

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2022



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 / Σκοπός	Σελ. 4
---	---------------

Εξαμηνιαίες Εκθέσεις	Σελ. 8 - 72
-----------------------------	--------------------

8	Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Ομολόγων Μικρής & Μεσαίας Διάρκειας
17	Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Ομολογιών Ευρώ Περιφέρειας
26	Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μικτό Εσωτερικού
36	Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μικτό Εσωτερικού Unit Linked
46	Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μετοχών Εσωτερικού
55	Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιθετικής Στρατηγικής Μετοχών Εσωτερικού
64	Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μετοχών Αναπτυσσόμενων Αγορών E.M.E.A

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

1. ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ 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 30/06/2022 2.902.952 ΕΥΡΩ

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

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

ΔΙΟΙΚΗΣΗ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ: Γεώργιος Χρυσικός
ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΤΟΥ ΤΜΗΜΑΤΟΣ
ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ/ΠΕΛΑΤΩΝ:
Σεβαστή Ανωγειανάκη

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

Caci Graziana

ΥΠΕΥΘΥΝΗ ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΗΣ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ

Παναγιώτα Κορδονούρη

ΥΠΕΥΘΥΝΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Ευαγγελία Λυμπέρη

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: Πεσμαζόγλου 2-6, Τ.Κ. 10175, Αθήνα,
τηλ. 210 37 04 715

ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΣΚΟΠΟΣ

Allianz A/K Ομολόγων Μικρής και Μεσαίας Διάρκειας

Σωρευτική Απόδοση	1 Ετος	3 Ετη	5 Ετη	7 Ετη	10 Ετη
A/K	-7.90%	-4.75%	-2.42%	-0.27%	9.05%
Δείκτης Σύγκρισης	-0.42%	-0.96%	0.13%	5.68%	14.54%
Μέση Ετήσια	1 Ετος	3 Ετη	5 Ετη	7 Ετη	10 Ετη
A/K	-7.90%	-1.61%	-0.49%	-0.04%	0.87%
Δείκτης Σύγκρισης	-0.42%	-0.32%	0.03%	0.79%	1.37%

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

Σωρευτική Απόδοση	1 Ετος	3 Ετη	5 Ετη	7 Ετη	10 Ετη
A/K	-15.60%	-1.45%	38.03%	118.83%	203.87%
Δείκτης Σύγκρισης	-9.88%	-1.26%	17.74%	50.73%	137.18%
Μέση Ετήσια	1 Ετος	3 Ετη	5 Ετη	7 Ετη	10 Ετη
A/K	-15.60%	-0.48%	6.65%	11.83%	11.75%
Δείκτης Σύγκρισης	-9.88%	-0.42%	3.32%	6.03%	9.01%

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

Σωρευτική Απόδοση	1 Ετος	3 Ετη	5 Ετη	7 Ετη	10 Ετη
A/K	-9.34%	4.01%	29.95%	81.85%	203.27%
Δείκτης Σύγκρισης	-8.83%	-0.71%	12.31%	36.59%	74.05%
Μέση Ετήσια	1 Ετος	3 Ετη	5 Ετη	7 Ετη	10 Ετη
A/K	-9.34%	1.32%	5.38%	8.91%	11.72%
Δείκτης Σύγκρισης	-8.83%	-0.24%	2.35%	4.55%	5.69%

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

Σωρευτική Απόδοση	1 Ετος	3 Ετη	5 Ετη	7 Ετη	10 Ετη
A/K	-16.49%	-13.06%	-1.88%	27.75%	76.01%
Δείκτης Σύγκρισης	-8.83%	-0.71%	12.31%	36.59%	74.05%
Μέση Ετήσια	1 Ετος	3 Ετη	5 Ετη	7 Ετη	10 Ετη
A/K	-16.49%	-4.55%	-0.38%	3.56%	5.81%
Δείκτης Σύγκρισης	-8.83%	-0.24%	2.35%	4.55%	5.69%

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

Σωρευτική Απόδοση	1 Ετος	3 Ετη	5 Ετη	7 Ετη	10 Ετη
A/K	-9.90%	-4.07%	-1.10%	4.44%	53.84%
Δείκτης Σύγκρισης	-8.42%	-6.69%	-1.62%	1.62%	32.60%
Μέση Ετήσια	1 Ετος	3 Ετη	5 Ετη	7 Ετη	10 Ετη
A/K	-9.90%	-1.37%	-0.22%	0.62%	4.40%
Δείκτης Σύγκρισης	-8.42%	-2.27%	-0.33%	0.23%	2.86%

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

Σωρευτική Απόδοση	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη	7 Έτη	10 Έτη
A/K	-6.39%	6.51%	12.53%	35.16%	97.52%
Δείκτης Σύγκρισης	-8.42%	-6.69%	-1.62%	1.62%	32.60%
Μέση Ετήσια	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη	7 Έτη	10 Έτη
A/K	-6.39%	2.12%	2.39%	4.39%	7.04%
Δείκτης Σύγκρισης	-8.42%	-2.27%	-0.33%	0.23%	2.86%

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 ΕΜΕΑ

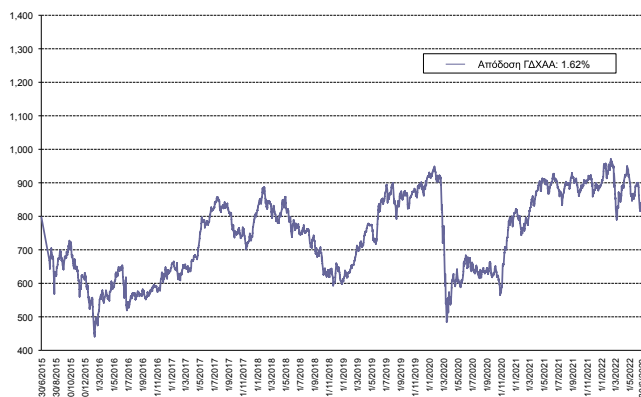
Σωρευτική Απόδοση	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη	7 Έτη	10 Έτη
A/K	-56.37%	-57.97%	-53.53%	-56.70%	-64.28%
Δείκτης Σύγκρισης	-24.16%	-23.63%	-15.74%	-22.10%	-33.15%
Μέση Ετήσια	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη	7 Έτη	10 Έτη
A/K	-56.37%	-25.03%	-14.20%	-11.26%	-9.77%
Δείκτης Σύγκρισης	-24.16%	-8.57%	-3.37%	-3.50%	-3.94%

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.

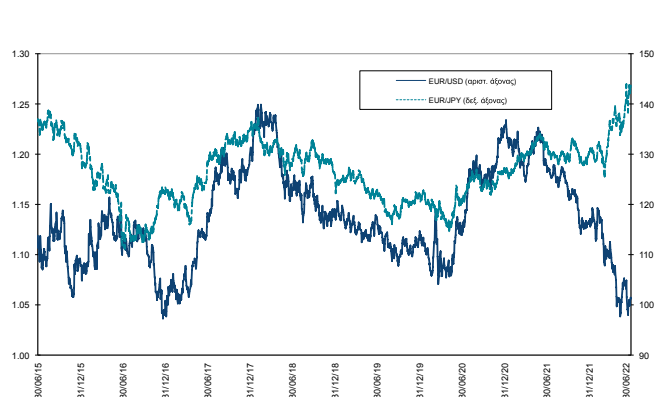
Η Ελληνική οικονομία σε αριθμούς

ΡΥΘΜΟΣ ΑΥΞΗΣΗΣ ΑΕΠ ΠΛΗΘΩΡΙΣΜΟΣ (μέσο ετήσιο επίπεδο) ΕΛΛΕΙΜΜΑ-ΠΛΕΟΝΑΣΜΑ ΠΡΟΫΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ / ΑΕΠ (%)* ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΧΡΕΟΣ / ΑΕΠ (%)* <i>* Πηγή: Εκτίμηση 2021 / ΜΠΔΣ 22-25</i>	2017	2018	2019	2020	2021	2022 (α' εξάμηνο)
	1.1%	1.7%	1.8%	-9.0%	8.3%	-
	1.1%	0.6%	0.3%	-1.2%	1.2%	11.6%
	0.7%	0.9%	1.1%	-10.2%	-7.4%	-
	179.2%	186.4%	180.7%	206.3%	193.3%	-
6ΜΗΝΟ ΕΓΕΔ (καθ. απόδοση τελευταίας έκδοσης) ΑΠΟΔΟΣΗ ΣΤΗ ΛΗΞΗ 10ΕΤΟΥΣ ΟΕΔ	2017	2018	2019	2020	2021	2022 (α' εξάμηνο)
	1.95%	0.90%	0.00%	-0.28%	-0.49%	-0.03%
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α.Α. (ετήσιες αποδόσεις)	2017	2018	2019	2020	2021	2022 (α' εξάμηνο)
	24.66%	-23.56%	49.47%	-11.75%	8.13%	-9.28%
ΙΣΟΤΙΜΙΕΣ EURO EUR/USD EUR/JPY	2017	2018	2019	2020	2021	2022 (α' εξάμηνο)
	1.1993	1.1450	1.1234	1.2271	1.1326	1.0387
	135.01	125.85	121.94	126.49	130.38	141.54

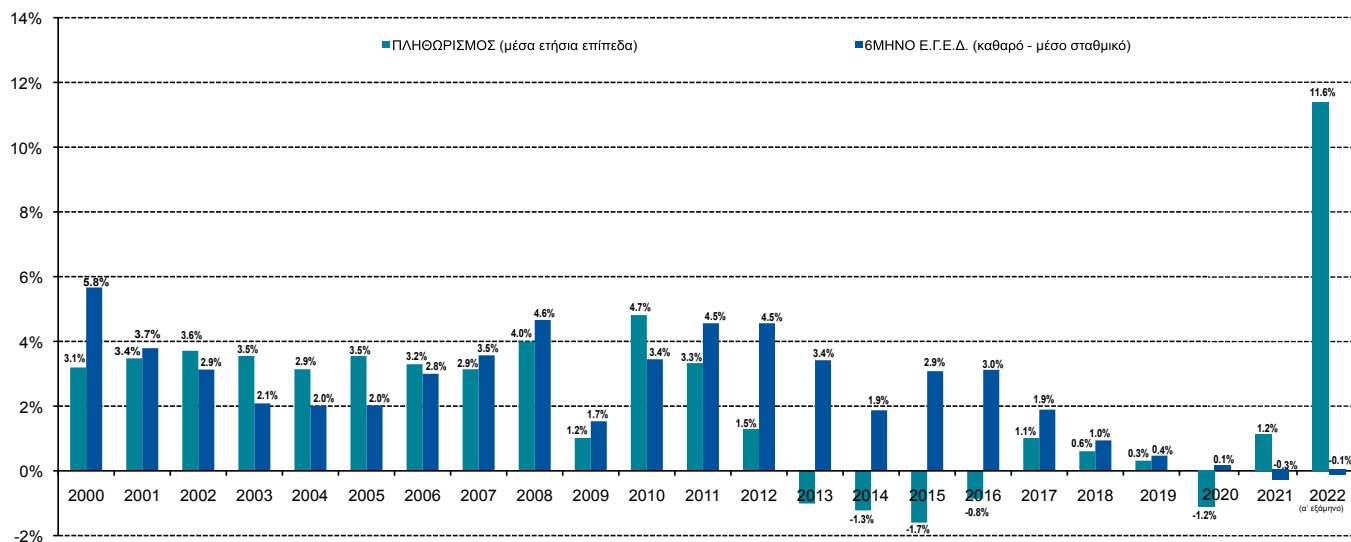
Πορεία Γενικού Δείκτη Χ.Α.Α.
κατά την επταετία 30/06/2015-30/06/2022



Ισοτιμίες EUR/USD και EUR/JPY
κατά την επταετία 30/06/2015-30/06/2022



Συγκριτική πορεία Πληθωρισμού - Επιτοκίου 6μηνου Ε.Γ.Ε.Δ. (2000-2022)



ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΡΗΣ & ΜΕΣΑΙΑΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ

Κοινή Απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο - Υ.Ο 8 - 19/7/1196

Allianz ΑΕΔΑΚ

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 30.06.2022 (άρθρα 11, 77 Ν.4099/12 και Ν.4308/14)

ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΤΜΧ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΙΚΟΥ
Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
I. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΛΟΙΠΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ						
ΑEGEAN CORP. 3,60% 12/03/26	50,000.000	96.0101		48,005.05	1.07 %	1.07 %
GEKTER 3,95% 04/04/2025	150,000.000	99.9000		149,850.00	3.34 %	3.34 %
OPAPGA 2,1% 27/4/2027	42,000.000	95.5001		40,110.04	0.89 %	0.89 %
ATTEN (ATTICA HOLD. ENTER.) 3,40% 26/7/2024	30,000.000	95.6000		28,680.00	0.64 %	0.64 %
				266,645.09	5.94 %	5.95 %
ΟΜΟΛΟΓΑ-ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛ.ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΟΕΔ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ						
GGB 3,5% 30/1/2023	200,000.000	101.3000		202,600.00	4.52 %	4.52 %
GGB 1,5% 18/06/2030	190,000.000	85.4600		162,374.00	3.62 %	3.62 %
GGB 2,0% 22/04/2027	250,000.000	96.4800		241,200.00	5.38 %	5.38 %
GGB 3.375% 15/02/2025	400,000.000	102.3500		409,400.00	9.12 %	9.13 %
GGB 4.375% 01/08/2022	150,000.000	100.1200		150,180.00	3.35 %	3.35 %
GGB 3.875% 12/03/2029	250,000.000	103.2300		258,075.00	5.75 %	5.76 %
GGB 3.45% 02/04/2024	100,000.000	102.9700		102,970.00	2.29 %	2.30 %
GGB 0,75% 18/06/2031	280,000.000	78.1300		218,764.00	4.88 %	4.88 %
GGB 0% 12/2/2026	350,000.000	90.4500		316,575.00	7.06 %	7.06 %
GGB 3,75% 30/1/2028	260,000.000	103.7000		269,620.00	6.01 %	6.02 %
				2,331,758.00	51.97 %	52.02 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				2,598,403.09	57.91 %	57.97 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				2,598,403.09	57.91 %	57.97 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤ.ΕΤΑΙΡΙΚΑ						
PPCGA 3,375% 31/07/2028	100,000.000	78.8800		78,880.00	1.76 %	1.76 %
TITKGA 16/11/2024 2,375% CORP.	200,000.000	93.0530		186,106.00	4.15 %	4.15 %
MYTIL 01/12/2024 2,5% FX	200,000.000	93.3380		186,676.00	4.16 %	4.16 %

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΤΜΧ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΙΚΟΥ
ELPEGA 04/10/2024 2,00 % CORP.	300,000.000	94.8240		284,472.00	6.34 %	6.35 %
ELLAKT. 6.375% 15/12/2024 FX	100,000.000	95.6940		95,694.00	2.13 %	2.13 %
				831,828.00	18.54 %	18.56 %
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤ.ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ						
PIRAEUS FIN. HOLDINGS 9,75% 26/06/29 FL 10ΕΤΕΣ	100,000.000	92.9890		92,989.00	2.07 %	2.07 %
ETEGA 8,25% 18/07/2029	100,000.000	94.4830		94,483.00	2.11 %	2.11 %
				187,472.00	4.18 %	4.18 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ				1,019,300.00	22.72 %	22.74 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				1,019,300.00	22.72 %	22.74 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				3,617,703.09	80.63 %	80.71 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ				3,617,703.09	80.63 %	80.71 %
ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				37,441.73	0.83 %	0.84 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				37,441.73	0.83 %	0.84 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ						
Eurobank Ergasias Serv. SA EUR				81,723.07	1.82 %	1.82 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				81,723.07	1.82 %	1.82 %
ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ						
Eurobank Ergasias Serv. SA EUR				750,000.00	16.72 %	16.73 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ				750,000.00	16.72 %	16.73 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ				831,723.07	18.54 %	18.56 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				4,486,867.89	100.00 %	100.11 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ						
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				-3,925.66		-0.09 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ				-578.17		-0.01 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ				-4,503.83	-0.10 %	-0.10 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				4,482,364.06		100.00 %
(Μερίδια 674,805.065 * 6.6425 EUR)						

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ
ΜΕΤΑΞΥ 30.06.2022 ΚΑΙ 31.12.2021**

	30/06/22	31/12/21	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	4,482,364.06	4,867,217.43	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	80.71 %	82.96 %	-2.25 %
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	57.97 %	59.97 %	-2.00 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	22.74 %	22.99 %	-0.25 %

**ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2022 - 30.06.2022**

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων		157.84
II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων		21,645.70
III. Έσοδα Ομολογιών Εσωτερικού		35,227.17
		57,030.71
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
III. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		-6,135.97
		-6,135.97
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης		-11,563.46
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής		-1,156.33
IV. Φόροι		-578.17
V. Αμοιβή ελεγκτών		-1,860.00
VII. Λοιπά Έξοδα		-2,427.84
		-17,585.80
Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ		
		0.00
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2022 - 30.06.2022		33,308.94

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2022 - 30.06.2022**

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2021	683,173.049	4,924,722.85
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2022 - 30/06/2022	18,734.321	128,014.24
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2022 - 30/06/2022	-27,102.305	-185,142.36
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2022	674,805.065	4,867,594.73
Κέρδη Περιόδου 01.01.2022 - 30.06.2022		33,308.94
Σύνολο Αξίας Μεριδίων		4,900,903.67
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2022	4,036,242.70	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2022	3,617,703.09	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		-418,539.610
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2022	864,660.97	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2022	864,660.97	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		0.000
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού/Παθητικού		-418,539.61
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		4,482,364.06

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2022 - 30.06.2022

Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη) περιόδου	33,308.94
Μεταφορά κερδών στο κεφάλαιο	33,308.94

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2019 01.01. -31.12.19	ΧΡΗΣΗ 2020 01.01. -31.12.20	ΧΡΗΣΗ 2021 01.01. -31.12.21
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	4,867,217.43	4,755,486.52	683,173.049
ΜΕΡΙΔΙΑ	667,363.890	668,243.236	714.446,67
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12	7.1244	7.1164	7.0973

ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ (30/06/2022)

Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Moody's	S&P	Fitch
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου						
Public Power Corp SA / GB / 21/07/2021	XS2359929812	OXI	CBBT		BB-	BB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/12/2017	GR0124034688	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 18/06/2020	GR0124036709	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 22/04/2020	GR0118020685	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 15/02/2018	GR0118017657	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 01/08/2017	GR0114029540	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 12/03/2019	GR0124035693	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
Aegean Airlines SA / GR / 12/03/2019	GRC4951193D4	OXI	CBBT			
GEK Terna Holding Real Estate / GR / 04/04/2018	GRC1451184D4	OXI	CBBT			
TITAN GLOBAL FINANCE PLC / GB / 16/11/2017	XS1716212243	OXI	CBBT		BB	
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/02/2019	GR0114031561	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/12/2017	GR0114030555	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 12/05/2021	GR0114032577	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
Mytilineos Holdings SA / LU / 29/11/2019	XS2010038144	OXI	CBBT		BB-	BB
HELLENIC PETROLEUM FINAN / GB / 04/10/2019	XS2060691719	OXI	CBBT			
OPAP SA / GR / 27/10/2020	GRC419120AD7	OXI	CBBT			
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/02/2021	GR0124037715	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
Ellaktor Value Plc / LU / 12/12/2019	XS2092381107	OXI	CBBT		CCC+	B
ATTICA ENTERPRISE HOLD / GR / 26/07/2019	GRC1441197B3	OXI	CBBT			
Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου						
National Bank of Greece SA / GR / 18/07/2019	XS2028846363	OXI	CBBT	B2	CCC+	B-
Piraeus Financial Holdings SA / GB / 26/06/2019	XS2018638648	OXI	CBBT	Caa1	CCC	

Πηγές Τιμών: Bloomberg Composite Bond Trading (CBBT)

**Ι. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 30.06.2022
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)**

	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	3,617,703.09	4,038,173.25	3,536,362.47
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0.00	0.00	0.00
Καταθέσεις σε τράπεζες	831,723.07	770,573.65	1,170,593.81
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	37,441.73	63,815.07	53,284.15
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	4,486,867.89	4,872,561.97	4,760,240.43
Υποχρεώσεις	-4,503.83	-5,344.54	-4,753.91
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	4,482,364.06	4,867,217.43	4,755,486.52
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	674,805.065	683,173.049	668,243.236
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	6.6425	7.1244	7.1164
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	3,617,703.09	4,038,173.25	3,536,362.47
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	3,617,703.09	4,038,173.25	3,536,362.47

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 30.06.2022
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)**

	01.01.-30.06.22	01.01. -30.06.21	01.01. -30.06.20
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	57,030.71	56,629.12	67,578.93
Λοιπά εισοδήματα	-6,135.97	2,203.99	-7,043.01
Έξοδα διαχείρισης	-11,563.46	-11,773.57	-11,573.40
Έξοδα θεματοφύλακα	-1,156.33	-1,177.86	-1,162.00
Λοιπά έξοδα και φόροι	-4,866.01	-4,729.03	-4,829.08
Καθαρό εισόδημα	33,308.94	41,152.65	42,971.44
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	128,014.24	254,031.43	679,744.70
Εξαγορές μεριδίων	-185,142.36	-360,059.78	-600,979.01
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-361,034.19	22,229.18	-108,627.24
Σύνολο	-418,162.31	-83,799.17	-29,861.55
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-30.06	-384,853.37	-42,646.52	13,109.89
Γ. Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.07-31.12		154,377.43	5,885.52
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B+Γ)	-384,853.37	111,730.91	18,995.41

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 χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ αποτιμώνται στην εύλογη αξία της ημερομηνίας επιμέτρησής τους.
3. Τα Εντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 30/06/2022.
4. Οι δεδουλευμένοι μέχρι την 30/06/2022 τόκοι των τίτλων σταθερού εισοδήματος περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου.
5. 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.
6. Στα Κεφάλαια των μεριδιούχων περιλαμβάνονται και τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων.
7. Το αμοιβαίο κεφάλαιο κατηγοριοποίησε το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Ομόλογα	3,617,703.09	-	-	3,617,703.09
Χρηματικά διαθέσιμα	831,723.07	-	-	831,723.07
Απαιτήσεις	37,441.73	-	-	37,441.73
Σύνολο	4,486,867.89	-	0.00	4,486,867.89

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.

8. Η μέτρηση κινδύνων και ο υπολογισμός της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο γίνεται με τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (Commitment Approach) με βάση την απόφαση ΕΚ 3/645/30.4.2013, Κεφάλαιο 2, Άρθρο 4. Η μεθοδολογία αυτή αποτιμά τα τυποποιημένα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στην αγοραία αξία της ισοδύναμης θέσης στο υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο. Για το συγκεκριμένο Α/Κ δεν συνέτρεξε τέτοια περίπτωση.

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 01/01/2022 - 30/06/2022 δεν έγιναν Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων & επαναχρησιμοποίησης.

10. Κόστος μισθοδοσίας που καταβλήθηκε από την Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ. 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 2022 (01/01- 30/06/2022), όπως ισχύει.

	Σύνολο	Τακτικές Αμοιβές	Έκτακτες Αποδοχές
Διευθυντικά Στελέχη	€ 75,627.94	€ 65,418.27	€ 10,209.67
Διαχειριστές Χαρτοφυλακίων	€ 69,154.85	€ 54,375.72	€ 14,779.13
Υπεύθυνοι Ελέγχου- Κανονιστικής Συμμόρφωσης	€ 23,440.93	€ 17,491.98	€ 5,948.95
Σύνολο	€ 168,223.72	€ 137,285.97	€ 30,937.75

11. Κατ' επιταγή του ν. 4706/2020, γνωστοποιείται στους θεσμικούς επενδυτές ότι στην ιστοσελίδα της Εταιρείας Allianz ΑΕΔΑΚ είναι διαθέσιμος ο Κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το Ενημερωτικό του Δελτίο, το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές (KIID), η τριμηνιαία ενημέρωση, η Ετήσια Έκθεση, η Πολιτική Ενεργού Συμμετοχής & Άσκησης Δικαιωμάτων Ψήφου, η Επενδυτική Πολιτική και Στρατηγική ESG και συνοπτική περιγραφή της Πολιτικής Σύγκρουσης Συμφερόντων της Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ. Μέσω των πληροφοριών, που αναγράφονται στα ανωτέρω έντυπα, δύνανται οι θεσμικοί επενδυτές να εξακριβώσουν κατά πόσον η επένδυσή τους στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνάδει με την επενδυτική τους στρατηγική και συμβάλλει στη μεσομακροπρόθεσμη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του εκάστοτε θεσμικού επενδυτή, λαμβάνοντας υπόψη τους αναφερόμενους στα ανωτέρω έντυπα βασικούς μεσομακροπρόθεσμους κινδύνους που συνδέονται με τις επενδύσεις, τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθώς και την πολιτική της Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ. ως προς τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων, την ενεργό συμμετοχή και άσκηση δικαιωμάτων ψήφου, τη σύγκρουση συμφερόντων και τον δανεισμό αξιών.

12. Τα τεμάχια των ομολόγων εκφράζονται σε ονομαστική αξία επί 100.

13. Η πανδημία του κορωνοϊού συνεχίζει να επηρεάζει τόσο την παγκόσμια όσο και την ελληνική οικονομία. Η πανδημία επηρέασε τις παγκόσμιες αλυσίδες εφοδιασμού, οδηγώντας σε αύξηση του πληθωρισμού που θα μπορούσε ενδεχομένως να εξελιχθεί σε στασιμοπληθωρισμό. Στις αρχές του 2022, ο κίνδυνος στασιμοπληθωρισμού αυξήθηκε περαιτέρω με τον πόλεμο στην Ουκρανία.

Κατάσταση Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ.:

Από το αρχικό στάδιο της πανδημίας covid-19 και πολύ πριν από το επιβεβλημένο lock down στην Ελλάδα η Allianz σε παγκόσμιο επίπεδο εξέδωσε κατευθυντήριες γραμμές με στόχο α) την προστασία των εργαζομένων και β) την διασφάλιση της εύρυθμης λειτουργίας της εταιρίας κατά τη διάρκεια της κρίσης. Από 01.06.2022 η Εταιρία έχει υιοθετήσει υβριδικό μοντέλο εργασίας δίνοντας την δυνατότητα στους εργαζομένους να εργάζονται από το σπίτι έως δύο φορές την εβδομάδα. Σύμφωνα με τις τελευταίες οδηγίες

1. Η χρήση μάσκας συνεχίζει να παραμένει υποχρεωτική σε όλους τους εσωτερικούς χώρους του κτιρίου.

2. Υπάρχει ισχυρή σύσταση οι δια ζώσεις συναντήσεις γενικά να αποφεύγονται και εφόσον κριθούν απαραίτητες επιτρέπονται έως 3-4 άτομα με υποχρεωτική χρήση μάσκας και τήρηση των απαιτούμενων αποστάσεων.

Σε επίπεδο Αμοιβαίου κεφαλαίου αν και η πίεση έχει μειωθεί συνεχίζεται να γίνεται τακτική αξιολόγηση των κινδύνων ρευστότητας από τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων.

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

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

14. Ο πόλεμος της Ρωσίας εναντίον της Ουκρανίας πέρα από τα θύματα που έχει προκαλέσει μέχρι στιγμής, δημιουργεί αβέβαιο περιβάλλον στις οικονομίες της Ευρώπης αλλά και διεθνώς.

Οι κυρώσεις που επιβλήθηκαν στη Ρωσία οδηγούν σε περαιτέρω προβλήματα στην παγκόσμια εφοδιαστική αλυσίδα, σε αύξηση των τιμών της ενέργειας, εντείνουν τις πληθωριστικές πιέσεις και επιδρούν αρνητικά στο πραγματικό διαθέσιμο εισόδημα των νοικοκυριών, περιορίζοντας την ιδιωτική κατανάλωση και μειώνοντας αισθητά τους ρυθμούς ανάπτυξης στις χώρες της ΕΕ.

Παράλληλα, επιβραδύνεται και το διεθνές εμπόριο λόγω των διαταραχών της παγκόσμιας εφοδιαστικής αλυσίδας.

Τα γεγονότα όμως εξακολουθούν να εξελίσσονται.

Επί του παρόντος, είναι δύσκολο να προβλεφθεί η διάρκεια και η έκταση του Ρωσο-Ουκρανικού πολέμου.

Η ένταση της διαταραχής και το μέγεθος των επιπτώσεων της στην Ευρωπαϊκή και την παγκόσμια οικονομία θα εξαρτηθούν από τη διάρκεια του πολέμου, τη διάρκεια των πληθωριστικών πιέσεων, το χρόνο αποκατάστασης της εφοδιαστικής αλυσίδας και την αντίδραση της νομισματικής και δημοσιονομικής πολιτικής σε Ευρωπαϊκό επίπεδο.

Οι ευρωπαϊκές χώρες ενώ σταδιακά εξέρχονται από την πανδημία, βρίσκονται αντιμέτωπες με ένα νέο σημαντικό κίνδυνο, τον πληθωρισμό.

Η συνεχιζόμενη μεγάλη άνοδος των τιμών της ενέργειας και των πρώτων υλών, ενδέχεται να οδηγήσουν σε πιέσεις για αυξήσεις στους ονομαστικούς μισθούς για τη διαφύλαξη της αγοραστικής δύναμης του εισοδήματος των νοικοκυριών.

Αυτό θα μπορούσε να οδηγήσει σε ενίσχυση των πληθωριστικών προσδοκιών, οι οποίες, σε συνδυασμό με την υψηλή αβεβαιότητα, αναδεικνύεται ο σημαντικότερος βραχυπρόθεσμος κίνδυνος για την ανάκαμψη της Ελληνικής αλλά και της Ευρωπαϊκής οικονομίας.

Το Α/Κ δεν έχει επενδύσει σε τίτλους που διαπραγματεύονται στις αγορές της Ρωσίας, Λευκορωσίας και Ουκρανίας.

Αθήνα 30 Αυγούστου 2022

Για το Θεματοφύλακα
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.
Ε. ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ Ν. ΚΟΝΤΖΙΑΛΗΣ

Για τη Διαχειρίστρια Εταιρεία
Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ.
Γ. ΧΡΥΣΙΚΟΣ Ε. ΛΥΜΠΕΡΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΕΠΙ ΤΗΣ ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Γνώμη

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

(η Έκθεση Διαχείρισεως) της 30ης Ιουνίου 2022, 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 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 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.

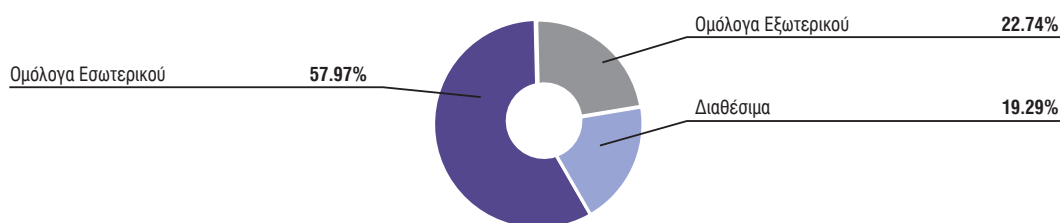
Αθήνα, 31 Αυγούστου 2022

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 30/06/2022



ΑΛΛΙΑΝΖ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΥΡΩ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΣ

Κοινή Απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο - Υ.Ο 132-12/1/1993

Allianz ΑΕΔΑΚ

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 30.06.2022 (άρθρα 11, 77 Ν.4099/12 και Ν.4308/14)

ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΤΜΧ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΙΚΟΥ
Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Ι. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α						
ΕΙΔΗ - ΛΥΣΕΙΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ						
INFO-QUEST ΑΕΒΕ (ΚΟ)	45,000.000	4.3000		193,500.00	0.88 %	0.88 %
				193,500.00	0.88 %	0.88 %
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ						
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΑΕ (ΚΟ)	23,000.000	6.2700		144,210.00	0.65 %	0.66 %
				144,210.00	0.65 %	0.66 %
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ						
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	46,188.000	13.6500		630,466.20	2.86 %	2.87 %
				630,466.20	2.86 %	2.87 %
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
PIRAEUS FIN. HOLDINGS	38,229.000	0.9372		35,828.22	0.16 %	0.16 %
				35,828.22	0.16 %	0.16 %
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
PHOENIX VEGA MEZZ PLC (ΦΒΜΕΖΖ)	38,229.000	0.0656		2,507.82	0.01 %	0.01 %
				2,507.82	0.01 %	0.01 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α				1,006,512.24	4.57 %	4.58 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΛΟΙΠΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ						
AEGEAN CORP. 3,60% 12/03/26	45,000.000	96.0101		43,204.55	0.20 %	0.20 %
LAMDAG 3,40% 21/07/2027	489,000.000	94.0000		459,660.00	2.09 %	2.09 %
ΟΡΑΡΓΑ 2,1% 27/4/2027	212,000.000	95.5001		202,460.21	0.92 %	0.92 %
GEKTER 2,75% 03/07/2027	501,000.000	93.5000		468,435.00	2.13 %	2.13 %
ATTEN (ATTICA HOLD. ENTER.) 3,40% 26/7/2024	168,000.000	95.6000		160,608.00	0.73 %	0.73 %
TENERG 2,60% 22/10/2026	97,000.000	93.1001		90,307.10	0.41 %	0.41 %
PANGAE 2,30% 07/20/28	220,000.000	86.4002		190,080.44	0.86 %	0.86 %
NOVAL PROPERTY REAL 2,65% 06/12/2028	203,000.000	89.4722		181,628.57	0.82 %	0.83 %
GEKTER 2,30% 14/12/2028	196,000.000	90.4795		177,339.82	0.81 %	0.81 %
				1,973,723.69	8.96 %	8.97 %

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΤΜΧ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ε.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΙΚΟΥ
ΟΜΟΛΟΓΑ-ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛ.ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΟΕΔ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ						
GGB 2,0% 22/04/2027	200,000.000	96.4800		192,960.00	0.88 %	0.88 %
GGB 3.375% 15/02/2025	600,000.000	102.3500		614,100.00	2.79 %	2.79 %
GRR 0% 15/10/42 (ΒΑΣΗ Α.Ε.Π.)	5,380,200.000	0.1000		5,380.20	0.02 %	0.02 %
GGB 3.875% 12/03/2029	2,840,000.000	103.2300		2,931,732.00	13.31 %	13.33 %
GGB 4,00% 30/01/2037	400,000.000	104.9500		419,800.00	1.91 %	1.91 %
GGB 1,875% 23/07/2026	1,000,000.000	96.5600		965,600.00	4.38 %	4.39 %
GGB 0,75% 18/06/2031	3,250,000.000	78.1300		2,539,225.00	11.53 %	11.54 %
GGB 1,875% 04/02/2035	1,431,000.000	79.3400		1,135,355.40	5.15 %	5.16 %
GGB 1,875% 24/1/2052	400,000.000	59.2000		236,800.00	1.08 %	1.08 %
GGB 1,5% 18/06/2030	1,350,000.000	85.4600		1,153,710.00	5.24 %	5.24 %
GGB 3,5% 30/1/2023	350,767.000	101.3000		355,326.97	1.61 %	1.62 %
GGB 3,75% 30/1/2028	2,795,589.000	103.7000		2,899,025.79	13.16 %	13.18 %
GGB 1,75% 18/06/2032	1,100,000.000	84.3700		928,070.00	4.21 %	4.22 %
GGB 3.45% 02/04/2024	250,000.000	102.9700		257,425.00	1.17 %	1.17 %
GGB 3,90% 30/1/2033	700,000.000	101.0000		707,000.00	3.21 %	3.21 %
				15,341,510.36	69.65 %	69.74 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				17,315,234.05	78.61 %	78.71 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				18,321,746.29	83.18 %	83.29 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤ.ΔΗΜΟΣΙΟΥ						
BTPS 01/09/2051 1,7%	100,000.000	67.1420		67,142.00	0.30 %	0.31 %
				67,142.00	0.30 %	0.31 %
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤ.ΕΤΑΙΡΙΚΑ						
ELPEGA 04/10/2024 2,00 % CORP.	200,000.000	94.8240		189,648.00	0.86 %	0.86 %
ELLAKT. 6.375% 15/12/2024 FX	400,000.000	95.6940		382,776.00	1.74 %	1.74 %
PPCGA (Δ.Ε.Η.) 30/03/2026 3,875%	100,000.000	87.3600		87,360.00	0.40 %	0.40 %
MYTIL 2,25%30/10/2026	250,000.000	87.0850		217,712.50	0.99 %	0.99 %
MOHGA 2,125% 19/07/2026	100,000.000	89.0170		89,017.00	0.40 %	0.40 %
PPCGA 3,375% 31/07/2028	250,000.000	78.8800		197,200.00	0.90 %	0.90 %
MYTIL 01/12/2024 2,5% FX	250,000.000	93.3380		233,345.00	1.06 %	1.06 %
				1,397,058.50	6.34 %	6.35 %
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤ.ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ						
PIRAEUS FIN. HOLDINGS 9,75% 26/06/29 FL 10ΕΤΕΣ	200,000.000	92.9890		185,978.00	0.84 %	0.85 %
ETEGA 8,25% 18/07/2029	200,000.000	94.4830		188,966.00	0.86 %	0.86 %
EUROB 2,00% 05/05/2027	150,000.000	83.6990		125,548.50	0.57 %	0.57 %
EUROB 2,25% 14/03/2028	500,000.000	81.3520		406,760.00	1.85 %	1.85 %
ALPHA SERV.& HOLD. 2,5% 23/3/2028 VAR	500,000.000	80.8420		404,210.00	1.84 %	1.84 %
PIRAEUS FIN. HOLDINGS 3,875% 03/11/2027	300,000.000	80.5540		241,662.00	1.10 %	1.10 %
				1,553,124.50	7.05 %	7.06 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ				3,017,325.00	13.70 %	13.72 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				3,017,325.00	13.70 %	13.72 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				21,339,071.29	96.88 %	97.00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ				21,339,071.29	96.88 %	97.00 %
ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ				2,300.00	0.01 %	0.01 %
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				204,866.14	0.93 %	0.93 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				207,166.14	0.94 %	0.94 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ						
Eurobank Ergasias Serv. SA EUR				480,778.68	2.18 %	2.19 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				480,778.68	2.18 %	2.19 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ				480,778.68	2.18 %	2.19 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				22,027,016.11	100.00 %	100.13 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ						
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				-25,545.04		-0.12 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ				-2,947.20		-0.01 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ				-28,492.24	-0.13 %	-0.13 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				21,998,523.87		100.00 %
(Μερίδια 1,878,694.614 * 11.7095 EUR)						

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ
ΜΕΤΑΞΥ 30.06.2022 ΚΑΙ 31.12.2021**

	30/06/22	31/12/21	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	21,998,523.87	26,469,655.44	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	97.01 %	97.69 %	-0.68 %
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α	4.58 %	2.91 %	1.67 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	78.71 %	81.74 %	-3.03 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	13.72 %	13.04 %	0.68 %

**ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2022 - 30.06.2022**

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων		65,540.01
III. Έσοδα Ομολογιών Εσωτερικού		247,119.84
IV. Μερίσματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α		15,950.00
		328,609.85
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη από από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		612,421.28
		612,421.28
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης		-88,416.00
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής		-5,894.40
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων		-702.66
IV. Φόροι		-2,947.20
V. Αμοιβή ελεγκτών		-9,920.00
VII. Λοιπά Έξοδα		-9,221.82
		-117,102.08
Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ		
		0.00
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2022 - 30.06.2022		823,929.05

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2022 - 30.06.2022**

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2021	1,950,217.848	24,306,649.85
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2022 - 30/06/2022	37,025.859	456,561.81
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2022 - 30/06/2022	-108,549.093	-1,360,990.70
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2022	1,878,694.614	23,402,220.96
Κέρδη Περιόδου 01.01.2022 - 30.06.2022		823,929.05
Σύνολο Αξίας Μεριδίων		24,226,150.01
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2022	23,566,697.43	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2022	21,339,071.29	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		-2,227,626.140
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2022	659,452.58	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2022	659,452.58	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		0.000
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού/Παθητικού		-2,227,626.14
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		21,998,523.87
(Μερίδια 1,878,694.614 * 11.7095 EUR)		

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2022 - 30.06.2022

Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη) περιόδου	823,929.05
Μεταφορά κερδών στο κεφάλαιο	823,929.05

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2019 01.01. -31.12.19	ΧΡΗΣΗ 2020 01.01. -31.12.20	ΧΡΗΣΗ 2021 01.01. -31.12.21
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	30,037,863.75	29,078,046.56	26,469,655.44
ΜΕΡΙΔΙΑ	2,347,150.487	2,106,942.616	1,950,217.848
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12	12.7976	13.8011	13.5727

ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ (30/06/2022)

Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Moody's	S&P	Fitch
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου						
HELLENIC REPUBLIC / GR / 22/04/2020	GR0118020685	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/12/2017	GR0128015725	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 24/02/2012	GRR000000010	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 12/03/2019	GR0124035693	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
Aegean Airlines SA / GR / 12/03/2019	GRC4951193D4	OXI	CBBT			
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/12/2017	GR0133011248	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 23/07/2019	GR0118019679	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
LAMDA Development SA / GR / 21/07/2020	GRC2451207D1	OXI	CBBT			
HELLENIC REPUBLIC / GR / 15/02/2018	GR0118017657	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/02/2019	GR0114031561	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 26/01/2022	GR0124038721	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/12/2017	GR0124034688	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/12/2017	GR0114030555	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC PETROLEUM FINAN / GB / 04/10/2019	XS2060691719	OXI	CBBT			
OPAP SA / GR / 27/10/2020	GRC419120AD7	OXI	CBBT			
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/02/2021	GR0124037715	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
GEK Terna Holding Real Estate / GR / 03/07/2020	GRC1451207D3	OXI	CBBT			
Ellaktor Value Plc / LU / 12/12/2019	XS2092381107	OXI	CBBT		CCC+	B
HELLENIC REPUBLIC / GR / 04/02/2020	GR0128016731	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
ATTICA ENTERPRISE HOLD / GR / 26/07/2019	GRC1441197B3	OXI	CBBT			
Public Power Corp SA / GB / 18/03/2021	XS2314265237	OXI	CBBT		BB-	BB-
Terna Energy SA / GR / 22/10/2019	GRC813119AD1	OXI	CBBT			
Mytilineos Holdings SA / GR / 28/04/2021	XS2337604479	OXI	CBBT		BB-	BB
REPUBLIC OF ITALY / IT / 01/09/2020	IT0005425233	OXI	CBBT			
Motor Oil Hellas Corinth Refin / GR / 19/07/2021	XS2364001151	OXI	CBBT			
Public Power Corp SA / GB / 21/07/2021	XS2359929812	OXI	CBBT		BB-	BB-
PRODEA REAL ESTATE INV / GR / 20/07/2021	GRC5091217D9	OXI	CBBT			
HELLENIC REPUBLIC / GR / 24/03/2021	GR0138017836	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
Alpha Serv. & Hold SA / GR / 23/09/2021	XS2388172855	OXI	CBBT	B2	B+	
NOVAL PROPERTY REAL / GR / 06/12/2021	GRC824121CD0	OXI	CBBT			
GEK Terna Holding Real Estate / GR / 14/12/2021	GRC145121CD2	OXI	CBBT			
Mytilineos Holdings SA / LU / 29/11/2019	XS2010038144	OXI	CBBT		BB-	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 18/06/2020	GR0124036709	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB

Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου

Eurobank Ergasias Serv. SA / GR / 05/05/2021	XS2338193019	OXI	CBBT	B1	B+	B+
Eurobank Ergasias Serv. SA / GR / 14/09/2021	XS2385386029	OXI	CBBT	B1	B+	B+
Piraeus Financial Holdings SA / GB / 03/11/2021	XS2400040460	OXI	CBBT	B3	B	
National Bank of Greece SA / GR / 18/07/2019	XS2028846363	OXI	CBBT	B2	CCC+	B-
Piraeus Financial Holdings SA / GB / 26/06/2019	XS2018638648	OXI	CBBT	Caa1	CCC	

* Πηγές Τιμών: Bloomberg Composite Bond Trading (CBBT)

I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 30.06.2022
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	21,339,071.29	25,856,938.74	28,364,853.88
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0.00	0.00	144.70
Καταθέσεις σε τράπεζες	480,778.68	170,029.43	93,844.55
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	207,166.14	475,086.34	653,767.51
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	22,027,016.11	26,502,054.51	29,112,610.64
Υποχρεώσεις	-28,492.24	-32,399.07	-34,564.08
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	21,998,523.87	26,469,655.44	29,078,046.56
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	1,878,694.614	1,950,217.848	2,106,942.616
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	11.7095	13.5727	13.8011
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	1,006,512.24	770,591.46	639,250.00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	20,332,559.05	25,086,347.28	27,725,603.88
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	144.70
Σύνολο	21,339,071.29	25,856,938.74	28,364,998.58

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 30.06.2022
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	01.01.- 30.06.22	01.01. - 30.06.21	01.01. - 30.06.20
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	328,609.85	382,159.51	505,938.26
Λοιπά εισοδήματα	612,421.28	651,904.27	313,312.46
Έξοδα διαχείρισης	-88,416.00	-104,325.72	-106,684.25
Έξοδα θεματοφύλακα	-5,894.40	-6,955.05	-7,112.28
Λοιπά έξοδα και φόροι	-22,791.68	-23,786.18	-27,360.19
Καθαρό εισόδημα	823,929.05	898,996.83	678,094.00
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	456,561.81	677,172.86	1,485,387.30
Εξαγορές μεριδίων	-1,360,990.70	-2,257,576.81	-3,217,753.34
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-4,390,631.73	-770,754.42	165,096.57
Σύνολο	-5,295,060.62	-2,351,158.37	-1,567,269.47
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-30.06	-4,471,131.57	-1,452,161.54	-889,175.47
Γ. Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.07-31.12		-1,156,229.58	-70,641.72
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B+Γ)	-4,471,131.57	-2,608,391.12	-959,817.19

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 χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ αποτιμώνται στην εύλογη αξία της ημερομηνίας επιμέτρησής τους.
3. Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών διαμορφώθηκε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 30/06/2022.
4. 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 30/06/2022.
5. Η αποτίμηση των εταιρικών ομολόγων εξωτερικού έγινε στην εύλογη αξία βάσει δημοσιευμένων τιμών BLOOMBERG (BGN) της 30/06/2022.
6. Η αποτίμηση των εταιρικών ομολόγων εσωτερικού έγινε στην εύλογη αξία βάσει δημοσιευμένων τιμών στο χρηματιστήριο Αθηνών της 30/06/2022.
7. Οι δεδουλευμένοι μέχρι την 30/06/2022 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 30/06/2022.
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	1,006,512.24	-	-	1,006,512.24
Ομόλογα	20,332,559.05	-	-	20,332,559.05
Χρηματικά διαθέσιμα	480,778.68	-	-	480,778.68
Απαιτήσεις	207,166.14	-	-	207,166.14
Σύνολο	22,027,016.11	-	0.00	22,027,016.11

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) με βάση την απόφαση ΕΚ 3/645/30.4.2013, Κεφάλαιο 2, Άρθρο 4. Η μεθοδολογία αυτή αποτιμά τα τυποποιημένα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στην αγοραία αξία της ισοδύναμης θέσης στο υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο. Για το συγκεκριμένο Α/Κ δεν συνέτρεξε τέτοια περίπτωση.

14. 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 01/01/2022 - 30/06/2022 δεν έγιναν Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων & επαναχρησιμοποίησης.

15. Κόστος μισθοδοσίας που καταβλήθηκε από την Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ. 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 2022 (01/01-30/06/2022), όπως ισχύει.

	Σύνολο	Τακτικές Αμοιβές	Έκτακτες Αποδοχές
Διευθυντικά Στελέχη	€ 75,627.94	€ 65,418.27	€ 10,209.67
Διαχειριστές Χαρτοφυλακίων	€ 69,154.85	€ 54,375.72	€ 14,779.13
Υπεύθυνοι Ελέγχου- Κανονιστικής Συμμόρφωσης	€ 23,440.93	€ 17,491.98	€ 5,948.95
Σύνολο	€ 168,223.72	€ 137,285.97	€ 30,937.75

16. Κατ' επιταγή του ν. 4706/2020, γνωστοποιείται στους θεσμικούς επενδυτές ότι στην ιστοσελίδα της Εταιρείας Allianz ΑΕΔΑΚ είναι διαθέσιμος ο Κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το Ενημερωτικό του Δελτίο, το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές (ΚΙΙΔ), η τριμηνιαία ενημέρωση, η Ετήσια Έκθεση, η Πολιτική Ενεργού Συμμετοχής & Άσκησης Δικαιωμάτων Ψήφου, η Επενδυτική Πολιτική και Στρατηγική ESG και συνοπτική περιγραφή της Πολιτικής Σύγκρουσης Συμφερόντων της Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ. Μέσω των πληροφοριών, που αναγράφονται στα ανωτέρω έντυπα, δύνανται οι θεσμικοί επενδυτές να εξακριβώσουν κατά πόσον η επένδυσή τους στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνάδει με την επενδυτική τους στρατηγική και συμβάλλει στη μεσομακροπρόθεσμη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του εκάστοτε θεσμικού επενδυτή, λαμβάνοντας υπόψη τους αναφερόμενους στα ανωτέρω έντυπα βασικούς μεσομακροπρόθεσμους κινδύνους που συνδέονται με τις επενδύσεις, τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθώς και την πολιτική της Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ. ως προς τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων, την ενεργό συμμετοχή και άσκηση δικαιωμάτων ψήφου, τη σύγκρουση συμφερόντων και τον δανεισμό αξιών.

17. Τα τεμάχια των ομολόγων εκφράζονται σε ονομαστική αξία επί 100.

18. Η πανδημία του κορωνοϊού συνεχίζει να επηρεάζει τόσο την παγκόσμια όσο και την ελληνική οικονομία. Η πανδημία επηρέασε τις παγκόσμιες αλυσίδες εφοδιασμού, οδηγώντας σε αύξηση του πληθωρισμού που θα μπορούσε ενδεχομένως να εξελιχθεί σε στασιμοπληθωρισμό. Στις αρχές του 2022, ο κίνδυνος στασιμοπληθωρισμού αυξήθηκε περαιτέρω με τον πόλεμο στην Ουκρανία.

Κατάσταση Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ.:

Από το αρχικό στάδιο της πανδημίας covid-19 και πολύ πριν από το επιβεβλημένο lock down στην Ελλάδα η Allianz σε παγκόσμιο επίπεδο εξέδωσε κατευθυντήριες γραμμές με στόχο α) την προστασία των εργαζομένων και β) την διασφάλιση της εύρυθμης λειτουργίας της εταιρίας κατά τη διάρκεια της κρίσης. Από 01.06.2022 η Εταιρία έχει υιοθετήσει υβριδικό μοντέλο εργασίας δίνοντας την δυνατότητα στους εργαζομένους να εργάζονται από το σπίτι έως δύο φορές την εβδομάδα.

Σύμφωνα με τις τελευταίες οδηγίες

1. Η χρήση μάσκας συνεχίζει να παραμένει υποχρεωτική σε όλους τους εσωτερικούς χώρους του κτιρίου.

2. Υπάρχει ισχυρή σύσταση οι δια ζώσεις συναντήσεις γενικά να αποφεύγονται και εφόσον κριθούν απαραίτητες επιτρέπονται έως 3-4 άτομα με υποχρεωτική χρήση μάσκας και τήρηση των απαιτούμενων αποστάσεων.

Σε επίπεδο Αμοιβαίου κεφαλαίου αν και η πίεση έχει μειωθεί συνεχίζεται να γίνεται τακτική αξιολόγηση των κινδύνων ρευστότητας από τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων.

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

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

19. Ο πόλεμος της Ρωσίας εναντίον της Ουκρανίας πέρα από τα θύματα που έχει προκαλέσει μέχρι στιγμής, δημιουργεί αβέβαιο περιβάλλον στις οικονομίες της Ευρώπης αλλά και διεθνώς.

Οι κυρώσεις που επιβλήθηκαν στη Ρωσία οδηγούν σε περαιτέρω προβλήματα στην παγκόσμια εφοδιαστική αλυσίδα, σε αύξηση των τιμών της ενέργειας, εντείνουν τις πληθωριστικές πιέσεις και επιδρούν αρνητικά στο πραγματικό διαθέσιμο εισόδημα των νοικοκυριών, περιορίζοντας την ιδιωτική κατανάλωση και μειώνοντας αισθητά τους ρυθμούς ανάπτυξης στις χώρες της ΕΕ.

Παράλληλα, επιβραδύνεται και το διεθνές εμπόριο λόγω των διαταραχών της παγκόσμιας εφοδιαστικής αλυσίδας.

Τα γεγονότα όμως εξακολουθούν να εξελίσσονται.

Επί του παρόντος, είναι δύσκολο να προβλεφθεί η διάρκεια και η έκταση του Ρωσο-Ουκρανικού πολέμου.

Η ένταση της διαταραχής και το μέγεθος των επιπτώσεων της στην Ευρωπαϊκή και την παγκόσμια οικονομία θα εξαρτηθούν από τη διάρκεια του πολέμου, τη διάρκεια των πληθωριστικών πιέσεων, το χρόνο αποκατάστασης της εφοδιαστικής αλυσίδας και την αντίδραση της νομισματικής και δημοσιονομικής πολιτικής σε Ευρωπαϊκό επίπεδο.

Οι ευρωπαϊκές χώρες ενώ σταδιακά εξέρχονται από την πανδημία, βρίσκονται αντιμέτωπες με ένα νέο σημαντικό κίνδυνο, τον πληθωρισμό.

Η συνεχιζόμενη μεγάλη άνοδος των τιμών της ενέργειας και των πρώτων υλών, ενδέχεται να οδηγήσουν σε πιέσεις για αυξήσεις στους ονομαστικούς μισθούς για τη διαφύλαξη της αγοραστικής δύναμης του εισοδήματος των νοικοκυριών. Αυτό θα μπορούσε να οδηγήσει σε ενίσχυση των πληθωριστικών προσδοκιών, οι οποίες, σε συνδυασμό με την υψηλή αβεβαιότητα, αναδεικνύεται ο σημαντικότερος βραχυπρόθεσμος κίνδυνος για την ανάκαμψη της Ελληνικής αλλά και της Ευρωπαϊκής οικονομίας.

Το Α/Κ δεν έχει επενδύσει σε τίτλους που διαπραγματεύονται στις αγορές της Ρωσίας, Λευκορωσίας και Ουκρανίας.

Αθήνα 30 Αυγούστου 2022

Για το Θεματοφύλακα
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.
Ε. ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ Ν. ΚΟΝΤΖΙΑΛΗΣ

Για τη Διαχειρίστρια Εταιρεία
Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ.
Γ. ΧΡΥΣΙΚΟΣ Ε. ΛΥΜΠΕΡΗ

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 Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΥΡΩ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΣ» (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της 30ης Ιουνίου 2022, 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 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.

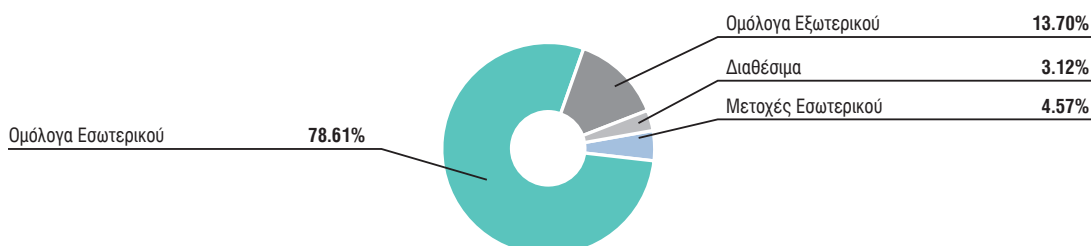
Αθήνα, 31 Αυγούστου 2022

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 30/06/2022



ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Κοινή Απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο - Υ.Ο 132-12/1/1993

Allianz ΑΕΔΑΚ

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 30.06.2022 (άρθρα 11, 77 Ν.4099/12 και Ν.4308/14)

ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΤΜΧ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΙΚΟΥ
Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Ι. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α						
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ						
LAMDA DEVELOPMENT	55,000.000	5.6000		308,000.00	2.99 %	3.01 %
				308,000.00	2.99 %	3.01 %
ΕΙΔΗ - ΛΥΣΕΙΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ						
BYTE COMPUTER SA	25,000.000	3.2000		80,000.00	0.78 %	0.78 %
INFO-QUEST ΑΕΒΕ (ΚΟ)	100,000.000	4.3000		430,000.00	4.17 %	4.20 %
				510,000.00	4.95 %	4.99 %
ΕΜΠΟΡΙΟ, ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΚΑΙ ΕΠΙΣΚΕΥΗ ΟΧΗΜΑΤΩΝ						
ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ ΑΕΕ	45,000.000	1.9000		85,500.00	0.83 %	0.84 %
				85,500.00	0.83 %	0.84 %
ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗ ΜΟΡΦΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ						
TERNA ENERGY	10,000.000	17.1600		171,600.00	1.66 %	1.68 %
				171,600.00	1.66 %	1.68 %
ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ						
Δ.Ε.Η. Α.Ε. (ΚΟ)	30,000.000	5.2450		157,350.00	1.53 %	1.54 %
				157,350.00	1.53 %	1.54 %
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ						
INTRAKAT S.A TECHNICAL & STE	33,315.000	2.3400		77,957.10	0.76 %	0.76 %
TITC GA	12,000.000	11.2400		134,880.00	1.31 %	1.32 %
Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ Α.Ε.	34,749.000	0.5640		19,598.44	0.19 %	0.19 %
J&P ΑΒΑΞ ΑΕ (ΚΟ)	50,000.000	0.7000		35,000.00	0.34 %	0.34 %
				267,435.54	2.59 %	2.61 %
ΚΛΩΣΤΟΥΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ						
BIOKARPET SA	40,000.000	1.5800		63,200.00	0.61 %	0.62 %
				63,200.00	0.61 %	0.62 %
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ						
MOTOR OIL (HELLAS) SA	8,000.000	17.6500		141,200.00	1.37 %	1.38 %

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΤΜΧ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΙΚΟΥ
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΑΕ (ΚΟ)	12,000.000	6.2700		75,240.00	0.73 %	0.74 %
				216,440.00	2.10 %	2.12 %
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ						
JUMBO SA	10,000.000	13.8600		138,600.00	1.34 %	1.36 %
ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΑΒΕΕ (ΚΟ)	39,500.000	6.6000		260,700.00	2.53 %	2.55 %
				399,300.00	3.87 %	3.90 %
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ						
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Α.Ε	35,000.000	4.7550		166,425.00	1.61 %	1.63 %
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	24,000.000	13.6500		327,600.00	3.18 %	3.20 %
AUTOHELLAS Α.Τ.Ε.Ε.	35,000.000	8.2500		288,750.00	2.80 %	2.82 %
				782,775.00	7.59 %	7.65 %
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ						
PERFORMANCE TECHNOLOGIES IT	48,084.000	3.5900		172,621.56	1.67 %	1.69 %
ENTERSOFT SA SOFTWARE	40,728.000	3.9700		161,690.16	1.57 %	1.58 %
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE	40,000.000	3.2350		129,400.00	1.25 %	1.27 %
				463,711.72	4.50 %	4.53 %
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ						
ΟΤΕ ΑΕ (ΚΟ)	30,000.000	16.5700		497,100.00	4.82 %	4.86 %
				497,100.00	4.82 %	4.86 %
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
PIRAEUS FIN. HOLDINGS	310,000.000	0.9372		290,532.00	2.82 %	2.84 %
ALPHA SERV.& HOLD. (ΚΟ)	500,000.000	0.8320		416,000.00	4.03 %	4.07 %
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ (ΚΟ)(SR)	200,000.000	2.8230		564,600.00	5.47 %	5.52 %
EUROBANK ERGASIAS SERVICES AE	645,000.000	0.8432		543,864.00	5.27 %	5.32 %
				1,814,996.00	17.60 %	17.75 %
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΟΦΕΛΕΙΑΣ						
Ε.Υ.Δ.Α.Π	15,000.000	7.1500		107,250.00	1.04 %	1.05 %
				107,250.00	1.04 %	1.05 %
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
ΓΕΚ Α.Ε (ΚΟ)	40,000.000	9.3000		372,000.00	3.61 %	3.64 %
				372,000.00	3.61 %	3.64 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α				6,216,658.26	60.28 %	60.78 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΛΟΙΠΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ						
NOVAL PROPERTY REAL 2,65% 06/12/2028	76,000.000	89.4722		67,998.87	0.66 %	0.66 %
ATTEN (ATTICA HOLD. ENTER.) 3,40% 26/7/2024	59,000.000	95.6000		56,404.00	0.55 %	0.55 %
GEKTER 2,75% 03/07/2027	83,000.000	93.5000		77,605.00	0.75 %	0.76 %
GEKTER 2,30% 14/12/2028	98,000.000	90.4795		88,669.91	0.86 %	0.87 %
				290,677.78	2.82 %	2.84 %
ΟΜΟΛΟΓΑ-ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛ.ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΟΕΔ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ						
GGB 3,90% 30/1/2033	437,732.000	101.0000		442,109.32	4.29 %	4.32 %
GGB 4,00% 30/01/2037	265,040.000	104.9500		278,159.48	2.70 %	2.72 %
GRR 0% 15/10/42 (ΒΑΣΗ Α.Ε.Π.)	1,732,500.000	0.1000		1,732.50	0.02 %	0.02 %
GGB 1,75% 18/06/2032	300,000.000	84.3700		253,110.00	2.45 %	2.47 %
GGB 1,875% 04/02/2035	500,000.000	79.3400		396,700.00	3.85 %	3.88 %
GGB 0,75% 18/06/2031	300,000.000	78.1300		234,390.00	2.27 %	2.29 %
GGB 1,5% 18/06/2030	500,000.000	85.4600		427,300.00	4.14 %	4.18 %
GGB 3,5% 30/1/2023	137,147.000	101.3000		138,929.91	1.35 %	1.36 %
GGB 3,75% 30/1/2028	491,656.000	103.7000		509,847.27	4.94 %	4.98 %
GGB 4,20% 30/01/2042	220,707.000	106.2600		234,523.26	2.27 %	2.29 %
				2,916,801.74	28.28 %	28.52 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				3,207,479.52	31.10 %	31.36 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				9,424,137.78	91.38 %	92.14 %

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΤΜΧ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ε.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΙΚΟΥ
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΙΜ ΛΟΝΔΙΝΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΑΙΜ LONDON						
HELES1 PLC	35,290.000	0.0001	3.53	4.11	0.00 %	0.00 %
				4.11	0.00 %	0.00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΙΜ ΛΟΝΔΙΝΟΥ				4.11	0.00 %	0.00 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤ.ΕΤΑΙΡΙΚΑ						
PPCGA (Δ.Ε.Η.) 30/03/2026 3,875%	100,000.000	87.3600		87,360.00	0.85 %	0.85 %
ELLAKT. 6.375% 15/12/2024 FX	200,000.000	95.6940		191,388.00	1.86 %	1.87 %
				278,748.00	2.70 %	2.73 %
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤ.ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ						
PIRAEUS FIN. HOLDINGS 5,50% 19/02/2030	100,000.000	77.5020		77,502.00	0.75 %	0.76 %
				77,502.00	0.75 %	0.76 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ				356,250.00	3.45 %	3.48 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΑ ΚΥΠΡΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΚΥΠΡΟΥ						
IDNA GENOMICS PUBLIC LTD	12,500.000	26.0000		325,000.00	3.15 %	3.18 %
				325,000.00	3.15 %	3.18 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΑ ΚΥΠΡΟΥ				325,000.00	3.15 %	3.18 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				681,254.11	6.61 %	6.66 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				10,105,391.89	97.98 %	98.80 %
B. ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
I. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ						
ΜΤΧ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ						
PROBANK A.E.	126,000.000	0.0100		1,260.00	0.01 %	0.01 %
				1,260.00	0.01 %	0.01 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ				1,260.00	0.01 %	0.01 %
ΛΟΙΠΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ						
ΥΠΟ ΑΝΑΣΤΟΛΗ						
FF GROUP	6,000.000	0.0100		60.00	0.00 %	0.00 %
				60.00	0.00 %	0.00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ				60.00	0.00 %	0.00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				1,320.00	0.01 %	0.01 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				1,320.00	0.01 %	0.01 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ				10,106,711.89	98.00 %	98.82 %
ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				47,904.65	0.46 %	0.47 %
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ				2,496.54	0.02 %	0.02 %
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				34,840.25	0.34 %	0.34 %
MARGIN ACCOUNTS EURO				646.06	0.01 %	0.01 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				85,887.50	0.83 %	0.84 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ						
Eurobank Ergasias Serv. SA EUR				120,789.12	1.17 %	1.18 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				120,789.12	1.17 %	1.18 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ				120,789.12	1.17 %	1.18 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				10,313,388.51	100.00 %	100.84 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ						
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				-82,866.41		-0.81 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ				-2,864.55		-0.03 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ				-85,730.96	-0.83 %	-0.84 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				10,227,657.55		100.00 %

(Μερίδια 698,037.362 * 14.6520 EUR)

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ
ΜΕΤΑΞΥ 30.06.2022 ΚΑΙ 31.12.2021

	30/06/22	31/12/21	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	10,227,657.55	12,009,003.89	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	98.81 %	97.70 %	1.11 %
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α	60.78 %	64.23 %	-3.45 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	31.36 %	30.22 %	1.14 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	3.48 %	3.24 %	0.24 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΙΜ ΛΟΝΔΙΝΟΥ	0.00 %	0.00 %	0.00 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΑ ΚΥΠΡΟΥ	3.18 %	0.00 %	3.18 %
B. ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΛΟΙΠΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ	0.00 %	0.00 %	0.00 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ	0.01 %	0.01 %	0.00 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2022 - 30.06.2022

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
II. Έσοδα Ομολογιών Εσωτερικού	45,528.35	
III. Μερίσματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α	119,669.51	
		176,237.75
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	-69,417.31	
II. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	627,735.29	
		558,317.98
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-143,227.31	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-5,241.82	
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-9,043.73	
IV. Φόροι	-7,630.69	
V. Αμοιβή ελεγκτών	-4,340.00	
VI. Λοιπά Έξοδα	-4,912.40	
		-174,395.95
Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ		
		0.00
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2022 - 30.06.2022		560,159.78

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2022 - 30.06.2022

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2021	714,446.667	10,280,691.08
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2022 - 30/06/2022	9,572.509	104,445.14
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2022 - 30/06/2022	-25,981.814	-371,525.55
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2022	698,037.362	10,013,610.67
Κέρδη Περιόδου 01.01.2022 - 30.06.2022		560,159.78
Σύνολο Αξίας Μεριδίων		10,573,770.45
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2022	10,452,824.79	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2022	10,106,711.89	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		-346,112.900
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2022	120,945.66	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2022	120,945.66	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		0.000
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού/Παθητικού		-346,112.90
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		10,227,657.55
(Μερίδια 698,037.362 * 14.6520 EUR)		

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2022 - 30.06.2022

Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη) περιόδου	560,159.78
Μεταφορά κερδών στο κεφάλαιο	560,159.78

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2019 01.01. - 31.12.19	ΧΡΗΣΗ 2020 01.01. - 31.12.20	ΧΡΗΣΗ 2021 01.01. - 31.12.21
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	11,724,857.48	11,062,317.77	12,009,003.89
ΜΕΡΙΔΙΑ	774,164.33	749,044.26	714,446.67
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12	15.1452	14.7686	16.8088

ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ (30/06/2022)

Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Moody's	S&P	Fitch
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου						
NOVAL PROPERTY REAL / GR / 06/12/2021	GRC824121CD0	OXI	CBBT			
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/12/2017	GR0138015814	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/12/2017	GR0133011248	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
Public Power Corp SA / GB / 18/03/2021	XS2314265237	OXI	CBBT		BB-	BB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 24/02/2012	GRR000000010	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
ATTICA ENTERPRISE HOLD / GR / 26/07/2019	GRC1441197B3	OXI	CBBT			
HELLENIC REPUBLIC / GR / 26/01/2022	GR0124038721	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 04/02/2020	GR0128016731	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
Ellaktor Value Plc / LU / 12/12/2019	XS2092381107	OXI	CBBT		CCC+	B
GEK Terna Holding Real Estate / GR / 03/07/2020	GRC1451207D3	OXI	CBBT			
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/02/2021	GR0124037715	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
GEK Terna Holding Real Estate / GR / 14/12/2021	GRC145121CD2	OXI	CBBT			
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/12/2017	GR0128015725	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 18/06/2020	GR0124036709	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/12/2017	GR0114030555	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/12/2017	GR0124034688	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου						
Piraeus Financial Holdings SA / GR / 19/02/2020	XS2121408996	OXI	CBBT	Caa1	CCC	

* Πηγές Τιμών: Bloomberg Composite Bond Trading (CBBT)

**Ι. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 30.06.2022
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)**

	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	10,105,387.78	11,731,676.99	10,443,996.92
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	1,324.11	1,324.20	1,343.53
Καταθέσεις σε τράπεζες	120,789.12	232,104.04	573,329.92
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	85,887.50	78,099.77	75,328.17
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	10,313,388.51	12,043,205.00	11,093,998.54
Υποχρεώσεις	-85,730.96	-34,201.11	-31,680.77
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	10,227,657.55	12,009,003.89	11,062,317.77
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	698,037.362	714,446.667	749,044.257
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	14.6520	16.8088	14.7686

Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	6,541,662.37	7,712,988.65	6,860,751.55
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	3,563,729.52	4,018,692.54	3,583,245.37
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	1,320.00	1,320.00	1,343.53
Σύνολο	10,106,711.89	11,733,001.19	10,445,340.45

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 30.06.2022
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)**

	01.01.- 30.06.22	01.01. - 30.06.21	01.01. - 30.06.20
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	176,237.75	122,456.24	148,069.60
Λοιπά εισοδήματα	558,317.98	575,824.07	480,417.76
Έξοδα διαχείρισης	-143,227.31	-141,509.10	-121,942.33
Έξοδα θεματοφύλακα	-5,241.82	-4,665.28	-4,588.26
Λοιπά έξοδα και φόροι	-25,926.82	-23,734.11	-21,977.53
Καθαρό εισόδημα	560,159.78	528,371.82	479,979.24
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	104,445.14	175,093.67	172,584.59
Εξαγορές μεριδίων	-371,525.55	-333,797.23	-462,545.51
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-2,074,425.71	496,881.01	-2,676,856.53
Σύνολο	-2,341,506.12	338,177.45	-2,966,817.45
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-30.06	-1,781,346.34	866,549.27	-2,486,838.21
Γ. Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.07-31.12		80,136.85	1,824,298.50
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B+Γ)	-1,781,346.34	946,686.12	-662,539.71

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 χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ αποτιμώνται στην εύλογη αξία της ημερομηνίας επιμέτρησής τους.
3. Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών διαμορφώθηκε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 30/06/2022.
4. Η αποτίμηση των εταιρικών ομολόγων εσωτερικού έγινε στην εύλογη αξία βάση δημοσιευμένων τιμών BLOOMBERG (BGN) της 30/06/2022.
5. Η αποτίμηση των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που διαπραγματεύονται στο εσωτερικό αποτιμήθηκαν με βάση το δελτίο τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 30/06/2022.
6. Οι μετοχές της εταιρείας "HELES PLC" που έχει διαγραφεί από το Χρηματιστήριο του Λονδίνου, αποτιμήθηκαν με αξία 0,0001 GBP ανά μετοχή.
7. Οι μετοχές της εταιρείας «PROBANK A.E.», που δεν είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο και βρίσκεται σε εκκαθάριση αποτιμήθηκαν με αξία 0,01 Ευρώ ανά μετοχή.
8. Οι δεδουλευμένοι μέχρι την 30/06/2022 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 30/06/2022.
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	6,541,658.26	-	1,324.11	6,542,982.37
Ομόλογα	3,563,729.52	-	-	3,563,729.52
Χρηματικά διαθέσιμα	120,789.12	-	-	120,789.12
Απαιτήσεις	85,887.50	-	-	85,887.50
Σύνολο	10,312,064.40	-	1,324.11	10,313,388.51

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) με βάση την απόφαση ΕΚ 3/645/30.4.2013, Κεφάλαιο 2, Άρθρο 4. Η μεθοδολογία αυτή αποτιμά τα τυποποιημένα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στην αγοραία αξία της ισοδύναμης θέσης στο υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο. Για το συγκεκριμένο Α/Κ δεν συνέτρεξε τέτοια περίπτωση.

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 01/01/2022 - 30/06/2022 δεν έγιναν Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων & επαναχρησιμοποίησης.

16. Οι μετοχές "Folli Follie Group", μετά την αναστολή διαπραγμάτευσης των την 25/05/2019, αποτιμήθηκαν με αξία μνείας 0,01 EUR.

17. Κόστος μισθοδοσίας που καταβλήθηκε από την Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ. 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 2022 (01/01-30/06/2022), όπως ισχύει.

	Σύνολο	Τακτικές Αμοιβές	Έκτακτες Αποδοχές
Διευθυντικά Στελέχη	€ 75,627.94	€ 65,418.27	€ 10,209.67
Διαχειριστές Χαρτοφυλακίων	€ 69,154.85	€ 54,375.72	€ 14,779.13
Υπεύθυνοι Ελέγχου- Κανονιστικής Συμμόρφωσης	€ 23,440.93	€ 17,491.98	€ 5,948.95
Σύνολο	€ 168,223.72	€ 137,285.97	€ 30,937.75

18. Κατ' επιταγή του ν. 4706/2020, γνωστοποιείται στους θεσμικούς επενδυτές ότι στην ιστοσελίδα της Εταιρείας Allianz ΑΕΔΑΚ είναι διαθέσιμος ο Κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το Ενημερωτικό του Δελτίο, το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές (ΚΙΙΔ), η τριμηνιαία ενημέρωση, η Ετήσια Έκθεση, η Πολιτική Ενεργού Συμμετοχής & Άσκησης Δικαιωμάτων Ψήφου, η Επενδυτική Πολιτική και Στρατηγική ESG και συνοπτική περιγραφή της Πολιτικής Σύγκρουσης Συμφερόντων της Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ. Μέσω των πληροφοριών, που αναγράφονται στα ανωτέρω έντυπα, δύνανται οι θεσμικοί επενδυτές να εξακριβώσουν κατά πόσον η επένδυσή τους στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνάδει με την επενδυτική τους στρατηγική και συμβάλλει στη μεσομακροπρόθεσμη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του εκάστοτε θεσμικού επενδυτή, λαμβάνοντας υπόψη τους αναφερόμενους στα ανωτέρω έντυπα βασικούς μεσομακροπρόθεσμους κινδύνους που συνδέονται με τις επενδύσεις, τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθώς και την πολιτική της Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ. ως προς τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων, την ενεργό συμμετοχή και άσκηση δικαιωμάτων ψήφου, τη σύγκρουση συμφερόντων και τον δανεισμό αξιών.

19. Τα τεμάχια των ομολόγων εκφράζονται σε ονομαστική αξία επί 100.

20. Η πανδημία του κορωνοϊού συνεχίζει να επηρεάζει τόσο την παγκόσμια όσο και την ελληνική οικονομία. Η πανδημία επηρέασε τις παγκόσμιες αλυσίδες εφοδιασμού, οδηγώντας σε αύξηση του πληθωρισμού που θα μπορούσε ενδεχομένως να εξελιχθεί σε στασιμοπληθωρισμό. Στις αρχές του 2022, ο κίνδυνος στασιμοπληθωρισμού αυξήθηκε περαιτέρω με τον πόλεμο στην Ουκρανία.

Κατάσταση Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ.:

Από το αρχικό στάδιο της πανδημίας covid-19 και πολύ πριν από το επιβεβλημένο lock down στην Ελλάδα η Allianz σε παγκόσμιο επίπεδο εξέδωσε κατευθυντήριες γραμμές με στόχο α) την προστασία των εργαζομένων και β) την διασφάλιση της εύρυθμης λειτουργίας της εταιρίας κατά τη διάρκεια της κρίσης. Από 01.06.2022 η Εταιρία έχει υιοθετήσει υβριδικό μοντέλο εργασίας δίνοντας την δυνατότητα στους εργαζομένους να εργάζονται από το σπίτι έως δύο φορές την εβδομάδα.

Σύμφωνα με τις τελευταίες οδηγίες

1. Η χρήση μάσκας συνεχίζει να παραμένει υποχρεωτική σε όλους τους εσωτερικούς χώρους του κτιρίου.

2. Υπάρχει ισχυρή σύσταση οι δια ζώσεις συναντήσεις γενικά να αποφεύγονται και εφόσον κριθούν απαραίτητες επιτρέπονται έως 3-4 άτομα με υποχρεωτική χρήση μάσκας και τήρηση των απαιτούμενων αποστάσεων.

Σε επίπεδο Αμοιβαίου κεφαλαίου αν και η πίεση έχει μειωθεί συνεχίζεται να γίνεται τακτική αξιολόγηση των κινδύνων ρευστότητας από τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων.

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

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

21. Ο πόλεμος της Ρωσίας εναντίον της Ουκρανίας πέρα από τα θύματα που έχει προκαλέσει μέχρι στιγμής, δημιουργεί αβέβαιο περιβάλλον στις οικονομίες της Ευρώπης αλλά και διεθνώς.

Οι κυρώσεις που επιβλήθηκαν στη Ρωσία οδηγούν σε περαιτέρω προβλήματα στην παγκόσμια εφοδιαστική αλυσίδα, σε αύξηση των τιμών της ενέργειας, εντείνουν τις πληθωριστικές πιέσεις και επιδρούν αρνητικά στο πραγματικό διαθέσιμο εισόδημα των νοικοκυριών, περιορίζοντας την ιδιωτική κατανάλωση και μειώνοντας αισθητά τους ρυθμούς ανάπτυξης στις χώρες της ΕΕ.

Παράλληλα, επιβραδύνεται και το διεθνές εμπόριο λόγω των διαταραχών της παγκόσμιας εφοδιαστικής αλυσίδας.

Τα γεγονότα όμως εξακολουθούν να εξελίσσονται.

Επί του παρόντος, είναι δύσκολο να προβλεφθεί η διάρκεια και η έκταση του Ρωσο-Ουκρανικού πολέμου.

Η ένταση της διαταραχής και το μέγεθος των επιπτώσεων της στην Ευρωπαϊκή και την παγκόσμια οικονομία θα εξαρτηθούν από τη διάρκεια του πολέμου, τη διάρκεια των πληθωριστικών πιέσεων, το χρόνο αποκατάστασης της εφοδιαστικής αλυσίδας και την αντίδραση της νομισματικής και δημοσιονομικής πολιτικής σε Ευρωπαϊκό επίπεδο.

Οι ευρωπαϊκές χώρες ενώ σταδιακά εξέρχονται από την πανδημία, βρίσκονται αντιμέτωπες με ένα νέο σημαντικό κίνδυνο, τον πληθωρισμό.

Η συνεχιζόμενη μεγάλη άνοδος των τιμών της ενέργειας και των πρώτων υλών, ενδέχεται να οδηγήσουν σε πιέσεις για αυξήσεις στους ονομαστικούς μισθούς για τη διαφύλαξη της αγοραστικής δύναμης του εισοδήματος των νοικοκυριών.

Αυτό θα μπορούσε να οδηγήσει σε ενίσχυση των πληθωριστικών προσδοκιών, οι οποίες, σε συνδυασμό με την υψηλή αβεβαιότητα, αναδεικνύεται ο σημαντικότερος βραχυπρόθεσμος κίνδυνος για την ανάκαμψη της Ελληνικής αλλά και της Ευρωπαϊκής οικονομίας. Το Α/Κ δεν έχει επενδύσει σε τίτλους που διαπραγματεύονται στις αγορές της Ρωσίας, Λευκορωσίας και Ουκρανίας.

Αθήνα 30 Αυγούστου 2022

Για το Θεματοφύλακα
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.
Ε. ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ Ν. ΚΟΝΤΖΙΑΛΗΣ

Για τη Διαχειρίστρια Εταιρεία
Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ.
Γ. ΧΡΥΣΙΚΟΣ Ε. ΛΥΜΠΕΡΗ

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 Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισης) της 30ης Ιουνίου 2022, 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 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 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.

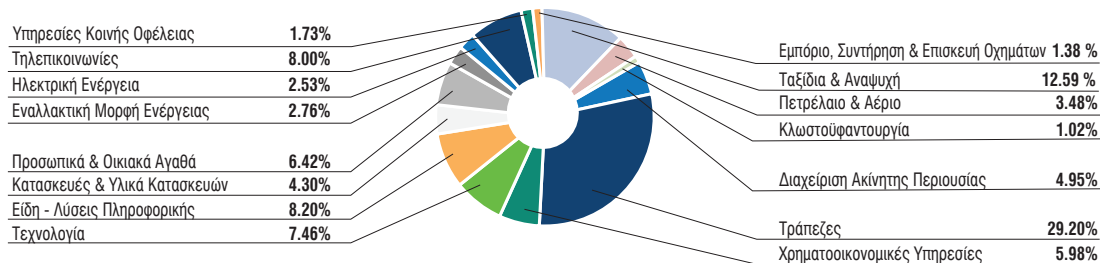
Αθήνα, 31 Αυγούστου 2022

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 30/06/2022



ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ UNIT LINKED

Κοινή Απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο - Υ.Ο 19-23/1/1997

Allianz ΑΕΔΑΚ

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 30.06.22 (άρθρα 11, 77 Ν.4099/12 και Ν.4308/14)

ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΤΜΧ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΙΚΟΥ
Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Ι. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α						
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
ΒΙΟΧΑΛΚΟ ΑΕ (ΚΑ)	150,000.000	3.3500		502,500.00	2.16 %	2.23 %
				502,500.00	2.16 %	2.23 %
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ						
REDS Α.Ε	89,991.000	1.9000		170,982.90	0.73 %	0.76 %
LAMDA DEVELOPMENT	212,600.000	5.6000		1,190,560.00	5.11 %	5.28 %
				1,361,542.90	5.84 %	6.04 %
ΕΙΔΗ - ΛΥΣΕΙΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ						
BYTE COMPUTER SA	150,000.000	3.2000		480,000.00	2.06 %	2.13 %
INFO-QUEST ΑΕΒΕ (ΚΟ)	159,500.000	4.3000		685,850.00	2.94 %	3.04 %
				1,165,850.00	5.00 %	5.17 %
ΕΜΠΟΡΙΟ, ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΚΑΙ ΕΠΙΣΚΕΥΗ ΟΧΗΜΑΤΩΝ						
ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ ΑΕΕ	166,776.000	1.9000		316,874.40	1.36 %	1.41 %
				316,874.40	1.36 %	1.41 %
ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ						
ΑΔΜΗΕ	155,000.000	1.8620		288,610.00	1.24 %	1.28 %
				288,610.00	1.24 %	1.28 %
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ						
INTRAKAT S.A TECHNICAL & STE	150,000.000	2.3400		351,000.00	1.51 %	1.56 %
TITC GA	10,000.000	11.2400		112,400.00	0.48 %	0.50 %
J&P ΑΒΑΞ ΑΕ (ΚΟ)	830,376.000	0.7000		581,263.20	2.49 %	2.58 %
				1,044,663.20	4.48 %	4.63 %
ΚΛΩΣΤΟΥΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ						
ΒΙΟΚΑΡΡΕΤ SA	130,000.000	1.5800		205,400.00	0.88 %	0.91 %
				205,400.00	0.88 %	0.91 %
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ						
MOTOR OIL (HELLAS) SA	10,000.000	17.6500		176,500.00	0.76 %	0.78 %
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΑΕ (ΚΟ)	45,000.000	6.2700		282,150.00	1.21 %	1.25 %
				458,650.00	1.97 %	2.03 %

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΤΜΧ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΙΚΟΥ
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ						
ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΑΒΕΕ (ΚΟ)	63,000.000	6.6000		415,800.00	1.78 %	1.84 %
				415,800.00	1.78 %	1.84 %
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ						
MYTILINEOS HLDGS	10,000.000	14.0000		140,000.00	0.60 %	0.62 %
				140,000.00	0.60 %	0.62 %
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ						
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Α.Ε	95,000.000	4.7550		451,725.00	1.94 %	2.00 %
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	50,000.000	13.6500		682,500.00	2.93 %	3.03 %
AUTOHELLAS Α.Τ.Ε.Ε.	42,790.000	8.2500		353,017.50	1.51 %	1.57 %
				1,487,242.50	6.38 %	6.60 %
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ						
PERFORMANCE TECHNOLOGIES IT	180,882.000	3.5900		649,366.38	2.79 %	2.88 %
ENTERSOFT SA SOFTWARE	169,107.000	3.9700		671,354.79	2.88 %	2.98 %
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE	260,000.000	3.2350		841,100.00	3.61 %	3.73 %
				2,161,821.17	9.27 %	9.59 %
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ						
IDEAL GROUP S.A	6,856.000	3.5300		24,201.68	0.10 %	0.11 %
				24,201.68	0.10 %	0.11 %
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
PIRAEUS FIN. HOLDINGS	940,000.000	0.9372		880,968.00	3.78 %	3.91 %
ALPHA SERV.& HOLD. (ΚΟ)	650,000.000	0.8320		540,800.00	2.32 %	2.40 %
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ (ΚΟ)(SR)	220,000.000	2.8230		621,060.00	2.66 %	2.75 %
				2,042,828.00	8.76 %	9.06 %
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΟΦΕΛΕΙΑΣ						
Ε.Υ.Δ.Α.Π	46,000.000	7.1500		328,900.00	1.41 %	1.46 %
				328,900.00	1.41 %	1.46 %
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
ΓΕΚ Α.Ε (ΚΟ)	145,000.000	9.3000		1,348,500.00	5.79 %	5.98 %
				1,348,500.00	5.79 %	5.98 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α				13,293,383.85	57.03 %	58.96 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΛΟΙΠΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ						
ΓΕΚΤΕΡ 2,30% 14/12/2028	196,000.000	90.4795		177,339.82	0.76 %	0.79 %
NOVAL PROPERTY REAL 2,65% 06/12/2028	127,000.000	89.4722		113,629.69	0.49 %	0.50 %
ΓΕΚΤΕΡ 2,75% 03/07/2027	305,000.000	93.5000		285,175.00	1.22 %	1.26 %
				576,144.51	2.47 %	2.56 %
ΟΜΟΛΟΓΑ-ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛ.ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΟΕΔ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ						
GGB 3,90% 30/1/2033	1,562,950.000	101.0000		1,578,579.50	6.77 %	7.00 %
GGB 0,75% 18/06/2031	550,000.000	78.1300		429,715.00	1.84 %	1.91 %
GGB 1,75% 18/06/2032	500,000.000	84.3700		421,850.00	1.81 %	1.87 %
GGB 1,875% 23/07/2026	150,000.000	96.5600		144,840.00	0.62 %	0.64 %
GGB 4,00% 30/01/2037	1,212,643.000	104.9500		1,272,668.83	5.46 %	5.64 %
GRR 0% 15/10/42 (ΒΑΣΗ Α.Ε.Π.)	6,859,300.000	0.1000		6,859.30	0.03 %	0.03 %
GGB 1,875% 04/02/2035	1,000,000.000	79.3400		793,400.00	3.40 %	3.52 %
GGB 3.375% 15/02/2025	100,000.000	102.3500		102,350.00	0.44 %	0.45 %
GGB 1,5% 18/06/2030	1,000,000.000	85.4600		854,600.00	3.67 %	3.79 %
GGB 3,75% 30/1/2028	1,119,444.000	103.7000		1,160,863.43	4.98 %	5.15 %
				6,765,726.06	29.03 %	30.01 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				7,341,870.57	31.50 %	32.56 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				20,635,254.42	88.53 %	91.52 %

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΤΜΧ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ε.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΙΚΟΥ
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΙΜ ΛΟΝΔΙΝΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΑΙΜ LONDON						
HELESI PLC	63,700.000	0.0001	6.37	7.42	0.00 %	0.00 %
				7.42	0.00 %	0.00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΙΜ ΛΟΝΔΙΝΟΥ				7.42	0.00 %	0.00 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤ.ΕΤΑΙΡΙΚΑ						
ELLAKT. 6.375% 15/12/2024 FX	400,000.000	95.6940		382,776.00	1.64 %	1.70 %
PPCGA (Δ.Ε.Η.) 30/03/2026 3,875%	100,000.000	87.3600		87,360.00	0.37 %	0.39 %
				470,136.00	2.02 %	2.09 %
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤ.ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ						
ALPHA SERV.& HOLD. 4,25% 13/02/2030	100,000.000	79.8190		79,819.00	0.34 %	0.35 %
ALPHA SERV.& HOLD. 5,50% 11/6/2031	200,000.000	78.5510		157,102.00	0.67 %	0.70 %
PIRAEUS FIN. HOLDINGS 9,75% 26/06/29 FL 10ΕΤΕΣ	100,000.000	92.9890		92,989.00	0.40 %	0.41 %
PIRAEUS FIN. HOLDINGS 5,50% 19/02/2030	200,000.000	77.5020		155,004.00	0.67 %	0.69 %
				484,914.00	2.08 %	2.15 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ				955,050.00	4.10 %	4.24 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΑ ΚΥΠΡΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΚΥΠΡΟΥ						
IDNA GENOMICS PUBLIC LTD	27,500.000	26.0000		715,000.00	3.07 %	3.17 %
				715,000.00	3.07 %	3.17 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΑ ΚΥΠΡΟΥ				715,000.00	3.07 %	3.17 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				1,670,057.42	7.16 %	7.41 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				22,305,311.84	95.70 %	98.93 %
B. ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
I. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ						
ΜΤΧ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ						
PROBANK A.E.	84,000.000	0.0100		840.00	0.00 %	0.00 %
				840.00	0.00 %	0.00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ				840.00	0.00 %	0.00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				840.00	0.00 %	0.00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				840.00	0.00 %	0.00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ				22,306,151.84	95.70 %	98.93 %
ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ						
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ				757,955.37	3.25 %	3.36 %
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				17,268.47	0.07 %	0.08 %
MARGIN ACCOUNTS EURO				87,787.87	0.38 %	0.39 %
				2,020.95	0.01 %	0.01 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				865,032.66	3.71 %	3.84 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ						
Eurobank Ergasias Serv. SA EUR				137,538.19	0.59 %	0.61 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				137,538.19	0.59 %	0.61 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ				137,538.19	0.59 %	0.61 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				23,308,722.69	100.00 %	103.38 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ						
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ						
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ				-755,840.23		-3.35 %
				-6,394.25		-0.03 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ				-762,234.48	-3.27 %	-3.38 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				22,546,488.21		100.00 %
(Μερίδια 4,837,880.323 * 4.6604 EUR)						

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ
ΜΕΤΑΞΥ 30.06.2022 ΚΑΙ 31.12.2021

	30/06/22	31/12/21	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	22,546,488.21	27,533,495.41	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	98.93 %	97.38 %	1.55 %
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α	58.96 %	62.49 %	-3.53 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	32.56 %	30.97 %	1.59 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	4.24 %	3.92 %	0.32 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΙΜ ΛΟΝΔΙΝΟΥ	0.00 %	0.00 %	0.00 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΑ ΚΥΠΡΟΥ	3.17 %	0.00 %	3.17 %
B. ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ	0.00 %	0.00 %	0.00 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2022 - 30.06.2022

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων		32,539.55
II. Έσοδα Ομολογιών Εσωτερικού		108,278.97
III. Μερίσματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α		223,533.26
		364,351.78
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		-789,182.94
II. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		1,469,055.94
		679,873.00
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης		-511,540.17
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής		-11,511.37
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων		-34,276.03
IV. Φόροι		-23,817.98
V. Αμοιβή ελεγκτών		-11,780.00
VI. Λοιπά Έξοδα		-10,054.04
		-602,979.59
Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ		
Συναλλαγματικές Διαφορές		0.20
		0.20
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2022 - 30.06.2022		441,245.39

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2022 - 30.06.2022

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2021	4,937,529.393	24,919,217.89
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2022 - 30/06/2022	114,539.717	603,313.09
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2022 - 30/06/2022	-214,188.787	-1,138,356.66
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2022	4,837,880.323	24,384,174.32
Κέρδη Περιόδου 01.01.2022 - 30.06.2022		441,245.39
Σύνολο Αξίας Μεριδίων		24,825,419.71
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2022	24,585,083.35	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2022	22,306,151.84	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		-2,278,931.510
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2022	240,336.37	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2022	240,336.37	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		0.000
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού/Παθητικού		-2,278,931.51
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		22,546,488.20
(Μερίδια 4,837,880.323 * 4.6604 EUR)		

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2022 - 30.06.2022

Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη) περιόδου	441,245.39
Μεταφορά κερδών στο κεφάλαιο	441,245.39

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2019 01.01. - 31.12.19	ΧΡΗΣΗ 2020 01.01. - 31.12.20	ΧΡΗΣΗ 2021 01.01. - 31.12.21
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	27,533,495.41	26,619,402.59	29,327,730.86
ΜΕΡΙΔΙΑ	5,244,829.283	5,125,727.014	4,937,529.393
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12	5.5764	5.1933	5.5917

ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ (30/06/2022)

Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Moody's	S&P	Fitch
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου						
Ellaktor Value Plc / LU / 12/12/2019	XS2092381107	OXI	CBBT		CCC+	B
GEK Terna Holding Real Estate / GR / 03/07/2020	GRC1451207D3	OXI	CBBT			
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/12/2017	GR0128015725	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/12/2017	GR0124034688	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 18/06/2020	GR0124036709	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/02/2021	GR0124037715	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 26/01/2022	GR0124038721	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
Alpha Serv. & Hold SA / GR / 11/03/2021	XS2307437629	OXI	CBBT	B3	CCC	
HELLENIC REPUBLIC / GR / 23/07/2019	GR0118019679	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
Public Power Corp SA / GB / 18/03/2021	XS2314265237	OXI	CBBT		BB-	BB-
GEK Terna Holding Real Estate / GR / 14/12/2021	GRC145121CD2	OXI	CBBT			
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/12/2017	GR0133011248	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
NOVAL PROPERTY REAL / GR / 06/12/2021	GRC824121CD0	OXI	CBBT			
HELLENIC REPUBLIC / GR / 24/02/2012	GRR000000010	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 04/02/2020	GR0128016731	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 15/02/2018	GR0118017657	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου						
Piraeus Financial Holdings SA / GB / 26/06/2019	XS2018638648	OXI	CBBT	Caa1	CCC	
Piraeus Financial Holdings SA / GR / 19/02/2020	XS2121408996	OXI	CBBT	Caa1	CCC	
Alpha Serv. & Hold SA / GR / 13/02/2020	XS2111230285	OXI	CBBT	B3	CCC	

* Πηγές Τιμών: Bloomberg Composite Bond Trading (CBBT)

**Ι. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 30.06.2022
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)**

	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	22,305,304.42	26,814,029.85	25,606,484.52
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	847.42	847.58	847.09
Καταθέσεις σε τράπεζες	137,538.19	653,055.65	1,223,682.27
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	865,032.66	203,467.19	193,134.01
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	23,308,722.69	27,671,400.27	27,024,147.89
Υποχρεώσεις	-762,234.48	-137,904.86	-404,745.30
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	22,546,488.21	27,533,495.41	26,619,402.59
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	4,837,880.323	4,937,529.393	5,125,727.014
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	4.6604	5.5764	5.1933
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	14,008,391.27	17,205,419.71	16,845,063.34
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	8,296,920.57	9,608,610.14	8,761,421.18
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	840.00	847.58	847.09
Σύνολο	22,306,151.84	26,814,877.43	25,607,331.61

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 30.06.2022
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)**

	01.01.- 30.06.22	01.01. - 31.12.21	01.01. - 31.12.20
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	364,351.78	249,821.56	463,950.24
Λοιπά εισοδήματα	679,873.00	1,131,172.78	55,284.88
Έξοδα διαχείρισης	-511,540.17	-541,613.30	-494,028.96
Έξοδα θεματοφύλακα	-11,511.37	-11,955.25	-11,078.03
Λοιπά έξοδα και φόροι	-79,927.85	-108,786.72	-67,280.49
Καθαρό εισόδημα	441,245.39	718,639.07	-53,152.36
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	603,313.09	648,938.56	753,915.60
Εξαγορές μεριδίων	-1,138,356.66	-1,142,477.17	-1,075,607.30
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-4,893,209.02	1,251,763.68	-5,219,564.11
Σύνολο	-5,428,252.59	758,225.07	-5,541,255.81
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-30.06	-4,987,007.20	1,476,864.14	-5,594,408.17
Γ. Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.07-31.12		-562,771.32	2,886,079.90
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B+Γ)	-4,987,007.20	914,092.82	-2,708,328.27

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 χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ αποτιμώνται στην εύλογη αξία της ημερομηνίας επιμέτρησής τους.
3. Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών διαμορφώθηκε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 30/06/2022.
4. Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο Τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) στις 30/06/2022.
5. Οι μετοχές της εταιρείας "HELES PLC" που έχει διαγραφεί από το Χρηματιστήριο του Λονδίνου, αποτιμήθηκαν με αξία 0,0001 GBP ανά μετοχή.
6. 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.
7. Οι δεδουλευμένοι μέχρι την 30/06/2022 τόκοι των τίτλων σταθερού εισοδήματος 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 30/06/2022.
9. 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.
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	14,008,383.85	-	847.42	14,009,231.27
Ομόλογα	8,296,920.57	-	-	8,296,920.57
Χρηματικά διαθέσιμα	137,538.19	-	-	137,538.19
Απαιτήσεις	865,032.66	-	-	865,032.66
Σύνολο	23,307,875.27	-	847.42	23,308,722.69

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) με βάση την απόφαση ΕΚ 3/645/30.4.2013, Κεφάλαιο 2, Άρθρο 4. Η μεθοδολογία αυτή αποτιμά τα τυποποιημένα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στην αγοραία αξία της ισοδύναμης θέσης στο υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο. Για το συγκεκριμένο Α/Κ δεν συνέτρεξε τέτοια περίπτωση.

14. 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 01/01/2022 - 30/06/2022 δεν έγιναν Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων & επαναχρησιμοποίησης.

15. Κόστος μισθοδοσίας που καταβλήθηκε από την Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ. 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 2022 (01/01-30/06/2022), όπως ισχύει.

	Σύνολο	Τακτικές Αμοιβές	Έκτακτες Αποδοχές
Διευθυντικά Στελέχη	€ 75,627.94	€ 65,418.27	€ 10,209.67
Διαχειριστές Χαρτοφυλακίων	€ 69,154.85	€ 54,375.72	€ 14,779.13
Υπεύθυνοι Ελέγχου- Κανονιστικής Συμμόρφωσης	€ 23,440.93	€ 17,491.98	€ 5,948.95
Σύνολο	€ 168,223.72	€ 137,285.97	€ 30,937.75

16. Κατ' επιταγή του ν. 4706/2020, γνωστοποιείται στους θεσμικούς επενδυτές ότι στην ιστοσελίδα της Εταιρείας Allianz ΑΕΔΑΚ είναι διαθέσιμος ο Κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το Ενημερωτικό του Δελτίο, το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές (ΚΙΙΔ), η τριμηνιαία ενημέρωση, η Ετήσια Έκθεση, η Πολιτική Ενεργού Συμμετοχής & Άσκησης Δικαιωμάτων Ψήφου, η Επενδυτική Πολιτική και Στρατηγική ESG και συνοπτική περιγραφή της Πολιτικής Σύγκρουσης Συμφερόντων της Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ. Μέσω των πληροφοριών, που αναγράφονται στα ανωτέρω έντυπα, δύνανται οι θεσμικοί επενδυτές να εξακριβώσουν κατά πόσον η επένδυσή τους στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνάδει με την επενδυτική τους στρατηγική και συμβάλλει στη μεσομακροπρόθεσμη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του εκάστοτε θεσμικού επενδυτή, λαμβάνοντας υπόψη τους αναφερόμενους στα ανωτέρω έντυπα βασικούς μεσομακροπρόθεσμους κινδύνους που συνδέονται με τις επενδύσεις, τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθώς και την πολιτική της Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ. ως προς τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων, την ενεργό συμμετοχή και άσκηση δικαιωμάτων ψήφου, τη σύγκρουση συμφερόντων και τον δανεισμό αξιών.

17. Τα τεμάχια των ομολόγων εκφράζονται σε ονομαστική αξία επί 100.

18. Η πανδημία του κορωνοϊού συνεχίζει να επηρεάζει τόσο την παγκόσμια όσο και την ελληνική οικονομία. Η πανδημία επηρέασε τις παγκόσμιες αλυσίδες εφοδιασμού, οδηγώντας σε αύξηση του πληθωρισμού που θα μπορούσε ενδεχομένως να εξελιχθεί σε στασιμοπληθωρισμό. Στις αρχές του 2022, ο κίνδυνος στασιμοπληθωρισμού αυξήθηκε περαιτέρω με τον πόλεμο στην Ουκρανία. Κατάσταση Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ.:

Από το αρχικό στάδιο της πανδημίας covid-19 και πολύ πριν από το επιβεβλημένο lock down στην Ελλάδα η Allianz σε παγκόσμιο επίπεδο εξέδωσε κατευθυντήριες γραμμές με στόχο α) την προστασία των εργαζομένων και β) την διασφάλιση της εύρυθμης λειτουργίας της εταιρίας κατά τη διάρκεια της κρίσης. Από 01.06.2022 η Εταιρία έχει υιοθετήσει υβριδικό μοντέλο εργασίας δίνοντας την δυνατότητα στους εργαζομένους να εργάζονται από το σπίτι έως δύο φορές την εβδομάδα.

Σύμφωνα με τις τελευταίες οδηγίες

1. Η χρήση μάσκας συνεχίζει να παραμένει υποχρεωτική σε όλους τους εσωτερικούς χώρους του κτιρίου.

2. Υπάρχει ισχυρή σύσταση οι δια ζώσεις συναντήσεις γενικά να αποφεύγονται και εφόσον κριθούν απαραίτητες επιτρέπονται έως 3-4 άτομα με υποχρεωτική χρήση μάσκας και τήρηση των απαιτούμενων αποστάσεων.

Σε επίπεδο Αμοιβαίου κεφαλαίου αν και η πίεση έχει μειωθεί συνεχίζεται να γίνεται τακτική αξιολόγηση των κινδύνων ρευστότητας από τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων.

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

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

19. Ο πόλεμος της Ρωσίας εναντίον της Ουκρανίας πέρα από τα θύματα που έχει προκαλέσει μέχρι στιγμής, δημιουργεί αβέβαιο περιβάλλον στις οικονομίες της Ευρώπης αλλά και διεθνώς.

Οι κυρώσεις που επιβλήθηκαν στη Ρωσία οδηγούν σε περαιτέρω προβλήματα στην παγκόσμια εφοδιαστική αλυσίδα, σε αύξηση των τιμών της ενέργειας, εντείνουν τις πληθωριστικές πιέσεις και επιδρούν αρνητικά στο πραγματικό διαθέσιμο εισόδημα των νοικοκυριών, περιορίζοντας την ιδιωτική κατανάλωση και μειώνοντας αισθητά τους ρυθμούς ανάπτυξης στις χώρες της ΕΕ.

Η εταιρία παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και είναι έτοιμη να αντιδράσει άμεσα.

Παράλληλα, επιβραδύνεται και το διεθνές εμπόριο λόγω των διαταραχών της παγκόσμιας εφοδιαστικής αλυσίδας.

Τα γεγονότα όμως εξακολουθούν να εξελίσσονται.

Επί του παρόντος, είναι δύσκολο να προβλεφθεί η διάρκεια και η έκβαση του Ρωσο-Ουκρανικού πολέμου.

Η ένταση της διαταραχής και το μέγεθος των επιπτώσεων της στην Ευρωπαϊκή και την παγκόσμια οικονομία θα εξαρτηθούν από τη διάρκεια του πολέμου, τη διάρκεια των πληθωριστικών πιέσεων, το χρόνο αποκατάστασης της εφοδιαστικής αλυσίδας και την αντίδραση της νομισματικής και δημοσιονομικής πολιτικής σε Ευρωπαϊκό επίπεδο.

Οι ευρωπαϊκές χώρες ενώ σταδιακά εξέρχονται από την πανδημία, βρίσκονται αντιμέτωπες με ένα νέο σημαντικό κίνδυνο, τον πληθωρισμό.

Η συνεχιζόμενη μεγάλη άνοδος των τιμών της ενέργειας και των πρώτων υλών, ενδέχεται να οδηγήσουν σε πιέσεις για αυξήσεις στους ονομαστικούς μισθούς για τη διαφύλαξη της αγοραστικής δύναμης του εισοδήματος των νοικοκυριών.

Αυτό θα μπορούσε να οδηγήσει σε ενίσχυση των πληθωριστικών προσδοκιών, οι οποίες, σε συνδυασμό με την υψηλή αβεβαιότητα, αναδεικνύεται ο σημαντικότερος βραχυπρόθεσμος κίνδυνος για την ανάκαμψη της Ελληνικής αλλά και της Ευρωπαϊκής οικονομίας. Το Α/Κ δεν έχει επενδύσει σε τίτλους που διαπραγματεύονται στις αγορές της Ρωσίας, Λευκορωσίας και Ουκρανίας.

Αθήνα 30 Αυγούστου 2022

Για το Θεματοφύλακα
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.
Ε. ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ Ν. ΚΟΝΤΖΙΑΛΗΣ

Για τη Διαχειρίστρια Εταιρεία
Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ.
Γ. ΧΡΥΣΙΚΟΣ Ε. ΛΥΜΠΕΡΗ

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 Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ UNIT LINKED» (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της 30ης Ιουνίου 2022, 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 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.

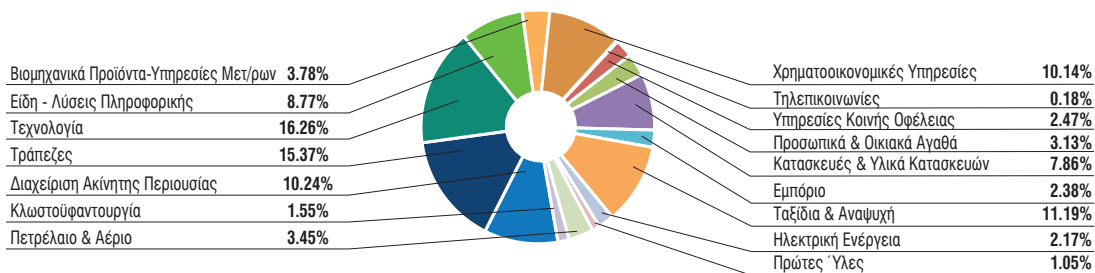
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα 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 2022
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 30/06/2022



ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Κοινή Απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο - Υ.Ο 39-11/4/1995

Allianz ΑΕΔΑΚ

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 30.06.2022 (άρθρα 11, 77 Ν.4099/12 και Ν.4308/14)

ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΤΜΧ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ε.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΙΚΟΥ
Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Ι. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α						
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
ΒΙΟΧΑΛΚΟ ΑΕ (ΚΑ)	30,000.000	3.3500		100,500.00	1.25 %	1.28 %
				100,500.00	1.25 %	1.28 %
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ						
LAMDA DEVELOPMENT	65,000.000	5.6000		364,000.00	4.52 %	4.62 %
				364,000.00	4.52 %	4.62 %
ΕΙΔΗ - ΛΥΣΕΙΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ						
INFO-QUEST ΑΕΒΕ (ΚΟ)	63,000.000	4.3000		270,900.00	3.36 %	3.44 %
BYTE COMPUTER SA	22,000.000	3.2000		70,400.00	0.87 %	0.89 %
				341,300.00	4.24 %	4.34 %
ΕΜΠΟΡΙΟ, ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΚΑΙ ΕΠΙΣΚΕΥΗ ΟΧΗΜΑΤΩΝ						
ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ ΑΕΕ	40,000.000	1.9000		76,000.00	0.94 %	0.97 %
				76,000.00	0.94 %	0.97 %
ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗ ΜΟΡΦΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ						
TERNA ENERGY	22,000.000	17.1600		377,520.00	4.69 %	4.80 %
				377,520.00	4.69 %	4.80 %
ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ						
Δ.Ε.Η. Α.Ε. (ΚΟ)	50,000.000	5.2450		262,250.00	3.26 %	3.33 %
ΑΔΜΗΕ	55,000.000	1.8620		102,410.00	1.27 %	1.30 %
				364,660.00	4.53 %	4.63 %
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ						
J&P ΑΒΑΞ ΑΕ (ΚΟ)	100,000.000	0.7000		70,000.00	0.87 %	0.89 %
TITC GA	17,000.000	11.2400		191,080.00	2.37 %	2.43 %
INTRAKAT S.A TECHNICAL & STE	76,315.000	2.3400		178,577.10	2.22 %	2.27 %
				439,657.10	5.46 %	5.58 %
ΚΛΩΣΤΟΥΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ						
ΒΙΟΚΑΡΡΕΤ SA	40,000.000	1.5800		63,200.00	0.79 %	0.80 %
				63,200.00	0.79 %	0.80 %

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΤΜΧ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΙΚΟΥ
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ						
MOTOR OIL (HELLAS) SA	25,000.000	17.6500		441,250.00	5.48 %	5.60 %
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΑΕ (ΚΟ)	40,000.000	6.2700		250,800.00	3.12 %	3.19 %
				692,050.00	8.60 %	8.79 %
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ						
JUMBO SA	26,000.000	13.8600		360,360.00	4.48 %	4.58 %
ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΑΒΕΕ (ΚΟ)	20,000.000	6.6000		132,000.00	1.64 %	1.68 %
FOURLIS SA	10,000.000	2.8800		28,800.00	0.36 %	0.37 %
				521,160.00	6.47 %	6.62 %
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ						
MYTILINEOS HLDGS	30,000.000	14.0000		420,000.00	5.22 %	5.34 %
				420,000.00	5.22 %	5.34 %
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ						
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	31,000.000	13.6500		423,150.00	5.26 %	5.38 %
AUTOHELLAS A.T.E.E.	40,000.000	8.2500		330,000.00	4.10 %	4.19 %
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Α.Ε	46,000.000	4.7550		218,730.00	2.72 %	2.78 %
				971,880.00	12.07 %	12.35 %
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ						
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE	40,000.000	3.2350		129,400.00	1.61 %	1.64 %
ENTERSOFT SA SOFTWARE	30,000.000	3.9700		119,100.00	1.48 %	1.51 %
PERFORMANCE TECHNOLOGIES IT	41,000.000	3.5900		147,190.00	1.83 %	1.87 %
				395,690.00	4.92 %	5.03 %
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ						
ΟΤΕ ΑΕ (ΚΟ)	22,500.000	16.5700		372,825.00	4.63 %	4.74 %
				372,825.00	4.63 %	4.74 %
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ (ΚΟ)(SR)	180,000.000	2.8230		508,140.00	6.31 %	6.45 %
EUROBANK ERGASIAS SERVICES ΑΕ	600,000.000	0.8432		505,920.00	6.28 %	6.43 %
ALPHA SERV.& HOLD. (ΚΟ)	600,000.000	0.8320		499,200.00	6.20 %	6.34 %
PIRAEUS FIN. HOLDINGS	335,000.000	0.9372		313,962.00	3.90 %	3.99 %
				1,827,222.00	22.70 %	23.21 %
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΟΦΕΛΕΙΑΣ						
Ε.Υ.Δ.Α.Π	20,000.000	7.1500		143,000.00	1.78 %	1.82 %
				143,000.00	1.78 %	1.82 %
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
ΓΕΚ Α.Ε (ΚΟ)	29,000.000	9.3000		269,700.00	3.35 %	3.43 %
				269,700.00	3.35 %	3.43 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α				7,740,364.10	96.15 %	98.32 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				7,740,364.10	96.15 %	98.32 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				7,740,364.10	96.15 %	98.32 %
Β. ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Ι. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ						
MTX ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ						
PROBANK Α.Ε.	100,800.000	0.0100		1,008.00	0.01 %	0.01 %
				1,008.00	0.01 %	0.01 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ				1,008.00	0.01 %	0.01 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				1,008.00	0.01 %	0.01 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				1,008.00	0.01 %	0.01 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ				7,741,372.10	96.16 %	98.33 %

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΤΜΧ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΙΚΟΥ
ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				244,345.12	3.04 %	3.10 %
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ				20,289.49	0.25 %	0.26 %
MARGIN ACCOUNTS EURO				1,211.00	0.02 %	0.02 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				265,845.61	3.30 %	3.38 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ						
Eurobank Ergasias Serv. SA EUR				43,424.12	0.54 %	0.55 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				43,424.12	0.54 %	0.55 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ				43,424.12	0.54 %	0.55 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				8,050,641.83	100.00 %	102.26 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ						
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				-173,642.34		-2.21 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ				-4,539.36		-0.06 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ				-178,181.70	-2.21 %	-2.26 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				7,872,460.13		100.00 %
(Μερίδια 2,041,511.023 * 3.8562 EUR)						

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ
ΜΕΤΑΞΥ 30.06.2022 ΚΑΙ 31.12.2020**

	30/06/22	31/12/21	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	7,872,460.13	9,178,981.96	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	98.33 %	97.24 %	1.09 %
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α	98.32 %	97.23 %	1.09 %
B. ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ	0.01 %	0.01 %	0.00 %

**ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2022 - 30.06.2022**

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
IV. Μερίσματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α	127,861.67	
		127,861.67
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
III. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	-253,965.32	
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	409,036.66	
		155,071.34
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-113,484.03	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-5,105.42	
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-11,013.72	
IV. Φόροι	-9,913.74	
V. Αμοιβή ελεγκτών	-3,100.00	
VII. Λοιπά Έξοδα	-4,051.30	
		-146,668.21
Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ		0.00
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2022 - 30.06.2022		136,264.80

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2022 - 30.06.2022**

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2021	2,100,479.184	8,069,181.48
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2022 - 30/06/2022	269,495.990	1,236,302.85
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2022 - 30/06/2022	-328,464.151	-1,459,416.72
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2022	2,041,511.023	7,846,067.61
Κέρδη Περιόδου 01.01.2022 - 30.06.2022		136,264.80
Σύνολο Αξίας Μεριδίων		7,982,332.41
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2022	7,851,244.38	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2022	7,741,372.10	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		-109,872.280
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2022	131,088.03	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2022	131,088.03	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		0.000
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού/Παθητικού		-109,872.28
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		7,872,460.13
(Μερίδια 2,041,511.023 * 3.8562 EUR)		

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2022 - 30.06.2022

Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη) περιόδου	136,264.80
Μεταφορά κερδών στο κεφάλαιο	136,264.80

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2021 01.01. -31.12.21	ΧΡΗΣΗ 2020 01.01. -31.12.20	ΧΡΗΣΗ 2019 01.01. -31.12.19
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	9,178,981.96	8,241,332.53	9,727,716.18
ΜΕΡΙΔΙΑ	2,100,479.18	2,211,599.098	2,326,002.903
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12	4.3699	3.7264	4.1822

**I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 30.06.2022
(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)**

	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	7,740,364.10	8,924,735.46	8,185,822.55
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	1,008.00	1,008.00	1,008.00
Καταθέσεις σε τράπεζες	43,424.12	290,064.64	78,669.39
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	265,845.61	1,211.00	1,211.00
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	8,050,641.83	9,217,019.10	8,266,710.94
Υποχρεώσεις	-178,181.70	-38,037.14	-25,378.41
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	7,872,460.13	9,178,981.96	8,241,332.53
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2,041,511.023	2,100,479.184	2,211,599.098
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	3.8562	4.3699	3.7264
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	7,740,364.10	8,924,735.46	8,185,822.55
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	7,741,372.10	8,925,743.46	8,186,830.55

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 30.06.2022
(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)**

	01.01. - 30.06.22	01.01. - 30.06.21	01.01. - 30.06.20
Α. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	127,861.67	69,150.98	131,483.94
Λοιπά εισοδήματα	155,071.34	460,190.70	-201,590.52
Έξοδα διαχείρισης	-113,484.03	-108,228.66	-97,694.37
Έξοδα θεματοφύλακα	-5,105.42	-4,526.23	-5,102.00
Λοιπά έξοδα και φόροι	-28,078.76	-22,319.76	-29,905.97
Καθαρό εισόδημα	136,264.80	394,267.03	-202,808.92
Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	1,236,302.85	553,198.78	1,473,827.91
Εξαγορές μεριδίων	-1,459,416.72	-775,107.19	-822,131.75
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-1,219,672.76	802,333.44	-2,946,589.28
Σύνολο	-1,442,786.63	580,425.03	-2,294,893.12
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β) περιόδου 01.01-30.06	-1,306,521.83	974,692.06	-2,497,702.04
Γ. Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.07-31.12		-37,042.63	1,011,318.39
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β+Γ)	-1,306,521.83	937,649.43	-1,486,383.65

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 χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ αποτιμώνται στην εύλογη αξία της ημερομηνίας επιμέτρησής τους.
3. Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών διαμορφώθηκε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 30/06/2022.
4. Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε Ευρώ έγινε με βάση το δελτίο ισοτιμιών αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30/06/2022.
5. Οι μετοχές της εταιρείας «PROBANK Α.Ε.», που δεν είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο και βρίσκεται σε εκκαθάριση αποτιμήθηκαν με αξία 0,01 Ευρώ ανα μετοχή.
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 σωρευτικά 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	7,740,364.10	-	1,008.00	7,741,372.10
Χρηματικά διαθέσιμα	43,424.12	-	-	43,424.12
Απαιτήσεις	265,845.61	-	-	265,845.61
Σύνολο	8,049,633.83	-	1,008.00	8,050,641.83

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) με βάση την απόφαση ΕΚ 3/645/30.4.2013, Κεφάλαιο 2, Άρθρο 4. Η μεθοδολογία αυτή αποτιμά τα τυποποιημένα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στην αγοραία αξία της ισοδύναμης θέσης στο υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο. Για το συγκεκριμένο Α/Κ δεν συνέτρεξε τέτοια περίπτωση.

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 01/01/2022 - 30/06/2022 δεν έγιναν Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων & επαναχρησιμοποίησης.

12. 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 2022 (01/01-30/06/2022), όπως ισχύει.

	Σύνολο	Τακτικές Αμοιβές	Έκτακτες Αποδοχές
Διευθυντικά Στελέχη	€ 75,627.94	€ 65,418.27	€ 10,209.67
Διαχειριστές Χαρτοφυλακίων	€ 69,154.85	€ 54,375.72	€ 14,779.13
Υπεύθυνοι Ελέγχου- Κανονιστικής Συμμόρφωσης	€ 23,440.93	€ 17,491.98	€ 5,948.95
Σύνολο	€ 168,223.72	€ 137,285.97	€ 30,937.75

13. Κατ' επιταγή του ν. 4706/2020, γνωστοποιείται στους θεσμικούς επενδυτές ότι στην ιστοσελίδα της Εταιρείας Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ. είναι διαθέσιμος ο Κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το Ενημερωτικό του Δελτίο, το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές (KIID), η τριμηνιαία ενημέρωση, η Ετήσια Έκθεση, η Πολιτική Ενεργού Συμμετοχής & Άσκησης Δικαιωμάτων Ψήφου, η Επενδυτική Πολιτική και Στρατηγική ESG και συνοπτική περιγραφή της Πολιτικής Σύγκρουσης Συμφερόντων της Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ. Μέσω των πληροφοριών, που αναγράφονται στα ανωτέρω έντυπα, δύνανται οι θεσμικοί επενδυτές να εξακριβώσουν κατά πόσον η επένδυσή τους στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνάδει με την επενδυτική τους στρατηγική και συμβάλλει στη μεσομακροπρόθεσμη

απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του εκάστοτε θεσμικού επενδυτή, λαμβάνοντας υπόψη τους αναφερόμενους στα ανωτέρω έντυπα βασικούς μεσομακροπρόθεσμους κινδύνους που συνδέονται με τις επενδύσεις, τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθώς και την πολιτική της Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ. ως προς τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων, την ενεργό συμμετοχή και άσκηση δικαιωμάτων ψήφου, τη σύγκρουση συμφερόντων και τον δανεισμό αξιών.

14. Η πανδημία του κορωνοϊού συνεχίζει να επηρεάζει τόσο την παγκόσμια όσο και την ελληνική οικονομία. Η πανδημία επηρέασε τις παγκόσμιες αλυσίδες εφοδιασμού, οδηγώντας σε αύξηση του πληθωρισμού που θα μπορούσε ενδεχομένως να εξελιχθεί σε στασιμοπληθωρισμό. Στις αρχές του 2022, ο κίνδυνος στασιμοπληθωρισμού αυξήθηκε περαιτέρω με τον πόλεμο στην Ουκρανία. Κατάσταση Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ.:

Από το αρχικό στάδιο της πανδημίας covid-19 και πολύ πριν από το επιβεβλημένο lock down στην Ελλάδα η Allianz σε παγκόσμιο επίπεδο εξέδωσε κατευθυντήριες γραμμές με στόχο α) την προστασία των εργαζομένων και β) την διασφάλιση της εύρυθμης λειτουργίας της εταιρίας κατά τη διάρκεια της κρίσης. Από 01.06.2022 η Εταιρία έχει υιοθετήσει υβριδικό μοντέλο εργασίας δίνοντας την δυνατότητα στους εργαζομένους να εργάζονται από το σπίτι έως δύο φορές την εβδομάδα.

Σύμφωνα με τις τελευταίες οδηγίες

1. Η χρήση μάσκας συνεχίζει να παραμένει υποχρεωτική σε όλους τους εσωτερικούς χώρους του κτιρίου.
2. Υπάρχει ισχυρή σύσταση οι δια ζώσεις συναντήσεις γενικά να αποφεύγονται και εφόσον κριθούν απαραίτητες επιτρέπονται έως 3-4 άτομα με υποχρεωτική χρήση μάσκας και τήρηση των απαιτούμενων αποστάσεων.

Σε επίπεδο Αμοιβαίου κεφαλαίου αν και η πίεση έχει μειωθεί συνεχίζεται να γίνεται τακτική αξιολόγηση των κινδύνων ρευστότητας από τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων.

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

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

15. Ο πόλεμος της Ρωσίας εναντίον της Ουκρανίας πέρα από τα θύματα που έχει προκαλέσει μέχρι στιγμής, δημιουργεί αβέβαιο περιβάλλον στις οικονομίες της Ευρώπης αλλά και διεθνώς.

Οι κυρώσεις που επιβλήθηκαν στη Ρωσία οδηγούν σε περαιτέρω προβλήματα στην παγκόσμια εφοδιαστική αλυσίδα, σε αύξηση των τιμών της ενέργειας, εντείνουν τις πληθωριστικές πιέσεις και επιδρούν αρνητικά στο πραγματικό διαθέσιμο εισόδημα των νοικοκυριών, περιορίζοντας την ιδιωτική κατανάλωση και μειώνοντας αισθητά τους ρυθμούς ανάπτυξης στις χώρες της ΕΕ.

Παράλληλα, επιβραδύνεται και το διεθνές εμπόριο λόγω των διαταραχών της παγκόσμιας εφοδιαστικής αλυσίδας.

Τα γεγονότα όμως εξακολουθούν να εξελίσσονται.

Επί του παρόντος, είναι δύσκολο να προβλεφθεί η διάρκεια και η έκβαση του Ρωσο-Ουκρανικού πολέμου.

Η ένταση της διαταραχής και το μέγεθος των επιπτώσεων της στην Ευρωπαϊκή και την παγκόσμια οικονομία θα εξαρτηθούν από τη διάρκεια του πολέμου, τη διάρκεια των πληθωριστικών πιέσεων, το χρόνο αποκατάστασης της εφοδιαστικής αλυσίδας και την αντίδραση της νομισματικής και δημοσιονομικής πολιτικής σε Ευρωπαϊκό επίπεδο.

Οι ευρωπαϊκές χώρες ενώ σταδιακά εξέρχονται από την πανδημία, βρίσκονται αντιμέτωπες με ένα νέο σημαντικό κίνδυνο, τον πληθωρισμό.

Η συνεχιζόμενη μεγάλη άνοδος των τιμών της ενέργειας και των πρώτων υλών, ενδέχεται να οδηγήσουν σε πιέσεις για αυξήσεις στους ονομαστικούς μισθούς για τη διαφύλαξη της αγοραστικής δύναμης του εισοδήματος των νοικοκυριών.

Αυτό θα μπορούσε να οδηγήσει σε ενίσχυση των πληθωριστικών προσδοκιών, οι οποίες, σε συνδυασμό με την υψηλή αβεβαιότητα, αναδεικνύεται ο σημαντικότερος βραχυπρόθεσμος κίνδυνος για την ανάκαμψη της Ελληνικής αλλά και της Ευρωπαϊκής οικονομίας.

Το Α/Κ δεν έχει επενδύσει σε τίτλους που διαπραγματεύονται στις αγορές της Ρωσίας, Λευκορωσίας και Ουκρανίας.

Αθήνα 30 Αυγούστου 2022

Για το Θεματοφύλακα
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.
Ε. ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ Ν. ΚΟΝΤΖΙΑΛΗΣ

Για τη Διαχειρίστρια Εταιρεία
Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ.
Γ. ΧΡΥΣΙΚΟΣ Ε. ΛΥΜΠΕΡΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΕΠΙ ΤΗΣ ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 30ης Ιουνίου 2022, 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 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 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 2022

PWC Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία

Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

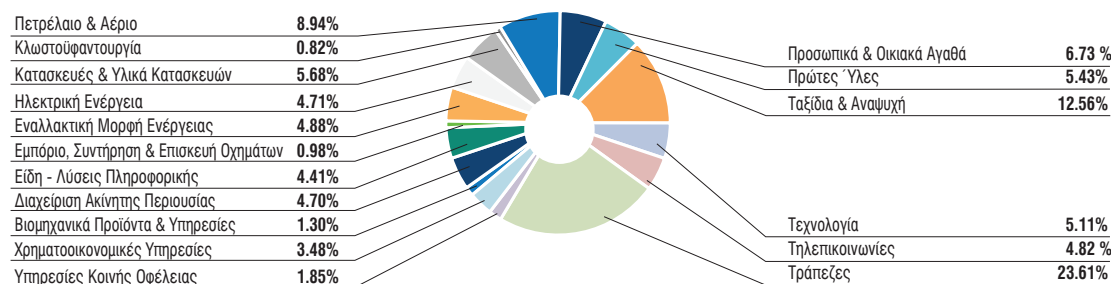
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Μάριος Ψάλτης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΑΜ ΣΟΕΛ 38081

Allianz A/K Μετοχών Εσωτερικού

Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου 30/06/2022



ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Κοινή Απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο - Υ.Ο 99-16/12/1998

Allianz ΑΕΔΑΚ

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 30.06.2022 (άρθρα 11, 77 Ν.4099/12 και Ν.4308/14)

ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΤΜΧ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΙΚΟΥ
Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Ι. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α						
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
ΒΙΟΧΑΛΚΟ ΑΕ (ΚΑ)	35,000.000	3.3500		117,250.00	0.90 %	0.92 %
ELVALHALKOR SA	35,000.000	1.3200		46,200.00	0.36 %	0.36 %
ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ (ΚΟ)	17,500.000	5.5600		97,300.00	0.75 %	0.76 %
				260,750.00	2.01 %	2.05 %
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ						
LAMDA DEVELOPMENT	65,000.000	5.6000		364,000.00	2.81 %	2.86 %
BRIQ PROPERTIES REAL ESTATE	25,000.000	1.8650		46,625.00	0.36 %	0.37 %
REDS A.E	50,000.000	1.9000		95,000.00	0.73 %	0.75 %
				505,625.00	3.90 %	3.97 %
ΕΙΔΗ - ΛΥΣΕΙΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ						
BYTE COMPUTER SA	33,000.000	3.2000		105,600.00	0.81 %	0.83 %
INFO-QUEST ΑΕΒΕ (ΚΟ)	110,000.000	4.3000		473,000.00	3.65 %	3.72 %
				578,600.00	4.46 %	4.55 %
ΕΜΠΟΡΙΟ, ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΚΑΙ ΕΠΙΣΚΕΥΗ ΟΧΗΜΑΤΩΝ						
ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ ΑΕΕ	130,000.000	1.9000		247,000.00	1.90 %	1.94 %
				247,000.00	1.90 %	1.94 %
ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗ ΜΟΡΦΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ						
TERNA ENERGY	35,000.000	17.1600		600,600.00	4.63 %	4.72 %
				600,600.00	4.63 %	4.72 %
ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ						
ΑΔΜΗΕ	20,000.000	1.8620		37,240.00	0.29 %	0.29 %
Δ.Ε.Η. Α.Ε. (ΚΟ)	80,000.000	5.2450		419,600.00	3.23 %	3.30 %
				456,840.00	3.52 %	3.59 %
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ						
Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ Α.Ε.	100,415.000	0.5640		56,634.06	0.44 %	0.45 %
TITC GA	40,000.000	11.2400		449,600.00	3.47 %	3.53 %
INTRAKAT S.A TECHNICAL & STE	100,000.000	2.3400		234,000.00	1.80 %	1.84 %
J&P ΑΒΑΞ ΑΕ (ΚΟ)	290,000.000	0.7000		203,000.00	1.56 %	1.60 %
				943,234.06	7.27 %	7.41 %

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΤΜΧ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΙΚΟΥ
ΚΛΩΣΤΟΥΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ						
ΒΙΟΚΑΡΡΕΤ SA	90,000.000	1.5800		142,200.00	1.10 %	1.12 %
				142,200.00	1.10 %	1.12 %
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ						
MOTOR OIL (HELLAS) SA	50,000.000	17.6500		882,500.00	6.80 %	6.94 %
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΑΕ (ΚΟ)	40,000.000	6.2700		250,800.00	1.93 %	1.97 %
				1,133,300.00	8.74 %	8.91 %
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ						
FOURLIS SA	20,000.000	2.8800		57,600.00	0.44 %	0.45 %
JUMBO SA	30,000.000	13.8600		415,800.00	3.21 %	3.27 %
ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΑΒΕΕ (ΚΟ)	20,000.000	6.6000		132,000.00	1.02 %	1.04 %
				605,400.00	4.67 %	4.76 %
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ						
ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ ΗΛΔΓΣ	50,000.000	14.0000		700,000.00	5.40 %	5.50 %
				700,000.00	5.40 %	5.50 %
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ						
AUTOHELLAS A.T.E.E.	55,000.000	8.2500		453,750.00	3.50 %	3.57 %
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Α.Ε	60,000.000	4.7550		285,300.00	2.20 %	2.24 %
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	45,000.000	13.6500		614,250.00	4.73 %	4.83 %
				1,353,300.00	10.43 %	10.64 %
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ						
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE	100,000.000	3.2350		323,500.00	2.49 %	2.54 %
ENTERSOFT SA SOFTWARE	95,000.000	3.9700		377,150.00	2.91 %	2.96 %
PERFORMANCE TECHNOLOGIES IT	61,000.000	3.5900		218,990.00	1.69 %	1.72 %
				919,640.00	7.09 %	7.23 %
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ						
IDEAL GROUP S.A	80,000.000	3.5300		282,400.00	2.18 %	2.22 %
				282,400.00	2.18 %	2.22 %
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
ALPHA SERV.& HOLD. (ΚΟ)	920,000.000	0.8320		765,440.00	5.90 %	6.02 %
PIRAEUS FIN. HOLDINGS	520,000.000	0.9372		487,344.00	3.76 %	3.83 %
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ (ΚΟ)(SR)	300,000.000	2.8230		846,900.00	6.53 %	6.66 %
EUROBANK ERGASIAS SERVICES AE	900,000.000	0.8432		758,880.00	5.85 %	5.97 %
				2,858,564.00	22.03 %	22.47 %
ΤΡΟΦΙΜΑ & ΠΟΤΑ						
ΚΡΙ-ΚΡΙ ΒΙΟΜ.ΓΑΛΑΤΟΣ	27,500.000	5.4000		148,500.00	1.14 %	1.17 %
				148,500.00	1.14 %	1.17 %
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΟΦΕΛΕΙΑΣ						
Ε.Υ.Δ.Α.Π	15,000.000	7.1500		107,250.00	0.83 %	0.84 %
				107,250.00	0.83 %	0.84 %
ΧΗΜΙΚΑ						
ELTON CHEMICALS - REG	40,000.000	1.7800		71,200.00	0.55 %	0.56 %
				71,200.00	0.55 %	0.56 %
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
ΓΕΚ Α.Ε (ΚΟ)	50,000.000	9.3000		465,000.00	3.58 %	3.66 %
				465,000.00	3.58 %	3.66 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α				12,379,403.06	95.42 %	97.32 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				12,379,403.06	95.42 %	97.32 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΙΜ ΛΟΝΔΙΝΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΑΙΜ LONDON						
HELES1 PLC	86,200.000	0.0001	8.62	10.04	0.00 %	0.00 %
				10.04	0.00 %	0.00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΙΜ ΛΟΝΔΙΝΟΥ				10.04	0.00 %	0.00 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΑ ΚΥΠΡΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΚΥΠΡΟΥ						
IDNA GENOMICS PUBLIC LTD	8,000.000	26.0000		208,000.00	1.60 %	1.64 %
				208,000.00	1.60 %	1.64 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΑ ΚΥΠΡΟΥ				208,000.00	1.60 %	1.64 %

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΤΜΧ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΙΚΟΥ
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				208,010.04	1.60 %	1.64 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				12,587,413.10	97.03 %	98.95 %
Β. ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Ι. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ						
ΜΤΧ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ						
PROBANK Α.Ε.	142,800.000	0.0100		1,428.00	0.01 %	0.01 %
				1,428.00	0.01 %	0.01 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ				1,428.00	0.01 %	0.01 %
ΛΟΙΠΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ						
ΥΠΟ ΑΝΑΣΤΟΛΗ						
FF GROUP	21,000.000	0.0100		210.00	0.00 %	0.00 %
				210.00	0.00 %	0.00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ				210.00	0.00 %	0.00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				1,638.00	0.01 %	0.01 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				1,638.00	0.01 %	0.01 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ				12,589,051.10	97.04 %	98.96 %
ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				284,347.70	2.19 %	2.24 %
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ				35,149.97	0.27 %	0.28 %
MARGIN ACCOUNTS EURO				289.27	0.00 %	0.00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				319,786.94	2.47 %	2.51 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ						
Eurobank Ergasias Serv. SA EUR				64,106.79	0.49 %	0.50 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				64,106.79	0.49 %	0.50 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ				64,106.79	0.49 %	0.50 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				12,972,944.83	100.00 %	101.97 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ						
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				-244,303.52		-1.92 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ				-7,705.20		-0.06 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ				-252,008.72	-1.94 %	-1.98 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				12,720,936.11		100.00 %
(Μερίδια 4,310,197.048 * 2.9514 EUR)						

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ
ΜΕΤΑΞΥ 30.06.2022 ΚΑΙ 31.12.2021**

	30/06/22	31/12/21	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	12,720,936.11	17,319,852.03	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	98.97 %	97.98 %	0.99 %
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α	97.32 %	97.97 %	-0.65 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΙΜ ΛΟΝΔΙΝΟΥ	0.00 %	0.00 %	0.00 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΑ ΚΥΠΡΟΥ	1.64 %	0.00 %	1.64 %
B. ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΛΟΙΠΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ	0.00 %	0.00 %	0.00 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ	0.01 %	0.01 %	0.00 %

**ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2022 - 30.06.2022**

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. Μερίσματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α	229,082.46	
		229,082.46
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	-127,994.38	
II. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	1,289,077.11	
		1,161,082.73
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-192,630.05	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-8,119.67	
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-16,432.06	
IV. Φόροι	-18,613.96	
V. Αμοιβή ελεγκτών	-3,720.00	
VI. Λοιπά Έξοδα	-6,533.15	
		-246,048.89
Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ		
Συναλλαγματικές Διαφορές	-1.03	
		-1.03
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2022 - 30.06.2022		1,144,115.27

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2022 - 30.06.2022**

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2021	5,151,823.647	14,603,239.84
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2022 - 30/06/2022	291,485.750	979,320.25
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2022 - 30/06/2022	-1,133,112.349	-3,906,085.47
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2022	4,310,197.048	11,676,474.62
Κέρδη Περιόδου 01.01.2022 - 30.06.2022		1,144,115.27
Σύνολο Αξίας Μεριδίων		12,820,589.89
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2022	12,688,704.88	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2022	12,589,051.10	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)	-99,653.780	
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2022	131,885.01	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2022	131,885.01	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού	0.000	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού/Παθητικού		-99,653.78
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		12,720,936.11
(Μερίδια 4,310,197.048 * 2.9514 EUR)		

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2022 - 30.06.2022

Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη) περιόδου	1,144,115.27
Μεταφορά κερδών στο κεφάλαιο	1,144,115.27

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2021 01.01. - 30.06.21	ΧΡΗΣΗ 2020 01.01. - 30.06.20	ΧΡΗΣΗ 2019 01.01. - 30.06.19
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	17,319,852.03	17,880,597.87	17,395,075.45
ΜΕΡΙΔΙΑ	5,151,823.65	6,696,378.943	5,966,095.192
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ	3.3619	2.6702	2.9157

**I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 30.06.2022
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)**

	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	12,587,403.06	16,968,150.90	17,653,695.46
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	1,648.04	1,648.26	1,647.59
Καταθέσεις σε τράπεζες	64,106.79	410,626.56	464,900.14
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	319,786.94	289.27	173,896.87
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	12,972,944.83	17,380,714.99	18,294,140.06
Υποχρεώσεις	-252,008.72	-60,862.96	-413,542.19
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	12,720,936.11	17,319,852.03	17,880,597.87
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	4,310,197.048	5,151,823.647	6,696,378.943
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	2.9514	3.3619	2.6702
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	12,587,403.06	16,968,150.90	17,653,695.46
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	1,648.04	1,648.26	1,647.59
Σύνολο	12,589,051.10	16,969,799.16	17,655,343.05

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 30.06.2022
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)**

	01.01. - 30.06.22	01.01. - 30.06.21	01.01. - 30.06.20
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	229,082.46	150,084.60	263,478.65
Λοιπά εισοδήματα	1,161,082.73	1,031,176.68	-225,496.86
Έξοδα διαχείρισης	-192,630.05	-234,424.76	-182,029.00
Έξοδα θεματοφύλακα	-8,119.67	-9,644.29	-7,508.04
Λοιπά έξοδα και φόροι	-45,300.20	-49,518.27	-28,644.34
Καθαρό εισόδημα	1,144,115.27	887,673.96	-180,199.59
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	979,320.25	1,545,786.60	3,698,040.63
Εξαγορές μεριδίων	-3,906,085.47	-3,449,583.16	-1,288,039.31
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-2,816,265.97	2,318,451.16	-5,649,400.22
Σύνολο	-5,743,031.19	414,654.60	-3,239,398.90
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-30.06	-4,598,915.92	1,302,328.56	-3,419,598.49
Γ. Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.07-31.12		-1,863,074.40	3,905,120.91
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B+Γ)	-4,598,915.92	-560,745.84	485,522.42

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 χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ αποτιμώνται στην εύλογη αξία της ημερομηνίας επιμέτρησής τους.
3. Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών διαμορφώθηκε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 30/06/2022.
4. Οι μετοχές της εταιρείας "HELESI 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. Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων και χρεογράφων εξωτερικού σε Ευρώ έγινε με βάση το δελτίο ισοτιμιών αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30/06/2022.
7. 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.
8. 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.
9. Στα Κεφάλαια των μεριδιούχων περιλαμβάνονται και τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων.
10. Το αμοιβαίο κεφάλαιο κατηγοριοποίησε το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μετοχές	12,587,403.06	-	1,648.04	12,589,051.10
Χρηματικά διαθέσιμα	64,106.79	-	-	64,106.79
Απαιτήσεις	319,786.94	-	-	319,786.94
Σύνολο	12,971,296.79	-	1,648.04	12,972,944.83

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.

11. Η μέτρηση κινδύνων και ο υπολογισμός της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο γίνεται με τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (Commitment Approach) με βάση την απόφαση ΕΚ 3/645/30.4.2013 ,Κεφάλαιο 2 ,Άρθρο 4.

Η μεθοδολογία αυτή αποτιμά τα τυποποιημένα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στην αγοραία αξία της ισοδύναμης θέσης στο υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο .Για το συγκεκριμένο Α/Κ δεν συνέτρεξε τέτοια περίπτωση.

12. 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 01/01/2022 - 30/06/2022 δεν έγιναν Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων & επαναχρησιμοποίησης.

13. Οι μετοχές "Folli Follie Group", μετά την αναστολή διαπραγμάτευσης των την 25/05/2019, αποτιμήθηκαν με αξία μνείας 0,01 EUR .

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 2022 (01/01-30/06/2022), όπως ισχύει.

	Σύνολο	Τακτικές Αμοιβές	Έκτακτες Αποδοχές
Διευθυντικά Στελέχη	€ 75,627.94	€ 65,418.27	€ 10,209.67
Διαχειριστές Χαρτοφυλακίων	€ 69,154.85	€ 54,375.72	€ 14,779.13
Υπεύθυνοι Ελέγχου- Κανονιστικής Συμμόρφωσης	€ 23,440.93	€ 17,491.98	€ 5,948.95
Σύνολο	€ 168,223.72	€ 137,285.97	€ 30,937.75

15. Κατ' επιταγή του ν. 4706/2020, γνωστοποιείται στους θεσμικούς επενδυτές ότι στην ιστοσελίδα της Εταιρείας Allianz A.E.Δ.Α.Κ. είναι διαθέσιμος ο Κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το Ενημερωτικό του Δελτίο, το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές (KIID), η τριμηνιαία ενημέρωση, η Ετήσια Έκθεση, η Πολιτική Ενεργού Συμμετοχής & Άσκησης Δικαιωμάτων Ψήφου, η Επενδυτική Πολιτική και Στρατηγική ESG και συνοπτική περιγραφή της Πολιτικής Σύγκρουσης Συμφερόντων της Allianz A.E.Δ.Α.Κ. Μέσω των πληροφοριών, που αναγράφονται στα ανωτέρω έντυπα, δύνανται οι θεσμικοί επενδυτές να εξακριβώσουν κατά πόσον η επένδυσή τους στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνάδει με την επενδυτική τους στρατηγική και συμβάλλει στη μεσομακροπρόθεσμη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του εκάστοτε θεσμικού επενδυτή, λαμβάνοντας υπόψη τους αναφερόμενους στα ανωτέρω έντυπα βασικούς μεσομακροπρόθεσμους κινδύνους που συνδέονται με τις επενδύσεις, τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθώς και την πολιτική της Allianz A.E.Δ.Α.Κ. ως προς τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων, την ενεργό συμμετοχή και άσκηση δικαιωμάτων ψήφου, τη σύγκρουση συμφερόντων και τον δανεισμό αξιών.

16. Η πανδημία του κορωνοϊού συνεχίζει να επηρεάζει τόσο την παγκόσμια όσο και την ελληνική οικονομία. Η πανδημία επηρέασε τις παγκόσμιες αλυσίδες εφοδιασμού, οδηγώντας σε αύξηση του πληθωρισμού που θα μπορούσε ενδεχομένως να εξελιχθεί σε στασιμοπληθωρισμό. Στις αρχές του 2022, ο κίνδυνος στασιμοπληθωρισμού αυξήθηκε περαιτέρω με τον πόλεμο στην Ουκρανία. Κατάσταση Allianz A.E.Δ.Α.Κ.:

Από το αρχικό στάδιο της πανδημίας covid-19 και πολύ πριν από το επιβεβλημένο lock down στην Ελλάδα η Allianz σε παγκόσμιο επίπεδο εξέδωσε κατευθυντήριες γραμμές με στόχο α) την προστασία των εργαζομένων και β) την διασφάλιση της εύρυθμης λειτουργίας της εταιρίας κατά τη διάρκεια της κρίσης. Από 01.06.2022 η Εταιρία έχει υιοθετήσει υβριδικό μοντέλο εργασίας δίνοντας την δυνατότητα στους εργαζομένους να εργάζονται από το σπίτι έως δύο φορές την εβδομάδα.

Σύμφωνα με τις τελευταίες οδηγίες

1. Η χρήση μάσκας συνεχίζει να παραμένει υποχρεωτική σε όλους τους εσωτερικούς χώρους του κτιρίου.
2. Υπάρχει ισχυρή σύσταση οι δια ζώσεις συναντήσεις γενικά να αποφεύγονται και εφόσον κριθούν απαραίτητες επιτρέπονται έως 3-4 άτομα με υποχρεωτική χρήση μάσκας και τήρηση των απαιτούμενων αποστάσεων.

Σε επίπεδο Αμοιβαίου κεφαλαίου αν και η πίεση έχει μειωθεί συνεχίζεται να γίνεται τακτική αξιολόγηση των κινδύνων ρευστότητας από τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων.

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

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

17. Ο πόλεμος της Ρωσίας εναντίον της Ουκρανίας πέρα από τα θύματα που έχει προκαλέσει μέχρι στιγμής, δημιουργεί αβέβαιο περιβάλλον στις οικονομίες της Ευρώπης αλλά και διεθνώς.

Οι κυρώσεις που επιβλήθηκαν στη Ρωσία οδηγούν σε περαιτέρω προβλήματα στην παγκόσμια εφοδιαστική αλυσίδα, σε αύξηση των τιμών της ενέργειας, εντείνουν τις πληθωριστικές πιέσεις και επιδρούν αρνητικά στο πραγματικό διαθέσιμο εισόδημα των νοικοκυριών, περιορίζοντας την ιδιωτική κατανάλωση και μειώνοντας αισθητά τους ρυθμούς ανάπτυξης στις χώρες της ΕΕ. Η εταιρία παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και είναι έτοιμη να αντιδράσει άμεσα.

Παράλληλα, επιβραδύνεται και το διεθνές εμπόριο λόγω των διαταραχών της παγκόσμιας εφοδιαστικής αλυσίδας.

Τα γεγονότα όμως εξακολουθούν να εξελίσσονται.

Επί του παρόντος, είναι δύσκολο να προβλεφθεί η διάρκεια και η έκβαση του Ρωσο-Ουκρανικού πολέμου.

Η ένταση της διαταραχής και το μέγεθος των επιπτώσεων της στην Ευρωπαϊκή και την παγκόσμια οικονομία θα εξαρτηθούν από τη διάρκεια του πολέμου, τη διάρκεια των πληθωριστικών πιέσεων, το χρόνο αποκατάστασης της εφοδιαστικής αλυσίδας και την αντίδραση της νομισματικής και δημοσιονομικής πολιτικής σε Ευρωπαϊκό επίπεδο.

Οι ευρωπαϊκές χώρες ενώ σταδιακά εξέρχονται από την πανδημία, βρίσκονται αντιμέτωπες με ένα νέο σημαντικό κίνδυνο, τον πληθωρισμό.

Η συνεχιζόμενη μεγάλη άνοδος των τιμών της ενέργειας και των πρώτων υλών, ενδέχεται να οδηγήσουν σε πιέσεις για αυξήσεις στους ονομαστικούς μισθούς για τη διαφύλαξη της αγοραστικής δύναμης του εισοδήματος των νοικοκυριών. Αυτό θα μπορούσε να οδηγήσει σε ενίσχυση των πληθωριστικών προσδοκιών, οι οποίες, σε συνδυασμό με την υψηλή αβεβαιότητα, αναδεικνύεται ο σημαντικότερος βραχυπρόθεσμος κίνδυνος για την ανάκαμψη της Ελληνικής αλλά και της Ευρωπαϊκής οικονομίας.

Το Α/Κ δεν έχει επενδύσει σε τίτλους που διαπραγματεύονται στις αγορές της Ρωσίας, Λευκορωσίας και Ουκρανίας.

Αθήνα 30 Αυγούστου 2022

Για το Θεματοφύλακα
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.
Ε. ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ Ν. ΚΟΝΤΖΙΑΛΗΣ

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

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 Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της 30ης Ιουνίου 2022, 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 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.

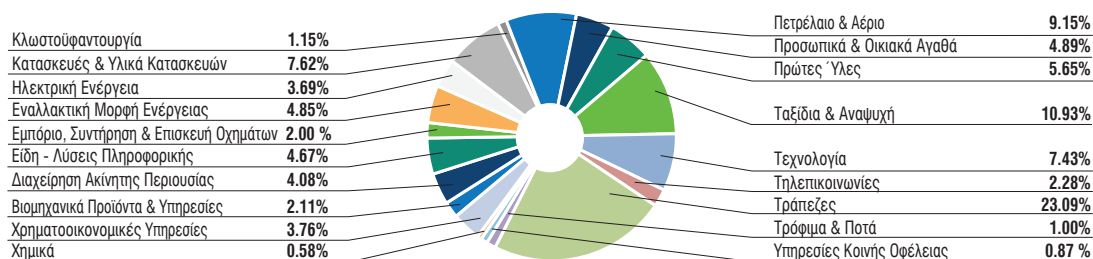
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα 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 2022
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 30/06/2022



ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΑΠΤΥΣΣΟΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ Ε.Μ.Ε.Α

Κοινή Απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο - Υ.Ο 14/196-11/10/2000

Allianz ΑΕΔΑΚ

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 30.06.2022 (άρθρα 11, 77 Ν.4099/12 και Ν.4308/14)

ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΤΜΧ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΙΚΟΥ
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΠΙΟ ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΧΑ NEW YORK						
FREEMPORT - MCMORAN COPPER	660.000	29.2600	19,311.60	18,592.09	5.47 %	5.49 %
YANDEX NV	660.000	0.0100	6.60	6.35	0.00 %	0.00 %
VANECK STEEL ETF	200.000	49.4700	9,894.00	9,525.37	2.80 %	2.81 %
ANGLOGOLD ASHANTI-SPON ADR	200.000	14.7900	2,958.00	2,847.79	0.84 %	0.84 %
SIBANYE-STILLWATER LTD-ADR	250.000	9.9700	2,492.50	2,399.63	0.71 %	0.71 %
AMBEV SA-ADR	1,500.000	2.5100	3,765.00	3,624.72	1.07 %	1.07 %
IMPALA PLATINUM-SPON ADR	250.000	11.0400	2,760.00	2,657.17	0.78 %	0.79 %
SASOL LTD-SPONSORED ADR	350.000	23.0600	8,071.00	7,770.29	2.28 %	2.30 %
MTN GROUP LTD-SPONS ADR	800.000	8.0300	6,424.00	6,184.65	1.82 %	1.83 %
				53,608.06	15.76 %	15.84 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΠΙΟ ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ				53,608.06	15.76 %	15.84 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΠΙΟ NASDAQ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΧΑ NASDAQ						
DCIA VALE DO RIO DOCE ADR	1,500.000	14.6300	21,945.00	21,127.37	6.21 %	6.24 %
				21,127.37	6.21 %	6.24 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΠΙΟ NASDAQ				21,127.37	6.21 %	6.24 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΠΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΛΟΝΔΙΝΟΥ						
RIO TINTO PLC	170.000	49.1650	8,358.05	9,739.05	2.86 %	2.88 %
ANTOFAGASTA PLC	300.000	11.5500	3,465.00	4,037.52	1.19 %	1.19 %
BHP GROUP LTD-DI	307.000	22.9700	7,051.79	8,216.95	2.42 %	2.43 %
EVRAZ PLC (LONDON)	2,500.000	0.0001	0.25	0.29	0.00 %	0.00 %
ANGLO AMERICAN PLC	400.000	29.3700	11,748.00	13,689.12	4.02 %	4.04 %
THUNGELA RESOURCES LTD	40.000	11.6400	465.60	542.53	0.16 %	0.16 %
GLENCORE PLC	800.000	4.4510	3,560.80	4,149.15	1.22 %	1.23 %
				40,374.61	11.87 %	11.93 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΠΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ				40,374.61	11.87 %	11.93 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΠΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟ INTERNATIONAL						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΧΑ LONDON INTERNATIONAL						
GAZPROM ADS	4,000.000	0.0100	40.00	38.51	0.01 %	0.01 %
NOVOLIPET STEEL-GDR REG S	800.000	0.0100	8.00	7.70	0.00 %	0.00 %

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΤΜΧ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΙΚΟΥ
TATNEFT NAMED AFTER SHASHIN. -TNT.US	500.000	0.0100	5.00	4.81	0.00 %	0.00 %
NOVATEK OAO-NVTK LI	250.000	0.0100	2.50	2.41	0.00 %	0.00 %
LUKOIL. -SPON ADR	600.000	0.0100	6.00	5.78	0.00 %	0.00 %
SEVERSTAL-GDR REG	850.000	0.0100	8.50	8.18	0.00 %	0.00 %
GAZPROM NEFT-SP ADR	1,000.000	0.0100	10.00	9.63	0.00 %	0.00 %
MAGNIT OJSC-SPON (GDR)	1,500.000	0.0100	15.00	14.44	0.00 %	0.00 %
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS	900.000	0.0100	9.00	8.66	0.00 %	0.00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟ				100.12	0.03 %	0.03 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΒΙΕΝΝΗΣ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΒΙΕΝΝΗΣ						
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	400.000	10.3400		4,136.00	1.22 %	1.22 %
ERSTE BANK DER DESTER SPARK	700.000	24.2000		16,940.00	4.98 %	5.00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΒΙΕΝΝΗΣ				21,076.00	6.20 %	6.23 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΠΑΡΙΣΙΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΠΑΡΙΣΙΟΥ						
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	40.000	581.7000		23,268.00	6.84 %	6.87 %
REXEL SA	700.000	14.6750		10,272.50	3.02 %	3.03 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΠΑΡΙΣΙΟΥ				33,540.50	9.86 %	9.91 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΒΟΥΔΑΠΕΣΤΗΣ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΒΟΥΔΑΠΕΣΤΗΣ						
OTP BANK PLC (HUNGARY)	500.000	8,422.0000	4,211,000.00	10,605.98	3.12 %	3.13 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΒΟΥΔΑΠΕΣΤΗΣ				10,605.98	3.12 %	3.13 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΒΑΡΣΟΒΙΑΣ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣ/ΝΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΒΑΡΣΟΒΙΑΣ						
KGHM POLSKA MIEDZ SA	110.000	118.9000	13,079.00	2,788.46	0.82 %	0.82 %
PKO BANK POLSKI SA	750.000	28.0000	21,000.00	4,477.23	1.32 %	1.32 %
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	300.000	64.3200	19,296.00	4,113.93	1.21 %	1.22 %
CCC SA	700.000	46.0000	32,200.00	6,865.09	2.02 %	2.03 %
DINO POLSKA SA	70.000	319.0000	22,330.00	4,760.79	1.40 %	1.41 %
SANTANDER BANK POLSKA SA (ZACHODNI BANK WBK SA)	250.000	233.0000	58,250.00	12,418.98	3.65 %	3.67 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΒΑΡΣΟΒΙΑΣ				35,424.48	10.41 %	10.47 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΠΡΑΓΑΣ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΠΡΑΓΑΣ						
KOMERCNI BANKA AS	700.000	662.5000	463,750.00	18,745.71	5.51 %	5.54 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΠΡΑΓΑΣ				18,745.71	5.51 %	5.54 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΚΩΣΤΑΝΤΙΝΟΥΠΟΛΗΣ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣ/ΝΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΚΩΝ/ΛΗΣ						
AKBANK ORD	5,000.000	8.0200	40,100.00	2,314.98	0.68 %	0.68 %
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	2,000.000	21.5000	43,000.00	2,482.39	0.73 %	0.73 %
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D	3,000.000	11.2800	33,840.00	1,953.59	0.57 %	0.58 %
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	200.000	264.5000	52,900.00	3,053.92	0.90 %	0.90 %
KOC HOLDING AS	1,000.000	36.6000	36,600.00	2,112.92	0.62 %	0.62 %
TURK HAVA YOLLARI AO	1,500.000	46.8000	70,200.00	4,052.65	1.19 %	1.20 %
ARCELIK AS	700.000	72.5000	50,750.00	2,929.80	0.86 %	0.87 %
ALKIM ALKALI KIMYA A.S	2,000.000	20.7400	41,480.00	2,394.64	0.70 %	0.71 %
MAVI GIYIM SANAYI VE TICA-B	1,200.000	52.4500	62,940.00	3,633.53	1.07 %	1.07 %
TURKIYE GARANTI BANKASI	5,000.000	13.9000	69,500.00	4,012.24	1.18 %	1.19 %
ALARKO HOLDING	2,500.000	32.8000	82,000.00	4,733.86	1.39 %	1.40 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ				33,674.52	9.90 %	9.95 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΧΕΤΡΑ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΧΕΤΡΑ						
SPDR MSCI WORLD ACC	200.000	24.7470		4,949.40	1.46 %	1.46 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΧΕΤΡΑ				4,949.40	1.46 %	1.46 %

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΤΜΧ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΙΚΟΥ
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ						
ISH EUR600 BASICRESOURCE DE	100.000	57.6200		5,762.00	1.69 %	1.70 %
ISHR EUROPE600 OIL & GAS DE	250.000	31.7800		7,945.00	2.34 %	2.35 %
				13,707.00	4.03 %	4.05 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ				13,707.00	4.03 %	4.05 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ						
ARCELORMITTAL	200.000	21.5100		4,302.00	1.26 %	1.27 %
				4,302.00	1.26 %	1.27 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ				4,302.00	1.26 %	1.27 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΟΣΛΟ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΟΣΛΟ						
EQUINOR ASA	250.000	342.5500	85,637.50	8,275.35	2.43 %	2.44 %
				8,275.35	2.43 %	2.44 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΟΣΛΟ				8,275.35	2.43 %	2.44 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				299,511.10	88.06 %	88.49 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				299,511.10	88.06 %	88.49 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ				299,511.10	88.06 %	88.49 %
ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				9,819.14	2.89 %	2.90 %
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ				1,279.39	0.38 %	0.38 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				11,098.53	3.26 %	3.28 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ						
Eurobank Ergasias Serv. SA BGN			196.97	100.71	0.03 %	0.03 %
Eurobank Ergasias Serv. SA CHF			0.05	0.05	0.00 %	0.00 %
Eurobank Ergasias Serv. SA CZK			50,518.02	2,042.04	0.60 %	0.60 %
Eurobank Ergasias Serv. SA EUR				5,222.79	1.54 %	1.54 %
Eurobank Ergasias Serv. SA GBP			1,049.33	1,222.71	0.36 %	0.36 %
Eurobank Ergasias Serv. SA HUF			325,590.65	820.04	0.24 %	0.24 %
Eurobank Ergasias Serv. SA NOK			1,285.70	124.24	0.04 %	0.04 %
Eurobank Ergasias Serv. SA PLN			995.18	212.17	0.06 %	0.06 %
Eurobank Ergasias Serv. SA RON			307.57	62.18	0.02 %	0.02 %
Eurobank Ergasias Serv. SA RUB			4,053.55	34.59	0.01 %	0.01 %
Eurobank Ergasias Serv. SA SEK			13.92	1.30	0.00 %	0.00 %
Eurobank Ergasias Serv. SA TRY			149,836.11	8,650.05	2.54 %	2.56 %
Eurobank Ergasias Serv. SA USD			11,458.43	11,031.51	3.24 %	3.26 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				29,524.38	8.68 %	8.72 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ				29,524.38	8.68 %	8.72 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				340,134.01	100.00 %	100.49 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ						
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				-1,424.06		-0.42 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ				-237.98		-0.07 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ				-1,662.04	-0.49 %	-0.49 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				338,471.97		100.00 %
(Μερίδια 150,504.460 * 2.2489 EUR)						

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ
ΜΕΤΑΞΥ 30.06.2022 ΚΑΙ 31.12.2021

	30/06/2022	31/12/2021	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	338,471.97	725,943.40	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	88.49 %	96.03 %	-7.54 %
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΧΕΤΡΑ	1.46 %	0.00 %	1.46 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ	4.05 %	0.00 %	4.05 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ	1.27 %	0.00 %	1.27 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΟΣΛΟ	2.44 %	0.00 %	2.44 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΒΑΡΣΟΒΙΑΣ	10.47 %	4.18 %	6.29 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΠΑΡΙΣΙΟΥ	9.91 %	6.46 %	3.45 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ	11.93 %	4.47 %	7.46 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΒΟΥΔΑΠΕΣΤΗΣ	3.13 %	3.10 %	0.03 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΠΡΑΓΑΣ	5.54 %	3.63 %	1.91 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΒΙΕΝΝΗΣ	6.23 %	5.70 %	0.53 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟ INTERNATIONAL	0.03 %	47.70 %	-47.67 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΚΩΣΤΑΝΤΙΝΟΥΠΟΛΗΣ	9.95 %	0.00 %	9.95 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ	15.84 %	16.47 %	-0.63 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ NASDAQ	6.24 %	4.32 %	1.92 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2022 - 30.06.2022

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων		203.94
II. Μερισματα Μετοχών εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Αλλοδαπής		8,523.26
		8,727.20
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		-36,717.66
II. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		17,548.43
		-19,169.23
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης		-5,949.40
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής		-214.17
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων		-1,321.17
IV. Φόροι		-491.13
V. Αμοιβή ελεγκτών		-620.00
VI. Λοιπά Έξοδα		-1,002.49
		-9,598.36
Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ		
Συναλλαγματικές Διαφορές		1,150.03
		1,150.03
ΖΗΜΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2022 - 30.06.2022		-18,890.36

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2022 - 30.06.2022

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2021	129,656.815	527,230.78
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2022 - 30/06/2022	27,194.969	79,033.76
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2022 - 30/06/2022	-6,347.324	-30,096.10
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2022	150,504.460	576,168.44
Ζημιές Περιόδου 01.01.2022 - 30.06.2022		-18,890.36
Σύνολο Αξίας Μεριδίων		557,278.08
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2022	518,506.95	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2022	299,511.10	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		-218,995.850
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2022	38,771.12	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2022	38,960.87	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		189.750
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού/Παθητικού		-218,806.10
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		338,471.97
(Μερίδια 150,504.460 * 2.2489 EUR)		

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2022 - 30.06.2022

Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη) περιόδου	-18,890.36
Μεταφορά κερδών στο κεφάλαιο	-18,890.36

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2021 01.01. -31.12.21	ΧΡΗΣΗ 2020 01.01. -31.12.20	ΧΡΗΣΗ 2019 01.01. -31.12.19
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	725,943.40	585,628.41	774,588.98
ΜΕΡΙΔΙΑ	129,656.815	137,724.877	143,407.133
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12	5.5990	4.2522	5.4013

**I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 30.06.2022
(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)**

	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	299,511.10	697,028.57	568,670.36
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0.00	0.00	0.00
Καταθέσεις σε τράπεζες	29,524.38	15,099.93	15,528.72
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	11,098.53	16,362.88	2,502.19
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	340,134.01	728,491.38	586,701.27
Υποχρεώσεις	-1,662.04	-2,547.98	-1,072.86
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	338,471.97	725,943.40	585,628.41
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	150,504.460	129,656.815	137,724.877
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	2.2489	5.5990	4.2522
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	299,511.10	697,028.57	568,670.36
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	299,511.10	697,028.57	568,670.36

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 30.06.2022
(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)**

	01.01. - 30.06.22	01.01. - 30.06.21	01.01. - 30.06.20
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	8,727.20	10,903.65	4,827.39
Λοιπά εισοδήματα	-19,169.23	9,010.12	-24,958.35
Έξοδα διαχείρισης	-5,949.40	-8,086.55	-7,736.45
Έξοδα θεματοφύλακα	-214.17	-550.21	-658.50
Λοιπά έξοδα και φόροι	-2,284.76	-5,532.20	-2,446.23
Καθαρό εισόδημα	-18,890.36	5,744.81	-30,972.14
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	79,033.76	35,265.97	1,000.00
Εξαγορές μεριδίων	-30,096.10	-23,665.04	-14,615.38
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-417,518.72	118,763.65	-154,012.68
Σύνολο	-368,581.07	130,364.58	-167,628.06
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-30.06	-387,471.43	136,109.39	-198,600.20
Γ. Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.07-31.12		4,205.60	9,639.64
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B+Γ)	-387,471.43	140,314.99	-188,960.56

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 χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ αποτιμώνται στην εύλογη αξία της ημερομηνίας επιμέτρησής τους.
3. Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών Εξωτερικού διαμορφώθηκε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 30/06/2022 των αλλοδαπών χρηματιστηρίων στα οποία είναι εισηγμένα.
4. Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων και των χρεογράφων εξωτερικού σε Ευρώ έγινε με βάση το δελτίο ισοτιμιών αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30/06/2022.
5. 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.
6. Στα Κεφάλαια των μεριδιούχων περιλαμβάνονται και τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων.
7. Το αμοιβαίο κεφάλαιο κατηγοριοποίησε το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μετοχές	299,511.10	-		299,511.10
Χρηματικά διαθέσιμα	29,524.38	-	-	29,524.38
Απαιτήσεις	11,098.53	-	-	11,098.53
Σύνολο	340,134.01	-	0.00	340,134.01

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.

8. Η μέτρηση κινδύνων και ο υπολογισμός της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο γίνεται με τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (Commitment Approach) με βάση την απόφαση ΕΚ 3/645/30.4.2013, Κεφάλαιο 2, Άρθρο 4. Η μεθοδολογία αυτή αποτιμά τα τυποποιημένα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στην αγοραία αξία της ισοδύναμης θέσης στο υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο. Για το συγκεκριμένο Α/Κ δεν συνέτρεξε τέτοια περίπτωση.

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 01/01/2022 - 30/06/2022 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 2022 (01/01-30/06/2022), όπως ισχύει.

	Σύνολο	Τακτικές Αμοιβές	Έκτακτες Αποδοχές
Διευθυντικά Στελέχη	€ 75,627.94	€ 65,418.27	€ 10,209.67
Διαχειριστές Χαρτοφυλακίων	€ 69,154.85	€ 54,375.72	€ 14,779.13
Υπεύθυνοι Ελέγχου- Κανονιστικής Συμμόρφωσης	€ 23,440.93	€ 17,491.98	€ 5,948.95
Σύνολο	€ 168,223.72	€ 137,285.97	€ 30,937.75

11. Κατ' επιταγή του ν. 4706/2020, γνωστοποιείται στους θεσμικούς επενδυτές ότι στην ιστοσελίδα της Εταιρείας Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ. είναι διαθέσιμος ο Κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το Ενημερωτικό του Δελτίο, το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές (KIID), η τριμηνιαία ενημέρωση, η Ετήσια Έκθεση, η Πολιτική Ενεργού Συμμετοχής & Άσκησης Δικαιωμάτων Ψήφου, η Επενδυτική Πολιτική και Στρατηγική ESG και συνοπτική περιγραφή της Πολιτικής Σύγκρουσης Συμφερόντων της Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ. Μέσω των πληροφοριών, που αναγράφονται στα ανωτέρω έντυπα, δύνανται οι θεσμικοί επενδυτές να εξακριβώσουν κατά πόσον η επένδυσή τους στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνάδει με την επενδυτική τους στρατηγική και συμβάλλει στη μεσομακροπρόθεσμη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του εκάστοτε θεσμικού επενδυτή, λαμβάνοντας υπόψη τους αναφερόμενους στα ανωτέρω έντυπα βασικούς μεσομακροπρόθεσμους κινδύνους που συνδέονται με τις επενδύσεις, τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθώς και την πολιτική της Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ. ως προς τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων, την ενεργό συμμετοχή και άσκηση δικαιωμάτων ψήφου, τη σύγκρουση συμφερόντων και τον δανεισμό αξιών.

12. Η πανδημία του κορωνοϊού συνεχίζει να επηρεάζει τόσο την παγκόσμια όσο και την ελληνική οικονομία. Η πανδημία επηρέασε τις παγκόσμιες αλυσίδες εφοδιασμού, οδηγώντας σε αύξηση του πληθωρισμού που θα μπορούσε ενδεχομένως να εξελιχθεί σε στασιμοπληθωρισμό. Στις αρχές του 2022, ο κίνδυνος στασιμοπληθωρισμού αυξήθηκε περαιτέρω με τον πόλεμο στην Ουκρανία.

Κατάσταση Allianz A.E.Δ.Α.Κ.:

Από το αρχικό στάδιο της πανδημίας covid-19 και πολύ πριν από το επιβεβλημένο lock down στην Ελλάδα η Allianz σε παγκόσμιο επίπεδο εξέδωσε κατευθυντήριες γραμμές με στόχο α) την προστασία των εργαζομένων και β) την διασφάλιση της εύρυθμης λειτουργίας της εταιρίας κατά τη διάρκεια της κρίσης. Από 01.06.2022 η Εταιρία έχει υιοθετήσει υβριδικό μοντέλο εργασίας δίνοντας την δυνατότητα στους εργαζομένους να εργάζονται από το σπίτι έως δύο φορές την εβδομάδα. Σύμφωνα με τις τελευταίες οδηγίες

1. Η χρήση μάσκας συνεχίζει να παραμένει υποχρεωτική σε όλους τους εσωτερικούς χώρους του κτιρίου.

2. Υπάρχει ισχυρή σύσταση οι δια ζώσεις συναντήσεις γενικά να αποφεύγονται και εφόσον κριθούν απαραίτητες επιτρέπονται έως 3-4 άτομα με υποχρεωτική χρήση μάσκας και τήρηση των απαιτούμενων αποστάσεων.

Σε επίπεδο Αμοιβαίου κεφαλαίου αν και η πίεση έχει μειωθεί συνεχίζεται να γίνεται τακτική αξιολόγηση των κινδύνων ρευστότητας από τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων.

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

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

13. Ο πόλεμος της Ρωσίας εναντίον της Ουκρανίας πέρα από τα θύματα που έχει προκαλέσει μέχρι στιγμής, δημιουργεί αβέβαιο περιβάλλον στις οικονομίες της Ευρώπης αλλά και διεθνώς.

Οι κυρώσεις που επιβλήθηκαν στη Ρωσία οδηγούν σε περαιτέρω προβλήματα στην παγκόσμια εφοδιαστική αλυσίδα, σε αύξηση των τιμών της ενέργειας, εντείνουν τις πληθωριστικές πιέσεις και επιδρούν αρνητικά στο πραγματικό διαθέσιμο εισόδημα των νοικοκυριών, περιορίζοντας την ιδιωτική κατανάλωση και μειώνοντας αισθητά τους ρυθμούς ανάπτυξης στις χώρες της ΕΕ.

Παράλληλα, επιβραδύνεται και το διεθνές εμπόριο λόγω των διαταραχών της παγκόσμιας εφοδιαστικής αλυσίδας.

Τα γεγονότα όμως εξακολουθούν να εξελίσσονται.

Επί του παρόντος, είναι δύσκολο να προβλεφθεί η διάρκεια και η έκταση του Ρωσο-Ουκρανικού πολέμου.

Η ένταση της διαταραχής και το μέγεθος των επιπτώσεων της στην Ευρωπαϊκή και την παγκόσμια οικονομία θα εξαρτηθούν από τη διάρκεια του πολέμου, τη διάρκεια των πληθωριστικών πιέσεων, το χρόνο αποκατάστασης της εφοδιαστικής αλυσίδας και την αντίδραση της νομισματικής και δημοσιονομικής πολιτικής σε Ευρωπαϊκό επίπεδο.

Οι ευρωπαϊκές χώρες ενώ σταδιακά εξέρχονται από την πανδημία, βρίσκονται αντιμέτωπες με ένα νέο σημαντικό κίνδυνο, τον πληθωρισμό.

Η συνεχιζόμενη μεγάλη άνοδος των τιμών της ενέργειας και των πρώτων υλών, ενδέχεται να οδηγήσουν σε πιέσεις για αυξήσεις στους ονομαστικούς μισθούς για τη διαφύλαξη της αγοραστικής δύναμης του εισοδήματος των νοικοκυριών.

Αυτό θα μπορούσε να οδηγήσει σε ενίσχυση των πληθωριστικών προσδοκιών, οι οποίες, σε συνδυασμό με την υψηλή αβεβαιότητα, αναδεικνύεται ο σημαντικότερος βραχυπρόθεσμος κίνδυνος για την ανάκαμψη της Ελληνικής αλλά και της Ευρωπαϊκής οικονομίας.

Η απόδοση του Α/Κ έχει επηρεασθεί σημαντικά σε σχέση με την 31 Δεκεμβρίου 2021 λόγω της έκθεσης του σε μετοχές Ρωσικών εταιρειών, τις οποίες το Α/Κ κατείχε με την μορφή διαπραγματεύσιμων ADRs στο London International όπου λόγω των οικονομικών κυρώσεων η διαπραγμάτευση τους αναστάλη μέσα στο 1ο τρίμηνο του 2022 και πλέον αποτιμώνται με τιμή 0,01 €. Η εύλογη αξία της εν λόγω επένδυσης ανέρχεται σε 100,12 € και αντιπροσωπεύει το 0,03% του συνολικού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου 30 Ιουνίου 2022.

Αθήνα 30 Αυγούστου 2022

Για το Θεματοφύλακα
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.
Ε. ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ Ν. ΚΟΝΤΖΙΑΛΗΣ

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

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΕΠΙ ΤΗΣ ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΑΠΤΥΣΣΟΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΕΜΕΑ» (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 30ης Ιουνίου 2022, 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.

Θέμα Έμφασης

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 απαλλαγμένη 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 2022

PWC Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Μάριος Ψάλτης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 38081

Allianz A/K Μετοχών Αναπτυσσόμενων Αγορών Ε.Μ.Ε.Α.

Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου ανά Χώρα 30/06/2022



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