

ΑΛΛΙΑΝΖ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

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

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

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

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

(Μερίδια 2.492.702,262 X ΕΥΡΩ 2,9005)

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
2. Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών διαμορφώθηκε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 30/06/2020.
3. Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε Ευρώ έγινε με βάση το δελτίο ισοτιμιών αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30/06/2020.
4. Οι μετοχές της εταιρείας «PROBANK A.E.», που δεν είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο και βρίσκεται σε εκκαθάριση αποτιμήθηκαν με αξία 0,01 Ευρώ ανα μετοχή.
5. Η διαχειρίστρια εταιρεία παρέστη και άσκησε τα δικαιώματα ψήφου σε Γενικές Συνελεύσεις των ημεδαπών εταιρειών στις οποίες τα Αμοιβαία Κεφάλαια που διαχειρίζεται κατέχουν σημαντικό ποσοστό μετοχών.
6. Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών, ποσοστά άνω του 20% επί του Καθαρού Ενεργητικού σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ.8 του άρθ. 61 του Ν.4099/2012.
7. Στα Κεφάλαια των μεριδιούχων περιλαμβάνονται σωρευτικά τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων.
8. Το αμοιβαίο κεφάλαιο κατηγοριοποίησε το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ως εξής:

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

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

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

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

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

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

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

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

Δεν καταβλήθηκαν αμοιβές στα Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου της Allianz ΑΕΔΑΚ.

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

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

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

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

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

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

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

Κατάσταση Allianz AEDAK:

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

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

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

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

2. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

9. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΟΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ

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

10. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ

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

Αθήνα 28 Αυγούστου 2020

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

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

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΕΠΙ ΤΗΣ ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Γνώμη

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

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

Βάση Γνώμης

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

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

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

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

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

Έμφαση Θέματος

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

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

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

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως

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

ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχειρίσεως.

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

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

οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.

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

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2020

PWC Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Μάριος Ψάλτης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 38081

Allianz A/K Μετοχών Εσωτερικού

Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου 30/06/2020

