

ΑΛΛΙΑΝΖ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΡΗΣ & ΜΕΣΑΙΑΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ

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

Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 01.01.2023 - 31.12.2023 (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						
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΛΟΙΠΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ						
ΑΤΤΕΝ (ΑΤΤΙCΑ HOLD.ΕΝΤΕΡ.) 3,40% 26/7/2024	30.000,000	98,8000		29.640,00	0,67 %	0,67 %
ΑΕΓΕΑΝ CΟRΡ. 3,60% 12/03/26	50.000,000	97,4000		48.700,00	1,10 %	1,10 %
ΓΕΚΤΕΡ 3,95% 04/04/2025	150.000,000	98,6806		148.020,90	3,33 %	3,34 %
ΟΡΑΡΓΑ 2,1% 27/4/2027	42.000,000	91,6001		38.472,04	0,87 %	0,87 %
				264.832,94	5,96 %	5,98 %
ΟΜΟΛΟΓΑ-ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛ.ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΕΓΕΔ						
HELLENIC T-BILL 23/02/2024	100.000,000	99,3200		99.320,00	2,24 %	2,24 %
HELLENIC T BILL 06/09/2024	100.000,000	97,4000		97.400,00	2,19 %	2,20 %
HELLENIC T-BILL 05/01/2024	450.000,000	99,9500		449.775,00	10,13 %	10,16 %
HELLENIC T BILL 02/02/2024	250.000,000	99,5800		248.950,00	5,61 %	5,62 %
HELLENIC T-BILL 28/06/2024	250.000,000	98,0300		245.075,00	5,52 %	5,54 %
				1.140.520,00	25,68 %	25,77 %
ΟΜΟΛΟΓΑ-ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛ.ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΟΕΔ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ						
GGB 3,276% 15/12/2027 FL	270.000,000	102,6740		277.219,80	6,24 %	6,26 %
				277.219,80	6,24 %	6,26 %
ΟΜΟΛΟΓΑ-ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛ.ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΟΕΔ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ						
GGB 0% 12/2/2026	330.000,000	95,1340		313.942,20	7,07 %	7,09 %
GGB 1,5% 18/06/2030	100.000,000	91,9750		91.975,00	2,07 %	2,08 %
GGB 3,75% 30/1/2028	260.000,000	104,7690		272.399,40	6,13 %	6,15 %
GGB 2,0% 22/04/2027	250.000,000	99,3720		248.430,00	5,59 %	5,61 %
GGB 3.375% 15/02/2025	350.000,000	100,6040		352.114,00	7,93 %	7,95 %
GGB 3.875% 12/03/2029	200.000,000	106,5410		213.082,00	4,80 %	4,81 %
GGB 0,75% 18/06/2031	100.000,000	85,4000		85.400,00	1,92 %	1,93 %
				1.577.342,60	35,51 %	35,63 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				3.259.915,34	73,40 %	73,64 %

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 ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				3.259.915,34	73,40 %	73,64 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤ.ΕΤΑΙΡΙΚΑ						
PPCGA 3,375% 31/07/2028	100.000,000	93,7810		93.781,00	2,11 %	2,12 %
TITKGA 16/11/2024 2,375% CORP.	200.000,000	98,3180		196.636,00	4,43 %	4,44 %
MYTIL 01/12/2024 2,5% FX	200.000,000	98,2390		196.478,00	4,42 %	4,44 %
ELPEGA 04/10/2024 2,00 % CORP.	300.000,000	97,0320		291.096,00	6,55 %	6,58 %
				777.991,00	17,52 %	17,58 %
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤ.ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ						
ETEGA 8,25% 18/07/2029	100.000,000	101,3390		101.339,00	2,28 %	2,29 %
PIRAEUS FIN. HOLDINGS 9,75% 26/06/29 FL 10ΕΤΕΣ	100.000,000	101,1790		101.179,00	2,28 %	2,29 %
				202.518,00	4,56 %	4,58 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ				980.509,00	22,08 %	22,15 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				980.509,00	22,08 %	22,15 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				4.240.424,34	95,48 %	95,79 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ				4.240.424,34	95,48 %	95,79 %
ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				45.367,06	1,02 %	1,02 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				45.367,06	1,02 %	1,02 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ						
Eurobank Ergasias Serv. SA EUR				155.579,59	3,50 %	3,51 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				155.579,59	3,50 %	3,51 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ				155.579,59	3,50 %	3,51 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				4.441.370,99	100,00 %	100,32 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ						
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				-9.600,81		-0,22 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ				-5.203,05		-0,12 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ				-14.803,86	-0,33 %	-0,33 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				4.426.567,13		100,00 %

(Μερίδια 635,917.338 * 6.9609 EUR)

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ
ΜΕΤΑΞΥ 01.01.2023 ΚΑΙ 31.12.2023**

	31/12/23	31/12/22	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	4.426.567,13	4.291.513,93	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	95,79 %	97,58 %	-1,79 %
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	95,79 %	97,58 %	-1,79 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	22,15 %	22,27 %	-0,12 %

**ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2023 - 31.12.2023**

		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
I. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων		37.089,86
II. Έσοδα Ομολογιών Εσωτερικού		58.358,78
		95.448,64
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		-69.761,03
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		29.657,00
		-40.104,03
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης		-21.767,18
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής		-2.176,71
IV. Φόροι		-17.268,24
V. Αμοιβή ελεγκτών		-4.415,64
VII. Λοιπά Έξοδα		-4.872,83
		-50.500,60
Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ		
		0,00
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2023 - 31.12.2023		4.844,01

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2023 - 31.12.2023**

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		
ALLIANZ A/K ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΡΗΣ ΚΑΙ ΜΕΣΑΙΑΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2022	646.036,360	4.680.073,89
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2023 - 31/12/2023	47.014,948	317.421,60
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2023 - 31/12/2023	-57.133,970	-386.116,93
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2023 ALLIANZ A/K ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΡΗΣ ΚΑΙ ΜΕΣΑΙΑΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ	635.917,338	4.611.378,56
Κέρδη Περιόδου 01.01.2023 - 31.12.2023		4.844,01
Σύνολο Αξίας Μεριδίων		4.616.222,57
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2023	4.430.079,78	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2023	4.240.424,34	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		-189.655,440
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2023	186.142,79	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2023	186.142,79	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		0,000
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού/Παθητικού		-189.655,44
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		4.426.567,13
(Μερίδια 635,917.338 * 6.9609 EUR		

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2023 - 31.12.2023

Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη) περιόδου	4.844,01
Μεταφορά κερδών στο κεφάλαιο	4.844,01

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2023 01.01. -31.12.23	ΧΡΗΣΗ 2022 01.01. -31.12.22	ΧΡΗΣΗ 2021 01.01. -31.12.21
ALLIANZ Δ/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΡΗΣ ΚΑΙ ΜΕΣΑΙΑΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΜΕΡΙΔΙΑ	4.426.567,13	4.291.513,93	4.867.217,43
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12	635.917,3380	646.036,3600	683.173,0490
	6,9609	6,6428	7,1244

ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ (31/12/2023)

Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Moody's	S&P	Fitch
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου						
Aegean Airlines SA / GR / 12/03/2019	GRC4951193D4	OXI	CBBT			
Hellenic Republic / GR / 12/03/2019	GR0124035693	OXI	CBBT	Ba1	BBB-	BBB-
Hellenic Republic / GR / 12/05/2021	GR0114032577	OXI	CBBT	Ba1	BBB-	BBB-
Public Power Corp SA / GB / 21/07/2021	XS2359929812	OXI	CBBT		BB-	BB-
ATTICA ENTERPRISE HOLD / GR / 26/07/2019	GRC1441197B3	OXI	CBBT			
OPAP SA / GR / 27/10/2020	GRC419120AD7	OXI	CBBT			
HELLENIC PETROLEUM FINAN / GB / 04/10/2019	XS2060691719	OXI	CBBT			
Mytilineos Holdings SA / LU / 29/11/2019	XS2010038144	OXI	CBBT		BB	BB+
TITAN GLOBAL FINANCE PLC / GB / 16/11/2017	XS1716212243	OXI	CBBT		BB	BB+
Hellenic Republic / GR / 18/06/2020	GR0124036709	OXI	CBBT	Ba1	BBB-	BBB-
Hellenic Republic / GR / 05/12/2017	GR0124034688	OXI	CBBT	Ba1	BBB-	BBB-
GEK Terna Holding Real Estate / GR / 04/04/2018	GRC1451184D4	OXI	CBBT			
Hellenic Republic / GR / 22/04/2020	GR0118020685	OXI	CBBT	Ba1	BBB-	BBB-
Hellenic Republic / GR / 15/02/2018	GR0118017657	OXI	CBBT	Ba1	BBB-	BBB-
Hellenic Republic / GR / 05/02/2021	GR0124037715	OXI	CBBT	Ba1	BBB-	BBB-
Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου						
Hellenic Republic / GR / 28/07/2022	GR0514024216	OXI	CBBT			
National Bank of Greece SA / GR / 18/07/2019	XS2028846363	OXI	CBBT	Ba3	B	
B+Piraeus Financial Holdings SA / GB / 26/06/2019	XS2018638648	OXI	CBBT	B1	CCC	
Ομόλογα Zero Coupon						
Hellenic Republic / GR / 25/08/2023	GR0002250190	OXI	CBBT			
Hellenic Republic / GR / 06/10/2023	GR0000227331	OXI	CBBT			
Hellenic Republic / GR / 08/09/2023	GR0004133592	OXI	CBBT			
Hellenic Republic / GR / 02/11/2023	GR0000228347	OXI	CBBT			
Hellenic Republic / GR / 29/12/2023	GR0002254234	OXI	CBBT			

Πηγές Τιμών: Bloomberg Composite Bond Trading (CBBT)

**Ι. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2023
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)**

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	4.240.424,34	4.187.774,95	4.038.173,25
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	155.579,59	54.148,21	770.573,65
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	45.367,06	56.077,10	63.815,07
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	4.441.370,99	4.298.000,26	4.872.561,97
Υποχρεώσεις	-14.803,86	-6.486,33	-5.344,54
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	4.426.567,13	4.291.513,93	4.867.217,43
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	635.917,338	646.036,360	683.173,049
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	6,9609	6,6428	7,1244

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	4.240.424,34	4.187.774,95	4.038.173,25
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	4.240.424,34	4.187.774,95	4.038.173,25

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 31.12.2023
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)**

	01.01.-31.12.23	01.01. -31.12.22	01.01. -31.12.21
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	95.448,64	110.359,80	114.466,12
Λοιπά εισοδήματα	-40.104,03	-70.966,26	6.726,50
Έξοδα διαχείρισης	-21.767,18	-22.586,06	-23.750,73
Έξοδα θεματοφύλακα	-2.176,71	-2.258,58	-2.375,56
Λοιπά έξοδα και φόροι	-26.556,71	-12.354,76	-8.974,76
Καθαρό εισόδημα	4.844,01	2.194,14	86.091,57
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	317.421,60	210.184,21	567.650,69
Εξαγορές μεριδίων	-386.116,93	-457.027,31	-461.507,48
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	198.904,52	-331.054,54	-80.503,87
Σύνολο	130.209,19	-577.897,64	25.639,34
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	135.053,20	-575.703,50	111.730,91

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 31/12/2023.
4. Οι δεδουλευμένοι μέχρι την 31/12/2023 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	4.240.424,34	-	-	4.240.424,34
Χρηματικά διαθέσιμα	155.579,59	-	-	155.579,59
Απαιτήσεις	45.367,06	-	-	45.367,06
Σύνολο	4.441.370,99	-	0,00	4.441.370,99

Κατηγορία 1: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται αξιόγραφα που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών καθώς και χρηματικά διαθέσιμα και απαιτήσεις που αποτυπώνονται στην λογιστική τους αξία.

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 01/01/2023 - 31/12/2023 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 2023 (01/01- 31/12/2023), όπως ισχύει.

	Σύνολο	Τακτικές Αμοιβές	Έκτακτες Αποδοχές
Διευθυντικά Στελέχη	€ 193.466,08	€ 175.996,92	€ 17.469,16
Διαχειριστές Χαρτοφυλακίων	€ 154.054,09	€ 146.472,34	€ 7.581,75
Υπεύθυνοι Ελέγχου- Κανονιστικής Συμμόρφωσης	€ 58.245,03	€ 55.277,70	€ 2.967,33
Σύνολο	€ 405.765,20	€ 377.746,96	€ 28.018,24

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, τη συχνότητα εναλλαγής και τα έξοδα της συχνότητας εναλλαγής, 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. Ο δείκτης Εναλλαγής Χαρτοφυλακίου με βάση την απόφαση Απόφαση Ε/Κ 8/335/06.04.2005 για την περίοδο 01.01.2023-31.12.2023 ανέρχεται σε 75,84%.

13. Ο δείκτης Τρεχουσών Επιβαρύνσεων σύμφωνα με την παραγράφου 2 του άρθρου 10 του Κανονισμού (ΕΕ) 583/2010 για την περίοδο 01.01.2023-31.12.2023 ανέρχεται σε 1,16%.

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

15. Στις 31 Οκτωβρίου 2023 δημοσιεύτηκε στο ΓΕΜΗ η έγκριση της συγχώνευσης – εξαγοράς δι' απορροφήσεως της εταιρείας Ευρωπαϊκή Πίστη asset management ΑΕΔΑΚ (απορροφώμενη) από την Allianz ΑΕΔΑΚ.

Η απορροφώμενη εντάχθηκε στον Όμιλο της Allianz το 2022, όταν η Allianz SE (100% μέτοχος της Allianz Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΑΕ) απέκτησε το 100% των μετοχών της εταιρείας Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ, η οποία και κατείχε το 99,0063% των μετοχών της απορροφώμενης. Στην συνέχεια, την 31/5/2023 η Allianz Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΑΕ, απορρόφησε διά συγχωνεύσεως την Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ, σαν πρώτο βήμα στην υλοποίηση του στόχου του Ομίλου Allianz για την νομική και λειτουργική ενοποίηση των θυγατρικών του Ομίλου στην Ελλάδα, προς επίτευξη μιας ενιαίας δραστηριοποίησης και παρουσίας του Ομίλου στην ελληνική αγορά και ενίσχυσης της ηγετικής του θέσης.

Επιπλέον, η απόφαση αυτή για τη δημιουργία αυτού του μεγαλύτερου σχήματος θα οδηγήσει στην επίτευξη οικονομικών μεγάλης κλίμακας καθώς και στην αναδιάρθρωση και την ορθολογικότερη οργάνωση των συναφών δραστηριοτήτων των εμπλεκόμενων εταιρειών. Η εν λόγω συγχώνευση θα επιτρέψει την μεγιστοποίηση των συνεργειών, αποσκοπώντας παράλληλα στη μείωση των νομικών, κανονιστικών, διαχειριστικών και λοιπών εξόδων.

Από νομικής και φορολογικής απόψεως, η συγχώνευση έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 6 παρ. 2 και 37 του Ν. 4601/2019, το Ν. 4548/2018 και το Ν.Δ. 1297/1972 με βάση τον Ισολογισμό Μετασχηματισμού με ημερομηνία αναφοράς 31 Δεκεμβρίου 2022, ο οποίος και χρησιμοποιήθηκε για την αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού της απορροφώμενης, όπως απαιτείται από το νόμο.

Η υλοποίηση της Συγχώνευσης βάσει των ανωτέρω διατάξεων επιλέχθηκε, καθώς, μεταξύ άλλων, επιτρέπει με την ολοκλήρωσή της:

(α) τη λύση χωρίς εκκαθάριση της απορροφώμενης,

(β) την αυτοδίκαιη υποκατάσταση της απορροφώσας ως καθολικής διαδόχου στο σύνολο των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της απορροφώμενης, συμπεριλαμβανομένων μάλιστα του συνόλου των χαρτοφυλακίων αμοιβαίων κεφαλαίων, των οποίων ήταν διαχειρίστρια εταιρεία

(γ) τη μεταφορά στην απορροφώσα του συνόλου των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού της απορροφώμενης δια της ενοποίησης των στοιχείων της απορροφώμενης και της απορροφώσας.

Σημειώνεται ότι έχουν μεταφερθεί τα κονδύλια της απορροφώμενης όπως αποτυπώθηκαν στον ελεγμένο από την Grant Thornton ΑΕ ισολογισμό της 31.10.2023. Στο αποτέλεσμα της χρήσης έχει αποτυπωθεί η δραστηριότητα της απορροφώμενης για τους δύο τελευταίους μήνες, ήτοι από 1.11.2023 έως και 31.12.2023.

Αθήνα 30 Απριλίου 2024

Για το Θεματοφύλακα
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.
Μ.ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ ΕΙΡ.ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ

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

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

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

ΈΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΕΠΙ ΤΗΣ ΕΤΗΣΙΑΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2023 του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΡΗΣ ΚΑΙ ΜΕΣΑΙΑΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ» (η Έκθεση Διαχειρίσεως), που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ ALLIANZ Α.Ε.Δ.Α.Κ.” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Ισολογισμός), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΡΗΣ ΚΑΙ ΜΕΣΑΙΑΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις 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, όπως ισχύουν.

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».

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία

και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση Θέματος

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχειρίσεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση 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 όπως ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχειρίσεως απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, 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 δικλίδων εσωτερικού 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.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχειρίσεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 30 Απριλίου 2024

PWC Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
 Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
 ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Ευάγγελος Βενιζέλος, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
 ΑΜ ΣΟΕΛ 39891

Allianz A/K Ομολόγων Μικρής & Μεσαίας Διάρκειας

Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου 31/12/2023

