

ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΡΗΣ & ΜΕΣΑΙΑΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ

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

Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ.

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 30.06.2023 (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
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Ι. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΛΟΙΠΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ						
ΑEGEAN CORP. 3,60% 12/03/26	50.000,000	97,8600		48.930,00	1,10 %	1,10 %
GEKTER 3,95% 04/04/2025	150.000,000	99,2000		148.800,00	3,34 %	3,35 %
ΟΡΑΡGA 2,1% 27/4/2027	42.000,000	92,1500		38.703,00	0,87 %	0,87 %
ATTEN (ATTICA HOLD. ENTER.) 3,40% 26/7/2024	30.000,000	98,5000		29.550,00	0,66 %	0,67 %
				265.983,00	5,97 %	5,99 %
ΟΜΟΛΟΓΑ-ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛ.ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΕΓΓΕΔ						
HELLENIC T-BILL 29/12/2023	250.000,000	98,2000		245.500,00	5,51 %	5,53 %
HELLENIC T BILL 08/09/2023	100.000,000	99,2400		99.240,00	2,23 %	2,24 %
HELLENIC T BILL 25/08/2023	100.000,000	99,3800		99.380,00	2,23 %	2,24 %
HELLENIC T-BILL 29/09/2023	250.000,000	99,1200		247.800,00	5,57 %	5,58 %
HELLENIC T BILL 07/07/2023	250.000,000	99,9400		249.850,00	5,61 %	5,63 %
HELLENIC T BILL 04/08/2023	200.000,000	99,6300		199.260,00	4,48 %	4,49 %
				1.141.030,00	25,63 %	25,70 %
ΟΜΟΛΟΓΑ-ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛ.ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΟΕΔ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ						
GGB 3,276% 15/12/2027 FL	270.000,000	103,0000		278.100,00	6,25 %	6,26 %
				278.100,00	6,25 %	6,26 %
ΟΜΟΛΟΓΑ-ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛ.ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΟΕΔ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ						
GGB 3,75% 30/1/2028	260.000,000	100,9500		262.470,00	5,90 %	5,91 %
GGB 2,0% 22/04/2027	250.000,000	94,7400		236.850,00	5,32 %	5,33 %
GGB 3.375% 15/02/2025	350.000,000	99,9500		349.825,00	7,86 %	7,88 %
GGB 3.875% 12/03/2029	200.000,000	101,4500		202.900,00	4,56 %	4,57 %
GGB 0,75% 18/06/2031	100.000,000	79,9100		79.910,00	1,79 %	1,80 %
GGB 0% 12/2/2026	580.000,000	91,4400		530.352,00	11,91 %	11,95 %
GGB 1,5% 18/06/2030	100.000,000	86,7100		86.710,00	1,95 %	1,95 %
				1.749.017,00	39,29 %	39,39 %

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 ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				3.434.130,00	77,14 %	77,35 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				3.434.130,00	77,14 %	77,35 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤ.ΕΤΑΙΡΙΚΑ						
TITKGA 16/11/2024 2,375% CORP.	200.000,000	96,8670		193.734,00	4,35 %	4,36 %
MYTIL 01/12/2024 2,5% FX	200.000,000	96,8870		193.774,00	4,35 %	4,36 %
ELPEGA 04/10/2024 2,00 % CORP.	300.000,000	96,0080		288.024,00	6,47 %	6,49 %
PPCGA 3,375% 31/07/2028	100.000,000	90,7810		90.781,00	2,04 %	2,04 %
				766.313,00	17,21 %	17,26 %
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤ.ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ						
PIRAEUS FIN. HOLDINGS 9,75% 26/06/29 FL 10ΕΤΕΣ	100.000,000	100,4160		100.416,00	2,26 %	2,26 %
ETEGA 8,25% 18/07/2029	100.000,000	100,0440		100.044,00	2,25 %	2,25 %
				200.460,00	4,50 %	4,52 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ				966.773,00	21,72 %	21,78 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				966.773,00	21,72 %	21,78 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				4.400.903,00	98,86 %	99,13 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ				4.400.903,00	98,86 %	99,13 %
ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				26.626,90	0,60 %	0,60 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				26.626,90	0,60 %	0,60 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ						
Eurobank Ergasias Serv. SA EUR				24.286,81	0,55 %	0,55 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				24.286,81	0,55 %	0,55 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ				24.286,81	0,55 %	0,55 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				4.451.816,71	100,01 %	100,28 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ						
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				-10.633,40		-0,24 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ				-1.460,22		-0,03 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ				-12.093,62	-0,27 %	-0,27 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				4.439.723,09		100,00 %

(Μερίδια 654,405.750 * 6.7844 EUR)

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ
ΜΕΤΑΞΥ 30.06.2023 ΚΑΙ 31.12.2022**

	30/06/23	31/12/22	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	4.439.723,09	4.291.513,93	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	99,13 %	97,58 %	1,55 %
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	77,35 %	75,31 %	2,04 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	21,78 %	22,27 %	-0,49 %

**ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2023 - 30.06.2023**

		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
I. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων		18.440,40
II. Έσοδα Ομολογιών Εσωτερικού		28.822,92
		47.263,32
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		-60.254,56
II. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		10.575,00
		-49.679,56
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης		-10.793,75
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής		-1.079,37
IV. Φόροι		-7.303,72
V. Αμοιβή ελεγκτών		-2.323,76
VII. Λοιπά Έξοδα		-2.462,80
		-23.963,40
Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ		
		0,00
ΖΗΜΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2023 - 30.06.2023		-26.379,64

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2023 - 30.06.2023**

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2022	646.036,360	4.680.073,89
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2023 - 30/06/2023	38.027,096	255.631,60
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2023 - 30/06/2023	-29.657,706	-199.144,01
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2023	654.405,750	4.736.561,48
Ζημιές Περιόδου 01.01.2023 - 30.06.2023		-26.379,64
Σύνολο Αξίας Μεριδίων		4.710.181,84
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2023	4.671.361,75	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2023	4.400.903,00	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		-270.458,750
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2023	38.820,09	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2023	38.820,09	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		0,000
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού/Παθητικού		-270.458,75
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		4.439.723,09
(Μερίδια 654,405.750 * 6.7844 EUR)		

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2023 - 30.06.2023

Καθαρά αποτελέσματα (Ζημιές) περιόδου	-26.379,64
Ζημιές εις Κεφάλαιο	-26.379,64

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2022 01.01. -31.12.22	ΧΡΗΣΗ 2021 01.01. -31.12.21	ΧΡΗΣΗ 2020 01.01. -31.12.20
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	4.291.513,93	4.867.217,43	4.755.486,52
ΜΕΡΙΔΙΑ	646.036,360	683.173,049	668.243,236
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12	6,6428	7,1244	7,1164

ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ (30/06/2023)

Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Moody's	S&P	Fitch
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου						
Hellenic Republic / GR / 12/03/2019	GR0124035693	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB+
Hellenic Republic / GR / 05/12/2017	GR0124034688	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB+
Hellenic Republic / GR / 22/04/2020	GR0118020685	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB+
Hellenic Republic / GR / 18/06/2020	GR0124036709	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB+
Hellenic Republic / GR / 15/02/2018	GR0118017657	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB+
Public Power Corp SA / GB / 21/07/2021	XS2359929812	OXI	CBBT		BB-	BB-
Hellenic Republic / GR / 12/05/2021	GR0114032577	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	
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+
ATTICA ENTERPRISE HOLD / GR / 26/07/2019	GRC1441197B3	OXI	CBBT			
Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου						
Piraeus Financial Holdings SA / GB / 26/06/2019	XS2018638648	OXI	CBBT	B3	CCC	
National Bank of Greece SA / GR / 18/07/2019	XS2028846363	OXI	CBBT	B2	B-	B
Hellenic Republic / GR / 28/07/2022	GR0514024216	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB+
Ομόλογα Zero Coupon						
Hellenic Republic / GR / 05/05/2023	GR0000224304	OXI	CBBT			
Hellenic Republic / GR / 11/04/2023	GR0000223298	OXI	CBBT			
Hellenic Republic / GR / 31/03/2023	GR0002244136	OXI	CBBT			
Hellenic Republic / GR / 24/02/2023	GR0002243120	OXI	CBBT			
Hellenic Republic / GR / 09/09/2022	GR0004129558	OXI	CBBT			
Hellenic Republic / GR / 30/06/2023	GR0002247162	OXI	CBBT			

Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου

Piraeus Financial Holdings SA / GB / 26/06/2019	XS2018638648	OXI	CBBT	B3	CCC	
National Bank of Greece SA / GR / 18/07/2019	XS2028846363	OXI	CBBT	B2	B-	B
Hellenic Republic / GR / 28/07/2022	GR0514024216	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB+

Ομόλογα Zero Coupon

Hellenic Republic / GR / 05/05/2023	GR0000224304	OXI	CBBT			
Hellenic Republic / GR / 11/04/2023	GR0000223298	OXI	CBBT			
Hellenic Republic / GR / 31/03/2023	GR0002244136	OXI	CBBT			
Hellenic Republic / GR / 24/02/2023	GR0002243120	OXI	CBBT			
Hellenic Republic / GR / 09/09/2022	GR0004129558	OXI	CBBT			
Hellenic Republic / GR / 30/06/2023	GR0002247162	OXI	CBBT			

Πηγές Τιμών: Bloomberg Composite Bond Trading (CBBT)

**I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 30.06.2023
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)**

	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	4.400.903,00	4.187.774,95	4.038.173,25
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	24.286,81	54.148,21	770.573,65
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	26.626,90	56.077,10	63.815,07
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	4.451.816,71	4.298.000,26	4.872.561,97
Υποχρεώσεις	-12.093,62	-6.486,33	-5.344,54
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	4.439.723,09	4.291.513,93	4.867.217,43
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	654.405,750	646.036,360	683.173,049
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	6,7844	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	4.400.903,00	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	4.400.903,00	4.187.774,95	4.038.173,25

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 30.06.2023
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)**

	01.01.-30.06.23	01.01. -30.06.22	01.01. -30.06.21
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	47.263,32	57.030,71	56.629,12
Λοιπά εισοδήματα	-49.679,56	-6.135,97	2.203,99
Έξοδα διαχείρισης	-10.793,75	-11.563,46	-11.773,57
Έξοδα θεματοφύλακα	-1.079,37	-1.156,33	-1.177,86
Λοιπά έξοδα και φόροι	-12.090,28	-4.866,01	-4.729,03
Καθαρό εισόδημα	-26.379,64	33.308,94	41.152,65
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	255.631,60	128.014,24	254.031,43
Εξαγορές μεριδίων	-199.144,01	-185.142,36	-360.059,78
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	118.101,21	-361.034,19	22.229,18
Σύνολο	174.588,80	-418.162,31	-83.799,17
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-30.06	148.209,16	-384.853,37	-42.646,52
Γ. Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.07-31.12		-190.850,13	154.377,43
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B+Γ)	148.209,16	-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 30/06/2023.
4. Οι δεδουλευμένοι μέχρι την 30/06/2023 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	4.400.903,00	-	-	4.400.903,00
Χρηματικά διαθέσιμα	24.286,81	-	-	24.286,81
Απαιτήσεις	26.626,90	-	-	26.626,90
Σύνολο	4.451.816,71	-	0,00	4.451.816,71

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 - 30/06/2023 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- 30/06/2023), όπως ισχύει.

	Σύνολο	Τακτικές Αμοιβές	Έκτακτες Αποδοχές
Διευθυντικά Στελέχη	€ 80.015,54	€ 70.342,19	€ 9.673,35
Διαχειριστές Χαρτοφυλακίων	€ 59.564,84	€ 51.983,09	€ 7.581,75
Υπεύθυνοι Ελέγχου- Κανονιστικής Συμμόρφωσης	€ 26.641,77	€ 23.674,44	€ 2.967,33
Σύνολο	€ 166.222,15	€ 145.999,72	€ 20.222,43

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

13. Η συνέχιση του πόλεμου στην Ουκρανία και η ενεργειακή κρίση που αυτός προκάλεσε μπορούν να επηρεάσουν την λειτουργία της εταιρείας. Το ξέσπασμα του πολέμου στις αρχές του 2022, οδήγησε σε προβλήματα στις παγκόσμιες αλυσίδες εφοδιασμού, με αποτέλεσμα την αύξηση του πληθωρισμού και του κινδύνου να εξελιχθεί σε στασιμοπληθωρισμό.

Παρά την υποχώρηση των τιμών της ενέργειας κατά τους θερινούς μήνες του 2023 ο κίνδυνος στασιμοπληθωρισμού παραμένει με κίνδυνο εκτίναξης των τιμών της ενέργειας και του φόβου για ενεργειακή επάρκεια κατά τον επερχόμενο χειμώνα στο βόρειο ημισφαίριο. Οι επιπτώσεις της ενεργειακής κρίσης και η ενδεχόμενη κλιμάκωση των γεωπολιτικών συγκρούσεων επηρεάζουν σημαντικά τις διεθνείς χρηματοπιστωτικές αγορές και οικονομίες (διεύρυνση των πιστωτικών περιθωρίων για εταιρικά ομόλογα και κρατικά ομόλογα χαμηλότερης αξιολόγησης). Σε αυτήν την περίπτωση τα υπό διαχείριση κεφάλαια της εταιρείας θα επηρεασθούν αρνητικά και κατά συνέπεια και το συνολικό αποτέλεσμα.

Η Εταιρεία διαθέτει πλήρως αναπτυγμένα πλάνα διαχείρισης κρίσεων και πλάνα επιχειρησιακής συνέχειας, στα οποία έχουν αξιολογηθεί όλες οι κρίσιμες λειτουργίες ανά διεύθυνση της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων των πόρων που απαιτούνται (άνθρωποι και υλικοτεχνική υποδομή). Από τον Ιούνιο του 2022, η εταιρεία έχει πλέον υιοθετήσει υβριδικό μοντέλο λειτουργίας συμφωνά με το οποίο οι εργαζόμενοι έχουν την δυνατότητα να εργάζονται εξ' αποστάσεως έως δυο ημέρες την εβδομάδα. Με αυτόν τον τρόπο, μειώνονται οι κίνδυνοι για τους εργαζόμενους από την πανδημία και ταυτόχρονα διασφαλίζεται ότι η λειτουργία της εταιρείας μπορεί να συνεχιστεί ακόμη και αν επιβληθούν αυστηροί περιορισμοί.

Ως εκ τούτου, η Διοίκηση έχει καταλήξει ότι η βάση της αρχής της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας είναι η κατάλληλη για τις παρούσες συνοπτικές ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, καθώς (α) το σύνολο του κυκλοφορούντος ενεργητικού υπερβαίνει κατά πολύ το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων, (β) υπάρχουν επαρκή διαθέσιμα για να καλύψουν τις ταμειακές ανάγκες για δαπάνες στο εγγύς μέλλον και για τουλάχιστο δώδεκα μήνες και (γ) σε περίπτωση ανάγκης για άμεση ρευστότητα υπάρχει η δυνατότητα άμεσης ρευστοποίησης των Χρεογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου.

14. Στις 11 Φεβρουαρίου 2022, ο όμιλος Allianz ανακοίνωσε τη σύναψη ορισμένων Συμβάσεων Αγοραπωλησίας Μετοχών ("SPAs") προκειμένου να αποκτήσει το 72% της Ευρωπαϊκή Πίστη Ανώνυμος Εταιρία Γενικών Ασφαλίσεων ("Ευρωπαϊκή Πίστη"). Ο όμιλος Allianz στη συνέχεια απέκτησε όλες τις μετοχές της Ευρωπαϊκής Πίστης μέσω των SPAs και της συνδυασμένης Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης (ΠΔΠ). Η συναλλαγή εντάσσεται στη στρατηγική του Ομίλου Allianz για την ανάπτυξη του δικτύου του αξιοποιώντας το μέγεθος και την τεχνογνωσία του. Σε συνέχεια των εγκρίσεων από την Τράπεζα της Ελλάδος, την Επιτροπή Ανταγωνισμού και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, η Allianz SE προχώρησε στις 23 Δεκεμβρίου 2022 στη σύμβαση σχεδίου συγχώνευσης της Allianz ΑΑΕ με την Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ. Στις 21 Ιουλίου 2023 δημοσιεύτηκε στο ΓΕΜΗ το σχέδιο συγχώνευσης της Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ με την Ευρωπαϊκή πίστη asset management AEDAK μαζί με όλα τα απαραίτητα νομιμοποιητικά έγγραφα.

Αθήνα 30 Αυγούστου 2023

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

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 μεριδίουχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΡΗΣ & ΜΕΣΑΙΑΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ»

ΈΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΕΠΙ ΤΗΣ ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΡΗΣ ΚΑΙ ΜΕΣΑΙΑΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ» (η Έκθεση Διαχείρισης) της 30ης Ιουνίου 2023, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «ALLIANZ Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης».

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

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

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

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

Έμφαση Θέματος

Επιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισης της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισης απαλλαγμένης από ουσιώδη σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχείρισης.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχείρισεως, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία,

πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.

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

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2023

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 30/06/2023

