.Ε.	24,356	3.500	85,246.00				
ΣΥΝΟΛΟ			423,046.00	5.85%	5.83%		
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ ΚΑΙ ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ							
ΦΟΥΡΛΗΣ ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	47,500	4.250	201,875.00				
ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΑΒΕΕ (ΚΟ)	20,000	8.200	164,000.00				
JUMBO Α.Ε.(ΚΟ)	22,500	16.000	360,000.00				
ΣΥΝΟΛΟ			725,875.00	10.04%	10.01%		
ΤΡΟΦΙΜΑ ΚΑΙ ΠΟΤΑ							
ΚΡΙ-ΚΡΙ ΒΙΟΜ.ΓΑΛΛΑΤΟΣ	20,000	5.700	114,000.00				
COCA COLA HBC AG-CDI	27,000	22.400	604,800.00				
ΣΥΝΟΛΟ			718,800.00	9.94%	9.91%		
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ							
ΓΕΚ Α.Ε (ΚΟ)	45,000	6.050	272,250.00				
ΤΙΤΣ ΓΑ	19,200	10.640	204,288.00				
ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΤΕΒ ΑΕ	120,000	1.070	128,400.00				
ΣΥΝΟΛΟ			604,938.00	8.38%	8.35%		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			7,164,970.34	99.11%	98.77%		
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ							
PROBANK Α.Ε.	100,800	0.010	1,008.00				
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			1,008.00	0.01%	0.01%		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			7,165,978.34	99.12%	98.78%		
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ							
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ			45,543.69	0.63%			
ΔΕΣΜΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΕΥΡΩ (ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ)			1,211.00	0.02%			
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ			46,754.69	0.65%	0.64%		
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ							
ΟΨΕΩΣ ΣΕ ΕΥΡΩ			41,699.93	0.58%			
ΣΥΝΟΛΟ			41,699.93	0.57%	0.57%		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			7,254,432.96	100.34%	100.00%		
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ							
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			(20,510.96)	-0.28%			
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΤΕΛΗ			(3,907.86)	-0.05%			
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ			(24,418.82)	-0.34%			
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			7,230,014.14	100.00%			

(Μερίδια 2.492.702,262 X ΕΥΡΩ 2,9005)

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. 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.
2. Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών διαμορφώθηκε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 30/06/2020.
3. Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε Ευρώ έγινε με βάση το δελτίο ισοτιμιών αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30/06/2020.
4. Οι μετοχές της εταιρείας «PROBANK A.E.», που δεν είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο και βρίσκεται σε εκκαθάριση αποτιμήθηκαν με αξία 0,01 Ευρώ ανα μετοχή.
5. Η διαχειρίστρια εταιρεία παρέστη και άσκησε τα δικαιώματα ψήφου σε Γενικές Συνελεύσεις των ημεδαπών εταιρειών στις οποίες τα Αμοιβαία Κεφάλαια που διαχειρίζεται κατέχουν σημαντικό ποσοστό μετοχών.
6. Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών, ποσοστά άνω του 20% επί του Καθαρού Ενεργητικού σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ.8 του άρθ. 61 του Ν.4099/2012.
7. Στα Κεφάλαια των μεριδιούχων περιλαμβάνονται σωρευτικά τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων.
8. Το αμοιβαίο κεφάλαιο κατηγοριοποίησε το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μετοχές	7,164,970.34	-	1,008.00	7,165,978.34
Χρηματικά διαθέσιμα	41,699.93	-	-	41,699.93
Απαιτήσεις	46,754.69	-	-	46,754.69
Σύνολο	7,253,424.96	-	1,008.00	7,254,432.96

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.

9. Η μέτρηση κινδύνων και ο υπολογισμός της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο γίνεται με τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (Commitment Approach).

10. Σε εφαρμογή του Κανονισμού (ΕΕ) 2015/2365 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 25ης Νοεμβρίου 2015 «περί διαφάνειας των Συναλλαγών Χρηματοδότησης Τίτλων & επαναχρησιμοποίησης και περί τροποποίησης του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012», κατά την περίοδο 01/01/2020 - 30/06/2020 δεν έγιναν Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων & επαναχρησιμοποίησης.

11. Κόστος μισθοδοσίας που καταβλήθηκε από την Allianz ΑΕΔΑΚ για τα πρόσωπα που υπόκεινται στις διατάξεις περί αποδοχών του Ν. 4099/2012 άρθρα 23α και 23β, καθώς και του Παραρτήματος Ι αρ. 11 της απόφασης υπ' αρ. 8/459/27.12.2007 στο έτος 2020 (01/01-30/06/2020), όπως ισχύει.

Διευθυντικά Στελέχη	€ 51,060.58
Διαχειριστές Χαρτοφυλακίων	€ 46,813.94
Υπεύθυνοι Ελέγχου- Κανονιστικής Συμμόρφωσης	€ 93,283.15
Σύνολο	€ 191,157.67

Δεν καταβλήθηκαν αμοιβές στα Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου της Allianz ΑΕΔΑΚ.

Στα καταστατικά έγγραφα των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ της Allianz ΑΕΔΑΚ δεν προβλέπεται η καταβολή/επιβάρυνση από ΟΣΕΚΑ, οποιαδήποτε μεταβλητής αποδοχής ή άλλης αμοιβής στους εργαζόμενους/προσωπικό της Εταιρείας. Η εταιρία, στα πλαίσια της ετήσιας επανεξέτασης της Πολιτικής Αποδοχών της, δεν προέβη κατά την διάρκεια του 2020 σε κάποια ουσιώδη τροποποίησή της και είναι αναρτημένη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.allianz.gr.

12. Από το αρχικό στάδιο της πανδημίας covid-19 και πολύ πριν από το επιβεβλημένο κλείδωμα στην Ελλάδα η Allianz σε παγκόσμιο επίπεδο εξέδωσε κατευθυντήριες γραμμές με στόχο α) την προστασία των εργαζομένων και β) να διασφαλίσουμε ότι μπορούμε να συνεχίσουμε να λειτουργούμε κατά τη διάρκεια της κρίσης.

Εξαιτίας της εξάπλωσης του Covid-19, οι κυβερνητικές αρχές σε παγκόσμιο και εθνικό επίπεδο επέβαλαν μέτρα αποκλεισμού με αποτέλεσμα οι χρηματοπιστωτικές αγορές να βιώνουν σημαντική αστάθεια από τον νέο αναδυόμενο κίνδυνο.

Οι συνέπειες του δεν είναι εύκολο να εκτιμηθούν με αξιοπιστία δεδομένου ότι υπάρχει περιορισμένη πληροφόρηση και το γεγονός βρίσκεται ακόμα σε εξέλιξη.

Μεταξύ άλλων, ΕΚΤ με ανακοίνωση της στις 18 Μαρτίου 2020 δήλωσε ότι, στα πλαίσια του υφιστάμενου προγράμματος αγοράς περιουσιακών στοιχείων, αναμένεται να διαθέσει 750 δισ. μέχρι το τέλος του 2020 για αγορά ιδιωτικού και δημοσίου χρέους. Επίσης, 7 Απριλίου 2020 επιβεβαιώνει την αποδοχή πλέον και των ελληνικών ομολόγων, ως ασφάλεια για πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος.

Με βάση την προηγούμενη εμπειρία αναγνωρίζουμε ότι σε κατάσταση κρίσης α) οι πελάτες τείνουν να αυξήσουν τις εξοφλήσεις και β) οι χρηματοπιστωτικές αγορές δεν λειτουργούν σωστά, με την έννοια ότι δεν υπάρχουν πιθανοί αγοραστές για την παροχή προσφορών για όσους είναι πρόθυμοι ή αναγκάζονται να πουλήσουν. Ως απόρροια των παραπάνω ενδέχεται να παρατηρηθεί αύξηση του κινδύνου ρευστότητας και να ασκηθεί πίεση στην συνολική αξία του ενεργητικού των αμοιβαίων κεφαλαίων λόγω πτώσης στις τιμές των αξιών. Το ενεργητικό του Α/Κ με ημερομηνία 24/08/2020 ήταν 6.451.219,13 .

Κατάσταση Allianz AEDAK:

Γίνεται τακτική αξιολόγηση των κινδύνων ρευστότητας από τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων και με στενή συνεργασία με το risk management, καθιερώνουμε μια διαδικασία για την παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας σε καθημερινή βάση.

α) Η Εταιρία δεν έχει κάνει χρήση της δυνατότητας για αναστολή των συμβάσεων μέρους του προσωπικού. Όλοι οι εργαζόμενοι της Allianz ΑΕΔΑΚ εργάζονται από το σπίτι και το 100% των καθημερινών λειτουργιών ολοκληρώνεται εξ αποστάσεως.

β) Παρακολουθούμε τις εισροές και τις εκροές σε καθημερινή βάση.

γ) Παρακολουθούμε το πόσο εύκολα μπορούν να ρευστοποιηθούν τα στοιχεία του ενεργητικού σε σχέση με τις συνθήκες αγοράς (stress tests).

2. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

	30/06/20	31/12/19	31/12/18
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	7,164,970.34	9,650,602.78	5,617,924.10
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	1,008.00	1,008.00	1,008.00
Καταθέσεις σε τράπεζες	41,699.93	129,771.08	101,786.65
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	46,754.69	1,215.41	1,216.44
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	7,254,432.96	9,782,597.27	5,721,935.19
Υποχρεώσεις	24,418.82	54,881.09	41,161.24
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	7,230,014.14	9,727,716.18	5,680,773.95
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2,492,702.262	2,326,002.903	1,883,465.201
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	2.9005	4.1822	3.0161
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	7,164,970.34	9,650,602.78	5,617,924.10
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0.00	0.00	0.00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0.00	0.00	0.00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2), και (3)	0.00	0.00	0.00
5. Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	1,008.00	1,008.00	1,008.00
Σύνολο	7,165,978.34	9,651,610.78	5,618,932.10

3. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΟΡΓΑΝΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

	2020	2019	2018
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01/01-30/06			
Εισόδημα από επενδύσεις			
Πρόσοδοι	131,483.94	90,455.99	115,014.91
Λοιπά εισοδήματα			
Κέρδη/Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών/μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	(201,417.31)	147,665.97	378,836.05
Έσοδα/Έξοδα από συναλλαγματικές διαφορές	(173.21)	(0.26)	0.01
Έξοδα διαχείρισης	(97,694.37)	(78,824.58)	(88,771.91)
Έξοδα θεματοφύλακα	(5,102.00)	(3,677.69)	(3,990.79)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(29,905.97)	(44,805.33)	(47,343.32)
Καθαρό εισόδημα περιόδου 01/01-30/06	(202,808.92)	110,814.10	353,744.95
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου 01/01-30/06			
Έκδοση νέων μεριδίων	1,473,827.91	177,801.52	544,798.25
Εξαγορές μεριδίων	(822,131.75)	(224,713.17)	(352,913.00)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	(2,946,589.28)	1,760,655.71	(340,352.83)
	(2,294,893.12)	1,713,744.06	(148,467.58)
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01/01-30/06	(2,497,702.04)	1,824,558.16	205,277.37
Σύνολο μεταβολών περιόδου 01/07-31/12		2,222,384.07	(1,436,526.32)
Γενικό σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01/01-31/12		4,046,942.23	(1,231,248.95)

4. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ 01/01/2020 - 30/06/2020

	30/06/20	31/12/19	Ποσοστό %
Κινητές αξίες εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	7,164,970.34	9,287,702.78	-22.86%
Κινητές αξίες εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	0.00	362,900	-
Κινητές αξίες εσωτερικού μη εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	1,008.00	1,008.00	0.00%
	7,165,978.34	9,651,610.78	-25.75%

5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020 - 30/06/2020

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2019	2,326,002.903	8,445,211.09
ΠΛΕΟΝ: Πωλήσεις Μεριδίων 01/01-30/06/2020	393,776.383	1,473,827.91
(ΜΕΙΟΝ): Εξαγορές Μεριδίων 01/01-30/06/2020	227,077.024	822,131.75
ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	2,492,702.262	9,096,907.25

6. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020 - 30/06/2020

Ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 30/06/2020 επί μετοχών	8,830,062.53
Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 30/06/2020 επί μετοχών	7,165,978.34
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ	(1,664,084.19)
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	(1,664,084.19)

7. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020 - 30/06/2020

A. Πρόσοδοι Χαρτοφυλακίου	
Μερίσματα μετοχών	131,483.25
Τόκοι καταθέσεων	0.69
Σύνολο προσόδων	131,483.94
B. Κέρδη (Ζημίες) κεφαλαίου	
Καθαρές ζημίες από πωλήσεις χρεογράφων	(201,417.31)
Σύνολο καθαρών Ζημιών	(201,417.31)
Γ. Δαπάνες	
Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης	97,694.37
Αμοιβή και προμήθειες Θεματοφυλακής	5,102.00
Συνδρομές -Εισφορές	2,971.89
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	13,413.06
Έξοδα δημοσιεύσεων -ανακοινώσεων	638.62
Αμοιβή ελεγκτών	3,162.00
Φόροι -Τέλη	9,720.40
Σύνολο Δαπανών	132,702.34
Δ. Έκτακτα και ανόργανα αποτελέσματα	
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	(173.21)
Σύνολο έκτακτων και ανόργανων αποτελεσμάτων	(173.21)
Καθαρά αποτελέσματα (Ζημίες)	(202,808.92)

8. ΜΕΡΙΔΙΑ/ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 01/01/2020 - 30/06/2020

Καθαρό Ενεργητικό την 30/06/2020	7,230,014.14
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2020	2,492,702.262
Καθαρή τιμή μεριδίου την 30/06/2020	2.9005

9. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΟΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ

Κέρδη περιόδου	(202,808.92)
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	(202,808.92)

10. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ

	31/12/18	31/12/19	30/06/20
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	5,680,773.950	9,727,716.180	7,230,014.14
Μερίδια	1,883,465.201	2,326,002.903	2,492,702.262
Αξία μεριδίου	3.0161	4.1822	2.9005

Αθήνα 28 Αυγούστου 2020

Για το Θεματοφύλακα
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.
 Χ. ΤΣΙΝΤΖΙΛΩΝΗΣ Χ. ΟΡΦΑΝΟΥ

Για τη Διαχειρίστρια Εταιρεία
Allianz A.E.Δ.Α.Κ.
 Γ. ΧΡΥΣΙΚΟΣ Α. ΓΚΟΤΣΟΠΟΥΛΟΥ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «ALLIANZ Α.Ε.Δ.Α.Κ.» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΕΠΙ ΤΗΣ ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 30ης Ιουνίου 2020, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «ALLIANZ Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως 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), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως».

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

Καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας έχουμε παραμείνει ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ) που έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, καθώς και τις απαιτήσεις

δεοντολογίας του Ν. 4449/2017, που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης στην Ελλάδα. Έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με το Ν. 4449/2017 και τις απαιτήσεις του Κώδικα ΣΔΠΔΕ.

Έμφαση Θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 1 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 για την Έκθεση 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 ουσιώδη 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, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, 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 στην Έκθεση Διαχείρισεως, 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 την 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.

- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2020

PWC Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Μάριος Ψάλτης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 38081

Allianz A/K Μετοχών Εσωτερικού

Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου 30/06/2020



ΑΛΛΙΑΝΖ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

(Αρ.Αδείας 99/16.12.98 ΦΕΚ 76B/8.02.99)
ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020 - 30/06/2020)
Άρθρο 77 Ν.4099/2012 (ΦΕΚ 250Α/20.12.2012)

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ 30/06/2020 (Αξίες σε Ευρώ)

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ MOODY'S STANDARD & POORS
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
ALPHA BANK ΑΕ (ΚΟ)	800,000	0.662	529,600.00			
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ (ΚΟ)(SR)	600,000	1.248	748,800.00			
EUROBANK ERGASIAS ΑΕ	1,650,000	0.408	673,200.00			
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕ (ΚΟ)	320,000	1.570	502,400.00			
ΣΥΝΟΛΟ			2,454,000.00	17.56%	17.51%	
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε (ΚΟ)	100,000	3.170	317,000.00			
ΣΥΝΟΛΟ			317,000.00	2.27%	2.26%	
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ						
ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΤΕΒ ΑΕ	320,000	1.070	342,400.00			
J&P ΑΒΑΞ ΑΕ (ΚΟ)	211,062	0.410	86,535.42			
Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ Α.Ε.	194,187	0.485	94,180.70			
ΓΕΚ Α.Ε (ΚΟ)	110,000	6.050	665,500.00			
ΣΥΝΟΛΟ			1,188,616.12	8.50%	8.48%	
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ						
ΟΤΕ ΑΕ (ΚΟ)	75,000	12.010	900,750.00			
ΣΥΝΟΛΟ			900,750.00	6.45%	6.43%	
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ (ΚΟ)	21,470	4.700	100,909.00			
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	16,145	17.320	279,631.40			
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.	2,273	21.200	48,187.60			
CENER HOLDINGS	40,000	0.880	35,200.00			
ΒΙΟΧΑΛΚΟ ΑΕ (ΚΑ)	75,000	2.325	174,375.00			
ΣΥΝΟΛΟ			638,303.00	4.56%	4.55%	

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ MOODY'S STANDARD & POORS	FITCH
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ							
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ	100,000	7.280	728,000.00				
ΤΙΤΣ ΓΑ	20,000	10.640	212,800.00				
ΣΥΝΟΛΟ			940,800.00	6.73%	6.71%		
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΟΦΕΛΕΙΑΣ							
ΑΔΜΗΕ	180,000	2.275	409,500.00				
Δ.Ε.Η. Α.Ε. (ΚΟ)	190,000	3.450	655,500.00				
Ε.Υ.Δ.Α.Π	44,830	6.970	312,465.10				
TERNA ENERGY	55,000	9.610	528,550.00				
ΣΥΝΟΛΟ			1,906,015.10	13.64%	13.60%		
ΤΡΟΦΙΜΑ ΚΑΙ ΠΟΤΑ							
COCA COLA HBC AG-CDI	29,000	22.400	649,600.00				
ΚΡΙ-ΚΡΙ ΒΙΟΜ.ΓΑΛΛΤΟΣ	35,000	5.700	199,500.00				
ΣΥΝΟΛΟ			849,100.00	6.08%	6.06%		
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ							
LAMDA DEVELOPMENT	65,762	5.970	392,599.14				
BRIQ PROPERTIES REAL ESTATE	25,000	1.650	41,250.00				
ΣΥΝΟΛΟ			433,849.14	3.10%	3.09%		
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΕΡΙΟ							
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ ΑΕ (ΚΟ)	20,000	12.330	246,600.00				
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΑΕ (ΚΟ)	69,000	5.950	410,550.00				
ΣΥΝΟΛΟ			657,150.00	4.70%	4.68%		
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ ΚΑΙ ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ							
ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΑΒΕΕ (ΚΟ)	30,000	8.200	246,000.00				
ΦΟΥΡΛΗΣ ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	70,000	4.250	297,500.00				
JUMBO Α.Ε.(ΚΟ)	44,000	16.000	704,000.00				
ΣΥΝΟΛΟ			1,247,500.00	8.93%	8.90%		
ΕΜΠΟΡΙΟ, ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΚΑΙ ΕΠΙΣΚΕΥΗ ΟΧΗΜΑΤΩΝ							
ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ ΑΕΕ	170,000	1.000	170,000.00				
ΣΥΝΟΛΟ			170,000.00	1.22%	1.21%		
ΧΗΜΙΚΑ							
ELTON CHEMICALS - REG	45,000	1.335	60,075.00				
ΣΥΝΟΛΟ			60,075.00	0.43%	0.43%		
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ							
INFO-QUEST ΑΕΒΕ (ΚΟ)	79,000	7.480	590,920.00				
ΣΥΝΟΛΟ			590,920.00	4.23%	4.22%		
ΕΜΠΟΡΙΟ							
FOLLI FOLLIE GROUP (ΚΟ)***	21,000	0.010	210.00				
ENTERSOFT SA SOFTWARE	142,608	1.250	178,260.00				
SPACE ΕΛΛΑΣ ΑΕ (ΚΟ)	30,000	4.360	130,800.00				
ΣΥΝΟΛΟ			309,270.00	2.21%	2.21%		
ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ							
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	110,000	8.445	928,950.00				
ΑΥΤΟΗΕΛΛΑΣ Α.Τ.Ε.Ε.	50,000	3.500	175,000.00				
ΣΥΝΟΛΟ			1,103,950.00	7.90%	7.88%		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			13,767,298.36	98.51%	98.20%		
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ							
PROBANK Α.Ε.	142,800	0.010	1,428.00				
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			1,428.00	0.01%	0.01%		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			13,768,726.36	98.52%	98.22%		

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ MOODY'S STANDARD & POORS	FITCH
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ							
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ							
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ							
ΤΙΤΑΝ ΒΒΑ	7,000	10.800	75,600.00				
ΣΥΝΟΛΟ			75,600.00	0.54%			
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			75,600.00	0.54%	0.54%		
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ							
HELESI PLC	86,200	0.000	9.45				
ΣΥΝΟΛΟ			9.45	0.00%			
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΜΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			9.45	0.00%	0.00%		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			75,609.45				
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ			13,844,335.81	99.06%	98.76%		
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ							
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ			96,812.73	0.69%			
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ			1,400.00	0.01%			
ΔΕΣΜΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΕΥΡΩ (ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ)			289.27	0.00%			
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ			98,502.00	0.70%	0.70%		
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ							
ΟΨΕΩΣ ΣΕ ΕΥΡΩ			75,282.64	0.54%			
ΣΥΝΟΛΟ			75,282.64	0.54%	0.54%		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			14,018,120.45	100.31%	100.00%		
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ							
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			(35,362.32)	-0.25%			
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΤΕΛΗ			(7,281.17)	-0.05%			
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ			(42,643.49)	-0.31%			
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			13,975,476.96	100.00%			
(Μερίδια 6.899.504,444 Χ ΕΥΡΩ 2,0256)							

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. 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.
2. Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών διαμορφώθηκε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 30/06/2020.
3. Οι μετοχές της εταιρείας "HELES1 PLC" που έχει διαγραφεί από το Χρηματιστήριο του Λονδίνου, αποτιμήθηκαν με αξία 0,0001 GBP ανά μετοχή.
4. Οι μετοχές της εταιρείας «PROBANK A.E.», που δεν είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο και βρίσκεται σε εκκαθάριση αποτιμήθηκαν με αξία 0,01 Ευρώ ανα μετοχή.
5. Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων και χρεογράφων εξωτερικού σε Ευρώ έγινε με βάση το δελτίο ισοτιμιών αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30/06/2020.
6. Η διαχειρίστρια εταιρεία παρέστη και άσκησε τα δικαιώματα ψήφου σε Γενικές Συνελεύσεις των ημεδαπών εταιρειών στις οποίες τα Αμοιβαία Κεφάλαια που διαχειρίζεται κατέχουν σημαντικό ποσοστό μετοχών.
7. Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών, ποσοστά άνω του 20% επί του Καθαρού Ενεργητικού σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ.8 του άρθ. 61 του Ν.4099/2012.
8. Στα Κεφάλαια των μεριδιούχων περιλαμβάνονται και τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων.
9. Το αμοιβαίο κεφάλαιο κατηγοριοποίησε το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μετοχές	13,842,688.36	-	1,647.45	13,844,335.81
Χρηματικά διαθέσιμα	75,282.64	-	-	75,282.64
Απαιτήσεις	98,502.00	-	-	98,502.00
Σύνολο	14,016,473.00	-	1,647.45	14,018,120.45

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.

10. Η μέτρηση κινδύνων και ο υπολογισμός της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο γίνεται με τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (Commitment Approach).

11. Σε εφαρμογή του Κανονισμού (ΕΕ) 2015/2365 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 25ης Νοεμβρίου 2015 «περί διαφάνειας των Συναλλαγών Χρηματοδότησης Τίτλων & επαναχρησιμοποίησης και περί τροποποίησης του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012», κατά την περίοδο 01/01/2020 - 30/06/2020 δεν έγιναν Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων & επαναχρησιμοποίησης.

12. Η μετοχή της FFGROUP αποτιμάτε στο 0,01 μετά από την 06/11/2018 δημόσια ανακοίνωση της FFGROUP προς το επενδυτικό κοινό με την οποία δηλώνει αδυναμία πληρωμής τόκων των ομολόγων της.

13. Κόστος μισθοδοσίας που καταβλήθηκε από την Allianz ΑΕΔΑΚ για τα πρόσωπα που υπόκεινται στις διατάξεις περί αποδοχών του Ν. 4099/2012 άρθρα 23α και 23β, καθώς και του Παραρτήματος Ι αρ. 11 της απόφασης υπ' αρ. 8/459/27.12.2007 στο έτος 2020 (01/01-30/06/2020), όπως ισχύει.

Διευθυντικά Στελέχη	€ 51,060.58
Διαχειριστές Χαρτοφυλακίων	€ 46,813.94
Υπεύθυνοι Ελέγχου- Κανονιστικής Συμμόρφωσης	€ 93,283.15
Σύνολο	€ 191,157.67

Δεν καταβλήθηκαν αμοιβές στα Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου της Allianz ΑΕΔΑΚ.

Στα καταστατικά έγγραφα των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ της Allianz ΑΕΔΑΚ δεν προβλέπεται η καταβολή/επιβάρυνση από ΟΣΕΚΑ, οποιαδήποτε μεταβλητής αποδοχής ή άλλης αμοιβής στους εργαζόμενους/προσωπικό της Εταιρίας. Η εταιρία, στα πλαίσια της ετήσιας επανεξέτασης της Πολιτικής Αποδοχών της, δεν προέβη κατά την διάρκεια του 2020 σε κάποια ουσιώδη τροποποίησή της και είναι αναρτημένη στην ιστοσελίδα της Εταιρίας www.allianz.gr.

14. Από το αρχικό στάδιο της πανδημίας covid-19 και πολύ πριν από το επιβεβλημένο κλείδωμα στην Ελλάδα η Allianz σε παγκόσμιο επίπεδο εξέδωσε κατευθυντήριες γραμμές με στόχο α) την προστασία των εργαζομένων και β) να διασφαλίσουμε ότι μπορούμε να συνεχίσουμε να λειτουργούμε κατά τη διάρκεια της κρίσης.

Εξαιτίας της εξάπλωσης του Covid-19, οι κυβερνητικές αρχές σε παγκόσμιο και εθνικό επίπεδο επέβαλαν μέτρα αποκλεισμού με αποτέλεσμα οι χρηματοπιστωτικές αγορές να βιώνουν σημαντική αστάθεια από τον νέο αναδυόμενο κίνδυνο.

Οι συνέπειες του δεν είναι εύκολο να εκτιμηθούν με αξιοπιστία δεδομένου ότι υπάρχει περιορισμένη πληροφόρηση και το γεγονός βρίσκεται ακόμα σε εξέλιξη.

Μεταξύ άλλων, ΕΚΤ με ανακοίνωση της στις 18 Μαρτίου 2020 δήλωσε ότι, στα πλαίσια του υφιστάμενου προγράμματος αγοράς περιουσιακών στοιχείων, αναμένεται να διαθέσει 750 δισ. μέχρι το τέλος του 2020 για αγορά ιδιωτικού και δημοσίου χρέους. Επίσης, 7 Απριλίου 2020 επιβεβαιώνει την αποδοχή πλέον και των ελληνικών ομόλογων, ως ασφάλεια για πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος.

Με βάση την προηγούμενη εμπειρία αναγνωρίζουμε ότι σε κατάσταση κρίσης α) οι πελάτες τείνουν να αυξήσουν τις εξοφλήσεις και β) οι χρηματοπιστωτικές αγορές δεν λειτουργούν σωστά, με την έννοια ότι δεν υπάρχουν πιθανοί αγοραστές για την παροχή προσφορών για όσους είναι πρόθυμοι ή αναγκάζονται να πουλήσουν. Ως απόρροια των παραπάνω ενδέχεται να παρατηρηθεί αύξηση του κινδύνου ρευστότητας και να ασκηθεί πίεση στην συνολική αξία του ενεργητικού των αμοιβαίων κεφαλαίων λόγω πτώσης στις τιμές των αξιών. Το ενεργητικό του Α/Κ με ημερομηνία 24/08/2020 ήταν 13.545.679,11.

Κατάσταση Allianz ΑΕΔΑΚ:

Γίνεται τακτική αξιολόγηση των κινδύνων ρευστότητας από τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων και με στενή συνεργασία με το risk management, καθιερώνουμε μια διαδικασία για την παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας σε καθημερινή βάση.

α) Η Εταιρία δεν έχει κάνει χρήση της δυνατότητας για αναστολή των συμβάσεων μέρους του προσωπικού. Όλοι οι εργαζόμενοι της Allianz ΑΕΔΑΚ εργάζονται από το σπίτι και το 100% των καθημερινών λειτουργιών ολοκληρώνεται εξ αποστάσεως.

β) Παρακολουθούμε τις εισροές και τις εκροές σε καθημερινή βάση.

γ) Παρακολουθούμε το πόσο εύκολα μπορούν να ρευστοποιηθούν τα στοιχεία του ενεργητικού σε σχέση με τις συνθήκες αγοράς (stress tests).

2. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

	30/06/20	31/12/19	31/12/18
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	13,842,898.36	16,503,972.68	6,465,428.66
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	1,437.45	1,438.13	1,437.64
Καταθέσεις σε τράπεζες	75,282.64	1,048,941.19	15,820.72
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	98,502.00	289.27	289.27
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	14,018,120.45	17,554,641.27	6,482,976.29
Υποχρεώσεις	42,643.49	159,565.82	47,293.94
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	13,975,476.96	17,395,075.45	6,435,682.35
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	6,899,504.444	5,966,095.192	3,340,441.125
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	2.0256	2.9157	1.9266
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	13,842,898.36	16,503,972.68	6,465,428.66
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0.00	0.00	0.00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0.00	0.00	0.00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2), και (3)	0.00	0.00	0.00
5. Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	1,437.45	1,438.13	1,437.64
Σύνολο	13,844,335.81	16,505,410.81	6,466,866.30

3. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΟΡΓΑΝΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

	2020	2019	2018
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01/01-30/06			
Εισόδημα από επενδύσεις			
Πρόσοδοι	263,478.65	93,837.40	123,347.96
Λοιπά εισοδήματα			
Κέρδη/Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών/μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	(225,490.85)	45,910.63	323,282.52
Έσοδα/Έξοδα από συναλλαγματικές διαφορές	(6.01)	0.00	0.00
Έξοδα διαχείρισης	(182,029.00)	(93,362.59)	(110,622.04)
Έξοδα θεματοφύλακα	(7,508.04)	(4,156.04)	(6,292.76)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(28,644.34)	(45,888.24)	(65,455.78)
Καθαρό εισόδημα περιόδου 01/01-30/06	(180,199.59)	(3,658.84)	264,259.90
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου 01/01-30/06			
Έκδοση νέων μεριδίων	3,698,040.63	8,665.59	53,289.66
Εξαγορές μεριδίων	(1,288,039.31)	(110,199.68)	(206,187.16)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	(5,649,400.22)	2,802,504.60	(675,560.82)
	(3,239,398.90)	2,700,970.51	(828,458.32)
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01/01-30/06	(3,419,598.49)	2,697,311.67	(564,198.42)
Σύνολο μεταβολών περιόδου 01/07-31/12		8,262,081.43	(1,940,403.42)
Γενικό σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01/01-31/12		10,959,393.10	(2,504,601.84)

4. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ 01/01/2020 - 30/06/2020

	30/06/20	31/12/19	Ποσοστό %
Κινητές αξίες εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	13,767,298.36	16,236,572.68	-15.21%
Κινητές αξίες εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	75,600.00	267,400	-
Κινητές αξίες εσωτερικού μη εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	1,428.00	1,428.00	0.00%
Κινητές αξίες εξωτερικού μη εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	9.45	10.13	-6.71%
	13,844,335.81	16,505,410.81	-16.12%

5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020 - 30/06/2020

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2019	5,966,095.192	16,221,588.37
ΠΛΕΟΝ: Πωλήσεις Μεριδίων 01/01-30/06/2020	1,481,234.638	3,698,040.63
(ΜΕΙΟΝ): Εξαγορές Μεριδίων 01/01-30/06/2020	547,825.386	1,288,039.31
ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	6,899,504.444	18,631,589.69

6. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020 - 30/06/2020

Ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 30/06/2020 επί μετοχών	18,320,248.95
Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 30/06/2020 επί μετοχών	13,844,335.81
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ	(4,475,913.14)
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	(4,475,913.14)

7. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020 - 30/06/2020

A. Πρόσοδοι Χαρτοφυλακίου	
Μερίσματα μετοχών	263,478.31
Τόκοι καταθέσεων	0.34
Σύνολο προσόδων	263,478.65
B. Κέρδη (Ζημιές) κεφαλαίου	
Καθαρές ζημιές από πωλήσεις χρεογράφων	(225,490.85)
Σύνολο καθαρών Ζημιών	(225,490.85)
Γ. Δαπάνες	
Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης	182,029.00
Αμοιβή και προμήθειες Θεματοφυλακής	7,508.04
Συνδρομές -Εισφορές	4,813.99
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	9,894.10
Έξοδα δημοσιεύσεων -ανακοινώσεων	1,214.19
Αμοιβή ελεγκτών	3,782.00
Φόροι -Τέλη	8,940.06
Σύνολο Δαπανών	218,181.38
Δ. Έκτακτα και ανόργανα αποτελέσματα	
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	6.01
Σύνολο έκτακτων και ανόργανων αποτελεσμάτων	6.01
Καθαρά αποτελέσματα (Ζημιές)	(180,199.59)

8. ΜΕΡΙΔΙΑ/ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 01/01/2020 - 30/06/2020

Καθαρό Ενεργητικό την 30/06/2020	13,975,476.96
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2020	6,899,504.444
Καθαρή τιμή μεριδίου την 30/06/2020	2.0256

9. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΟΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ

Κέρδη περιόδου	(180,199.59)
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	(180,199.59)

10. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ

	31/12/18	31/12/19	30/06/20
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	6,435,682.350	17,395,075.450	13,975,476.96
Μερίδια	3,340,441.125	5,966,095.192	6,899,504.444
Αξία μεριδίου	1.9266	2.9157	2.0256

Αθήνα 28 Αυγούστου 2020

Για το Θεματοφύλακα
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.
 Χ. ΤΣΙΝΤΖΙΛΩΝΗΣ Χ. ΟΡΦΑΝΟΥ

Για τη Διαχειρίστρια Εταιρεία
Allianz A.E.Δ.Α.Κ.
 Γ. ΧΡΥΣΙΚΟΣ Α. ΓΚΟΤΣΟΠΟΥΛΟΥ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «ALLIANZ Α.Ε.Δ.Α.Κ.» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

ΈΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΕΠΙ ΤΗΣ ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 30ης Ιουνίου 2020, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «ALLIANZ Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως 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), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως».

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

Καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας έχουμε παραμείνει ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ) που

έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, καθώς και τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Ν. 4449/2017, που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης στην Ελλάδα. Έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με το Ν. 4449/2017 και τις απαιτήσεις του Κώδικα ΣΔΠΔΕ.

Έμφαση Θέματος

Επιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 1 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 για την Έκθεση 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 ουσιώδη 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, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, 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 στην Έκθεση Διαχειρίσεως, 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 την 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.

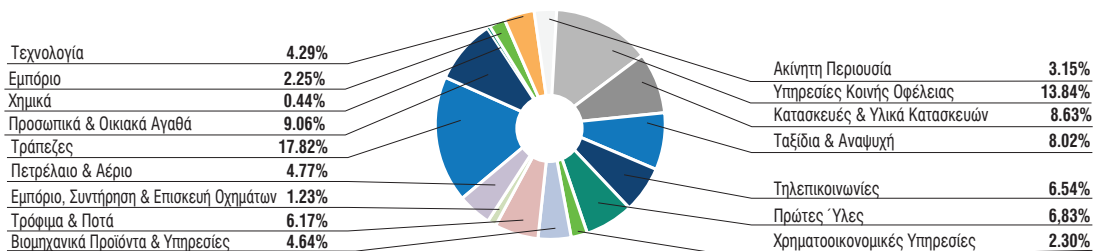
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2020
PWC Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Μάριος Ψάλτης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 38081

Allianz A/K Επιθετικής Στρατηγικής Μετοχών Εσωτερικού

Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου 30/06/2020



ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΑΠΤΥΣΣΟΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ Ε.Μ.Ε.Α

(Αρ.Αδείας 14/196/11.10.00 ΦΕΚ 1383Β/10.11.00)
ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020 - 30/06/2020)
Άρθρο 77 Ν.4099/2012 (ΦΕΚ 250Α/20.12.2012)

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ 30/06/2020 (Αξίες σε Ευρώ)

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ MOODY'S STANDARD & POORS FITCH
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΤΗΣ ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ						
VANECK VECTORS RUSSIA ETF	500.000	18.530	9,265.05			
FXI US-ISHARES CHINA LARGE-CAP ETF	600.000	35.453	21,271.66			
YANDEX NV	850.000	44.669	37,968.39			
HSBC HOLDINGS PLC-SPONS ADR	100.000	20.834	2,083.41			
ALIBABA GROUP HOLDING	150.000	192.624	28,893.55			
ΣΥΝΟΛΟ			99,482.05	17.27%	17.13%	
ΣΥΝΟΛΑ ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΧΑ NASDAQ						
DCIA VALE DO RIO DOCE ADR	1,500.000	9.207	13,810.50			
GILEAD SCIENCES INC	200.000	68.709	13,741.74			
ΣΥΝΟΛΟ			27,552.24	4.78%	4.74%	
ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΤΟΥ ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ						
ΣΥΝΟΛΑ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΠΡΑΓΑΣ						
KOMERCNI BANKA AS	700.000	20.606	14,424.08			
ΣΥΝΟΛΟ			14,424.08	2.50%	2.48%	
ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΤΟΥ ΛΟΝΔΙΝΟΥ INTERNATIONAL						
LUKOIL. -SPON ADR	800.000	66.315	53,052.33			
TATNEFT NAMED AFTER SHASHIN. -TNT.US**	500.000	41.722	20,860.87			
ΟΑΟ GAZPROM ADS	7,000.000	4.819	33,731.02			
NOVATEK ΟΑΟ-NVTK LI	250.000	126.987	31,746.74			
NOVOLIPET STEEL-GDR REG S	800.000	17.753	14,202.54			
ROSNEFT OIL COMPANY	5,000.000	4.490	22,450.44			
MAGNIT OJSC-SPON (GDR)	1,500.000	11.600	17,400.43			
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS	900.000	31.613	28,451.51			
GAZPROM NEFT-SP ADR	1,000.000	20.450	20,450.08			
SBERBANK (SBER LI)	2,500.000	10.163	25,406.32			
ΣΥΝΟΛΟ			267,752.29	46.49%	46.10%	
ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΤΗΣ ΚΩΝΣΤ/ΛΗΣ						
TURKIYE IS BANKASI	0.220	0.727	0.16			

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ MOODY'S STANDARD & POORS	FITCH
AKBANK ORD	0.330	0.792	0.26				
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	0.300	1.118	0.34				
KOZA ALTIN ISLETMELESİ AS	0.700	10.858	7.60				
TURKAS PETROLÇULUK A.S	0.516	0.429	0.22				
TRAKYA CAM SANAYII	0.962	0.468	0.45				
ENKA INSAAT VE SANAYI AS	0.242	0.802	0.19				
ANADOLU CAM SANAYII AS	0.576	0.606	0.35				
AVIVASA EMEKLİLİK VE HAYAT A	0.004	1.915	0.01				
ΣΥΝΟΛΟ			9.58	0.00%	0.00%		
ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΒΙΕΝΝΗΣ							
ERSTE BANK DER DESTER SPARK	1,000.000	20.950	20,950.00				
ΣΥΝΟΛΟ			20,950.00	3.64%	3.61%		
ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΠΑΡΙΣΙΟΥ							
REXEL SA	1,000.000	10.170	10,170.00				
LYXOR ETF MSCI INDIA	1,000.000	14.074	14,074.00				
ΣΥΝΟΛΟ			24,244.00	4.21%	4.17%		
ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΤΗΣ ΒΟΥΔΑΠΕΣΤΗΣ							
OTP BANK PLC (HUNGARY)	500.000	30.905	15,452.35				
ΣΥΝΟΛΟ			15,452.36	2.68%	2.66%		
ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΤΗΣ ΒΑΡΣΟΒΙΑΣ							
SANTANDER BANK POLSKA SA (ZACHODNI BANK WBK SA)	400.000	39.363	15,745.06				
GRUPA LOTOS SA	1,450.000	13.465	19,524.24				
POWSZECZNY ZAKLAD UBEZPIECZE	3,500.000	6.492	22,723.29				
CYFROWY POLSAT SA	4,000.000	5.902	23,608.62				
EAT PW	3,300.000	5.117	16,885.10				
ΣΥΝΟΛΟ			98,486.32	17.10%	16.96%		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			568,352.90	98.67%	97.85%		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			568,352.90	98.67%	97.85%		
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ			568,352.90	98.67%	97.85%		
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ							
ΠΑΡΑΚΡΑΤΟΥΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ			4,190.53	0.73%			
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ			4,190.53	0.73%	0.72%		
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ							
ΟΨΕΩΣ ΣΕ ΕΥΡΩ			5,550.27	0.95%			
ΟΨΕΩΣ ΣΕ USD			1,914.84	0.33%			
ΟΨΕΩΣ ΣΕ GBP			87.23	0.02%			
ΟΨΕΩΣ ΣΕ CHF			0.05	0.00%			
ΟΨΕΩΣ ΣΕ TRY			56.44	0.01%			
ΟΨΕΩΣ ΣΕ SEK			1.33	0.00%			
ΟΨΕΩΣ ΣΕ CZK			2.59	0.00%			
ΟΨΕΩΣ ΣΕ PLN			185.61	0.03%			
ΟΨΕΩΣ ΣΕ HUF			309.44	0.05%			
ΟΨΕΩΣ ΣΕ NOK			2.58	0.00%			
ΟΨΕΩΣ ΣΕ RON			64.01	0.01%			
ΟΨΕΩΣ ΣΕ BGN			102.71	0.02%			
ΟΨΕΩΣ ΣΕ RUB			48.15	0.01%			
ΣΥΝΟΛΟ			8,325.25	1.44%	1.43%		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			580,868.68	100.85%	100.00%		
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ							
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			(2,006.63)	-0.35%			
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ			(2,873.27)	-0.50%			
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ			(4,879.90)	-0.85%			
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			575,988.78	100.00%			

(Μερίδια 140.968,317 X 4,0859 ΕΥΡΩ)

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. 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.
2. Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών Εξωτερικού διαμορφώθηκε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 30/06/2020 των αλλοδαπών χρηματιστηρίων στα οποία είναι εισηγμένα.
3. Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων και των χρεογράφων εξωτερικού σε Ευρώ έγινε με βάση το δελτίο ισοτιμιών αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30/06/2020.
4. Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών, ποσοστά άνω του 20% επί του Καθαρού Ενεργητικού σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ.8 του άρθ. 61 του Ν.4099/2012.
5. Στα Κεφάλαια των μεριδιούχων περιλαμβάνονται και τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων.
6. Το αμοιβαίο κεφάλαιο κατηγοριοποίησε το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μετοχές	568,352.90	-	-	568,352.90
Χρηματικά διαθέσιμα	8,325.25	-	-	8,325.25
Απαιτήσεις	4,190.53	-	-	4,190.53
Σύνολο	580,868.68	-	-	580,868.68

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. Η μέτρηση κινδύνων και ο υπολογισμός της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο γίνεται με τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (Commitment Approach).

8. Σύμφωνα με το απόσπασμα πρακτικών ΙΓ', 26/8/2019 Συνεδρίασης Ολομέλειας της Βουλής, άρθρο 86 αίρεται ο περιορισμός στην ανάληψη μετρητών και στη μεταφορά κεφαλαίων (capital controls) από 01/09/2019.

9. Σε εφαρμογή του Κανονισμού (ΕΕ) 2015/2365 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 25ης Νοεμβρίου 2015 «περί διαφάνειας των Συναλλαγών Χρηματοδότησης Τίτλων & επαναχρησιμοποίησης και περί τροποποίησης του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012», κατά την περίοδο 01/01/2020 - 30/06/2020 δεν έγιναν Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων & επαναχρησιμοποίησης.

10. Κόστος μισθοδοσίας που καταβλήθηκε από την Allianz ΑΕΔΑΚ για τα πρόσωπα που υπόκεινται στις διατάξεις περί αποδοχών του Ν. 4099/2012 άρθρα 23α και 23β, καθώς και του Παραρτήματος Ι αρ. 11 της απόφασης υπ' αρ. 8/459/27.12.2007 στο έτος 2020 (01/01-30/06/2020), όπως ισχύει.

Διευθυντικά Στελέχη	€ 51,060.58
Διαχειριστές Χαρτοφυλακίων	€ 46,813.94
Υπεύθυνοι Ελέγχου- Κανονιστικής Συμμόρφωσης	€ 93,283.15
Σύνολο	€ 191,157.67

Δεν καταβλήθηκαν αμοιβές στα Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου της Allianz ΑΕΔΑΚ.

Στα καταστατικά έγγραφα των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ της Allianz ΑΕΔΑΚ δεν προβλέπεται η καταβολή/

επιβάρυνση από ΟΣΕΚΑ, οποιαδήποτε μεταβλητής αποδοχής ή άλλης αμοιβής στους εργαζόμενους/προσωπικό της Εταιρίας.

Η εταιρία, στα πλαίσια της ετήσιας επανεξέτασης της Πολιτικής Αποδοχών της, δεν προέβη κατά την διάρκεια του 2020 σε κάποια ουσιώδη τροποποίησή της και είναι αναρτημένη στην ιστοσελίδα της Εταιρίας www.allianz.gr.

11. Από το αρχικό στάδιο της πανδημίας covid-19 και πολύ πριν από το επιβεβλημένο κλείδωμα στην Ελλάδα η Allianz σε παγκόσμιο επίπεδο εξέδωσε κατευθυντήριες γραμμές με στόχο α) την προστασία των εργαζομένων και β) να διασφαλίσουμε ότι μπορούμε να συνεχίσουμε να λειτουργούμε κατά τη διάρκεια της κρίσης.

Εξαιτίας της εξάπλωσης του Covid-19, οι κυβερνητικές αρχές σε παγκόσμιο και εθνικό επίπεδο επέβαλαν μέτρα αποκλεισμού με αποτέλεσμα οι χρηματοπιστωτικές αγορές να βιώνουν σημαντική αστάθεια από τον νέο αναδυόμενο κίνδυνο. Οι συνέπειες της πανδημίας δεν είναι εύκολο να εκτιμηθούν με αξιοπιστία δεδομένου ότι υπάρχει περιορισμένη πληροφόρηση και το γεγονός βρίσκεται ακόμα σε εξέλιξη.

Μεταξύ άλλων, ΕΚΤ με ανακοίνωση της στις 18 Μαρτίου 2020 δήλωσε ότι, στα πλαίσια του υφιστάμενου προγράμματος αγοράς περιουσιακών στοιχείων, αναμένεται να διαθέσει 750 δισ. μέχρι το τέλος του 2020 για αγορά ιδιωτικού και δημοσίου χρέους. Επίσης, 7 Απριλίου 2020 επιβεβαιώνει την αποδοχή πλέον και των ελληνικών ομόλογων, ως ασφάλεια για πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος.

Με βάση την προηγούμενη εμπειρία αναγνωρίζουμε ότι σε κατάσταση κρίσης α) οι πελάτες τείνουν να αυξήσουν τις εξοφλήσεις και β) οι χρηματοπιστωτικές αγορές δεν λειτουργούν σωστά, με την έννοια ότι δεν υπάρχουν πιθανοί αγοραστές για την παροχή προσφορών για όσους είναι πρόθυμοι ή αναγκάζονται να πουλήσουν. Ως απόρροια των παραπάνω ενδέχεται να παρατηρηθεί αύξηση του κινδύνου ρευστότητας και να ασκηθεί πίεση στην συνολική αξία του ενεργητικού των αμοιβαίων κεφαλαίων λόγω πτώσης στις τιμές των αξιών. Το ενεργητικό του Α/Κ με ημερομηνία 24/08/2020 ήταν 579.877,78.

Κατάσταση Allianz AEDAK:

Γίνεται τακτική αξιολόγηση των κινδύνων ρευστότητας από τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων και με στενή συνεργασία με το risk management, καθιερώνουμε μια διαδικασία για την παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας σε καθημερινή βάση.

α) Η Εταιρία δεν έχει κάνει χρήση της δυνατότητας για αναστολή των συμβάσεων μέρους του προσωπικού. Όλοι οι εργαζόμενοι της Allianz ΑΕΔΑΚ εργάζονται από το σπίτι και το 100% των καθημερινών λειτουργιών ολοκληρώνεται εξ αποστάσεως.

β) Παρακολουθούμε τις εισροές και τις εκροές σε καθημερινή βάση.

γ) Παρακολουθούμε το πόσο εύκολα μπορούν να ρευστοποιηθούν τα στοιχεία του ενεργητικού σε σχέση με τις συνθήκες αγοράς (stress tests).

2. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

	30/06/20	31/12/19	31/12/18
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	568,352.90	758,811.97	749,143.56
Καταθέσεις σε τράπεζες	8,325.25	16,404.42	24,386.00
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	4,190.53	4,314.64	3,046.07
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	580,868.68	779,531.03	776,575.63
Υποχρεώσεις	4,879.90	4,942.05	5,706.77
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	575,988.78	774,588.98	770,868.86
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	140,968.317	143,407.133	162,853.688
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	4.0859	5.4013	4.7335
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	568,352.90	758,811.97	749,143.56
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0.00	0.00	0.00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0.00	0.00	0.00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2), και (3)	0.00	0.00	0.00
5. Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0.00	0.00	0.00
Σύνολο	568,352.90	758,811.97	749,143.56

3. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΟΡΓΑΝΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

	2020	2019	2018
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01/01-30/06			
Εισόδημα από επενδύσεις			
Πρόσοδοι	4,827.39	13,844.88	11,869.21
Λοιπά εισοδήματα			
Κέρδη/Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών/μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	(26,614.76)	(24,396.12)	46,518.92
Έσοδα/Έξοδα από συναλλαγματικές διαφορές	1,656.41	(3,728.10)	(39,394.66)
Έσοδα/Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	0.00	0.00	(2.14)
Έξοδα διαχείρισης	(7,736.45)	(9,886.96)	(10,615.53)
Έξοδα θεματοφύλακα	(658.50)	(630.95)	(1,162.14)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(2,446.23)	(5,370.29)	(6,170.86)
Καθαρό εισόδημα περιόδου 01/01-30/06	(30,972.14)	(30,167.54)	1,042.80
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου 01/01-30/06			
Έκδοση νέων μεριδίων	1,000.00	0.00	0.00
Εξαγορές μεριδίων	(14,615.38)	(90,179.88)	(45,797.65)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	(154,012.68)	(34,746.47)	(34,746.47)
	(167,628.06)	(124,926.35)	(80,544.12)
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01/01-30/06	(198,600.20)	(155,093.89)	(79,501.32)
Σύνολο μεταβολών περιόδου 01/07-31/12		158,814.00	(43,405.81)
Γενικό σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01/01-31/12		3,720.11	(122,907.13)

4. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ 01/01/2020 - 30/06/2020

	30/06/20	31/12/19	Ποσοστό %
Κινητές αξίες εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	568,352.90	758,811.97	-25.10%
	568,352.90	758,811.97	-25.10%

5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020 - 30/06/2020

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2019	143,407.133	632,338.71
ΠΛΕΟΝ: Πωλήσεις Μεριδίων 01/01-30/06/2020	261.780	1,000.00
(ΜΕΙΟΝ): Εξαγορές Μεριδίων 01/01-30/06/2020	2,700.596	14,615.38
ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	140,968.317	618,723.33

6. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020 - 30/06/2020

Ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 30/06/2020 επί μετοχών	580,028.53
Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 30/06/2020 επί μετοχών	568,352.90
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ	(11,675.63)
Αξία κτήσεως ξένων νομισμάτων την 30/06/2020	2,861.76
Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων την 30/06/2020	2,774.98
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ	(86.78)
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	(11,762.41)

7. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2020 - 30/06/2020

A. Πρόσοδοι Χαρτοφυλακίου	
Μερίσματα μετοχών	4,825.84
Τόκοι καταθέσεων	1.55
Σύνολο προσόδων	4,827.39
B. Κέρδη (Ζημίες) κεφαλαίου	
Καθαρές ζημίες από πωλήσεις χρεογράφων	(26,614.76)
Σύνολο καθαρών Ζημιών	(26,614.76)
Γ. Δαπάνες	
Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης	7,736.45
Αμοιβή και προμήθειες Θεματοφυλακής	658.50
Συνδρομές -Εισφορές	905.57
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	406.26
Έξοδα δημοσιεύσεων -ανακοινώσεων	51.32
Αμοιβή ελεγκτών	644.80
Φόροι -Τέλη	438.28
Σύνολο Δαπανών	10,841.18
Δ. Έκτακτα και ανόργανα αποτελέσματα	
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	(499.40)
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	2,155.81
Σύνολο έκτακτων και ανόργανων αποτελεσμάτων	1,656.41
Καθαρά αποτελέσματα (Ζημίες)	(30,972.14)

8. ΜΕΡΙΔΙΑ/ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 01/01/2020 - 30/06/2020

Καθαρό Ενεργητικό την 30/06/2020	575,988.78
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2020	140,968.317
Καθαρή τιμή μεριδίου την 30/06/2020	4.0859

9. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΟΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ

Ζημίες περιόδου	(30,972.14)
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	(30,972.14)

10. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ

	31/12/18	31/12/19	30/06/20
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	770,868.862	774,588.976	575,988.78
Μερίδια	162,853.688	143,407.133	140,968.317
Αξία μεριδίου	4.7335	5.4013	4.0859

Αθήνα 28 Αυγούστου 2020

Για το Θεματοφύλακα
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.
 Χ. ΤΣΙΝΤΖΙΛΩΝΗΣ Χ. ΟΡΦΑΝΟΥ

Για τη Διαχειρίστρια Εταιρεία
Allianz A.E.Δ.Α.Κ.
 Γ. ΧΡΥΣΙΚΟΣ Α. ΓΚΟΤΣΟΠΟΥΛΟΥ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «ALLIANZ Α.Ε.Δ.Α.Κ.» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΑΠΤΥΣΣΟΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΕΜΕΑ»

ΈΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΕΠΙ ΤΗΣ ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΑΠΤΥΣΣΟΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΕΜΕΑ» (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 30ης Ιουνίου 2020, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ ALLIANZ Α.Ε.Δ.Α.Κ.” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως 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), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως».

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

Καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας έχουμε παραμείνει ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ) που

έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, καθώς και τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Ν. 4449/2017, που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης στην Ελλάδα. Έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με το Ν. 4449/2017 και τις απαιτήσεις του Κώδικα ΣΔΠΔΕ.

Έμφαση Θέματος

Επιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 1 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 για την Έκθεση 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 ουσιώδη 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, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, 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:

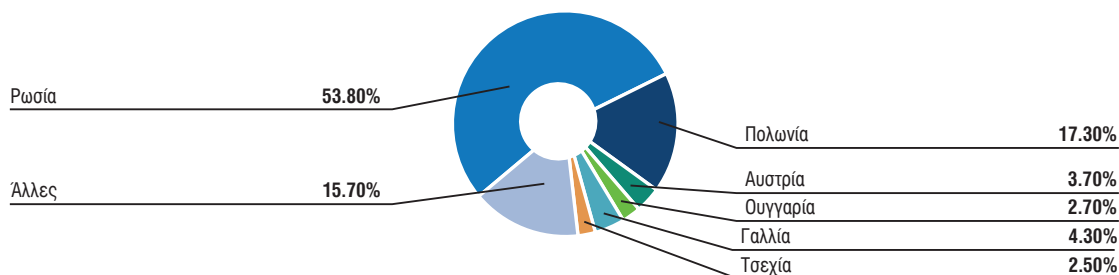
- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχειρίσεως, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την 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.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2020
PWC Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Μάριος Ψάλτης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 38081

Allianz A/K Μετοχών Αναπτυσσόμενων Αγορών E.M.E.A.

Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου ανά Χώρα 30/06/2020



Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Λ. Αθηνών 110, Κτίριο Γ', 104 42 Αθήνα

Υπηρεσία Εξυπηρέτησης και Πληροφόρησης Επενδυτών
Κέντρο Επικοινωνίας Allianz

Λ. Αθηνών 110, Κτίριο Γ', 104 42 Αθήνα, Τηλ.: 210 6999 903,
Fax: 210 6996 454

E-mail: aedak@allianz.gr

<http://www.allianz.gr>

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