

ΑΛΛΙΑΝΖ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΥΡΩ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΣ

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

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

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

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

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

(Μερίδια 2.208.921,476 X 13,1959 ΕΥΡΩ)

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
2. Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) και τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο Τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 30/06/2020.
3. Η αποτίμηση των εταιρικών ομολόγων εξωτερικού έγινε στην εύλογη αξία βάση δημοσιευμένων τιμών BLOOMBERG (BGN) της 30/06/2020.
4. Η αποτίμηση των εταιρικών ομολόγων εσωτερικού έγινε στην εύλογη αξία βάση δημοσιευμένων τιμών στο χρηματιστήριο Αθηνών της 30/06/2020.
5. Οι μετοχές της εταιρείας “ΦΙΛΙΠΠΟΥ ΔΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑ Α.Ε.” που η διαπραγματεύσή τους στο Χρηματιστήριο έχει διακοπεί, αποτιμήθηκαν με αξία 0,01 Ευρώ ανά μετοχή.
6. Οι μετοχές της εταιρείας “ΔΙΕΘΝΗΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ” που έχει διαγραφεί από το Χρηματιστήριο, αποτιμήθηκαν με αξία 0,01 Ευρώ ανά μετοχή.
7. Οι δεδουλευμένοι μέχρι την 30/06/2020 τόκοι των τίτλων σταθερού εισοδήματος, μειωμένοι κατά τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους (και οι οποίοι εμφανίζονται σε ιδιαίτερους λογαριασμούς ανά κατηγορία χρεογράφων) περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου.
8. Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε Ευρώ έγινε με βάση το δελτίο ισοτιμιών αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30/06/2020 .
9. Ποσοστό άνω του 35% του καθαρού ενεργητικού είναι επενδεδυμένο σε ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου.
10. Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών, ποσοστά άνω του 20% επί του Καθαρού Ενεργητικού σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ.8 του άρθ. 61 του Ν.4099/2012.
11. Στα Κεφάλαια των μεριδιούχων περιλαμβάνονται και τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων.
12. Το αμοιβαίο κεφάλαιο κατηγοριοποίησε το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ως εξής:

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

Κατηγορία 1: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών.

Κατηγορία 2: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Κατηγορία 3: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

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

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

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

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

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

Δεν καταβλήθηκαν αμοιβές στα Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου της Allianz ΑΕΔΑΚ.

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

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

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

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

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

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

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

Κατάσταση Allianz ΑΕΔΑΚ:

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

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

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

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

2. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

9. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΟΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ

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

10. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ

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

Αθήνα 28 Αυγούστου 2020

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

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

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

ΈΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΕΠΙ ΤΗΣ ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Γνώμη

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

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

Βάση Γνώμης

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

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

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

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

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

Έμφαση Θέματος

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 2020

PWC Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Μάριος Ψάλτης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 38081

Allianz A/K Ομολογιών Ευρω Περιφέρειας

Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου 30/06/2020

