

# ΑΛΛΙΑΝΖ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΡΗΣ & ΜΕΣΑΙΑΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ

(Αρ. Αδείας 8/19.7.1996 ΦΕΚ708Β/20.8.96 )  
ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2019 - 30/06/2019)  
Άρθρο 77 Ν. 4099/2012 (ΦΕΚ 250Α/20.12.2012)

## 1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ 30/06/2019 (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
<b>ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>								
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>								
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ</b>								
HELLENIC T-BILL 05/07/2019 ZERO COUPON	3,500.00	99.980	349,930.00	7.70%		B1	B+	BB-
- Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC								
- Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 05-JAN-18 - 06-JUL-18 Επιτόκιο: 0,00%								
- Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BANK OF GREECE								
HELLENIC T-BILL 02/08/2019 ZERO COUPON	500.00	99.960	49,980.00	1.10%		B1	B+	BB-
- Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC								
- Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 02-FEB-18 03-AUG-18 Επιτόκιο: 0,00%								
- Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BANK OF GREECE								
HELLENIC T-BILL 12/07/2019 ZERO COUPON	2,000.00	99.980	199,960.00	4.40%		B1	B+	BB-
- Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC								
- Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 02-MAR-18 - 31-AUG-18 Επιτόκιο: 0,00%								
- Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BANK OF GREECE								
HELLENIC T-BILL 01/11/2019 ZERO COUPON	2,000.00	99.850	199,700.00	4.38%		B1	B+	BB-
- Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC								
- Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 10-APR-18 05-OCT-18 Επιτόκιο: 0,00%								
- Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BANK OF GREECE								
HELLENIC T-BILL 06/12/2019 ZERO COUPON	2,000.00	99.800	199,600.00	4.38%		B1	B+	BB-
- Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC								
- Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 13-APR-18 13-JUL-18 Επιτόκιο: 0,00%								
- Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BANK OF GREECE								
GGB 3,50% 30/01/2023	7,000.00	108.440	759,080.00	16.69%		B1	B+	BB-
- Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC								
- Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 05-DEC-17 - 30-JAN-23 Επιτόκιο: 3,50%								
- Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BANK OF GREECE								
GGB 3,75% 30/01/2028	500.00	111.150	55,575.00	1.21%		B1	B+	BB-
- Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC								
- Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 05-DEC-17 - 30-JAN-28 Επιτόκιο: 3,75%								
- 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	STANDARD & POORS	FITCH
GGB 3.375% 15/02/2025 FX - Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 15-FEB-18 - 15-FEB-25 Επιτόκιο: 3,375% - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BANK OF GREECE	1,500.00	109.830	164,745.00	3.62%		B1	B+	BB-
GGB 3.45% 02/04/2024 FX - Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 15-FEB-18 - 15-FEB-25 Επιτόκιο: 3,375% - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BANK OF GREECE	1,500.00	109.900	164,850.00	3.62%		B1	B+	BB-
GGB 3.875% 12/03/2029 FX - Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 15-FEB-18 - 15-FEB-25 Επιτόκιο: 3,375% - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BANK OF GREECE	500.00	112.300	56,150.00	1.23%		B1	B+	BB-
GGB 4.375% 01/08/2022 FX - Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 15-FEB-18 - 15-FEB-25 Επιτόκιο: 3,375% - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BANK OF GREECE	7,000.00	110.370	772,590.00	16.99%		B1	B+	BB-
ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΟΙ ΤΟΚΟΙ ΑΓΟΡΑΣ			31,231.03	0.68%				
ΣΥΝΟΛΟ			3,003,391.03	66.08%	65.94%			
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ</b>			<b>3,003,391.03</b>	<b>66.08%</b>	<b>65.94%</b>			
<b>ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>								
AEGEAN CORP. 12/03/26 3,60% - Εκδότης: AEGEAN AIRLINES SA - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 11-MAR-19 12-MAR-26 Επιτόκιο: 3,6% - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: ASE	500.00	103.550	51,775.00	1.13%		-	-	-
OPAPGA 3,5% 21/3/2022 - Εκδότης: OPAP SA - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 21-MAR-17 21-MAR-22 Επιτόκιο: 3,5% - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: ASE	1,750.00	102.000	178,500.00	3.92%		-	-	-
MYTILGA 27/06/2022 3,10% - Εκδότης: MYTILINEOS HOLDINGS SA - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 27-JUN-17 27-JUN-23 Επιτόκιο: 3,1% - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: ASE	750.00	101.850	76,387.50	1.67%		-	-	-
GEKTER 3,95% 04/04/2025 COR. - Εκδότης: GEK TERNA HOLDINGS SA - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 04-APR-18 04-APR-25 Επιτόκιο: 3,95% - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: ASE	1,500.00	103.200	154,800.00	3.40%		-	-	-
ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΟΙ ΤΟΚΟΙ ΑΓΟΡΑΣ			1,336.49	0.02%				
ΣΥΝΟΛΟ			462,798.99	10.17%				
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>			<b>462,798.99</b>	<b>10.17%</b>	<b>10.15%</b>			
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>			<b>3,466,190.02</b>	<b>76.27%</b>	<b>76.11%</b>			
<b>ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>								
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>								
<b>ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>								
ELPEGA 14/10/2021 4,875% CORP. - Εκδότης: ΜΟΗΓΑ - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 14-OCT-16 - 14-OCT-21 Επιτόκιο: 4,875% - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BGN	3,000.00	106.760	320,280.00	7.04%		-	-	-
ΤΙΤΚΓΑ 16/11/2024 2,375% CORP. - Εκδότης: ΤΙΤΑΝ GLOBAL FINANCE PLC - Ημ/νια Έναρξης - Λήξης: 10-APR-17 - 01-APR-22 Επιτόκιο: 2,375% - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BGN	3,000.00	100.632	301,896.00	6.63%		-	BB+	-

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
ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΟΙ ΤΟΚΟΙ ΑΓΟΡΑΣ			1,052.25	0.01%			
ΣΥΝΟΛΟ			623,228.25	13.70%			
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>							
<b>ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>			<b>623,228.25</b>	<b>13.70%</b>	<b>13.68%</b>		
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ</b>			<b>4,089,418.27</b>	<b>89.98%</b>	<b>89.79%</b>		
<b>ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ</b>							
ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΟΙ ΤΟΚΟΙ			16,600.50	0.37%			
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΕΦΓ			176.31	0.00%			
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ			16,776.81	0.37%	0.37%		
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>							
ΟΨΕΩΣ ΣΕ ΕΥΡΩ (EUROBANK ERGASIAS ΑΕ)			44,442.14	0.98%			
ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΤΘ ΣΕ ΕΥΡΩ (ALPHA BANK)			152,768.96	3.36%			
ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΤΘ ΣΕ ΕΥΡΩ (ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ)			150,164.00	3.30%			
ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΤΘ ΣΕ ΕΥΡΩ (ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ)			100,162.55	2.20%			
ΣΥΝΟΛΟ			447,537.65	9.84%	9.83%		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>			<b>4,553,732.73</b>	<b>100.20%</b>	<b>100.00%</b>		
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>							
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			(3,741.00)	-0.08%			
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ			(5,704.51)	-0.13%			
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ			(9,445.51)	-0.20%			
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>			<b>4,544,287.22</b>	<b>100.00%</b>			

(Μερίδια 651.599,567 X ΕΥΡΩ 6,9740)

**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 Εντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 28/06/2019.

3. Οι δεδουλευμένοι μέχρι την 28/06/2019 τόκοι των τίτλων σταθερού εισοδήματος περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου.

4. 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.

5. Στα Κεφάλαια των μεριδιούχων περιλαμβάνονται και τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων.

6. Το αμοιβαίο κεφάλαιο κατηγοριοποίησε το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ως εξής:

	<b>Κατηγορία 1</b>	<b>Κατηγορία 2</b>	<b>Κατηγορία 3</b>	<b>Σύνολο</b>
Ομόλογα	4,089,418.27	-	-	4,089,418.27
Χρηματικά διαθέσιμα	447,537.65	-	-	447,537.65
Απαιτήσεις	16,776.81	-	-	16,776.81
<b>Σύνολο</b>	<b>4,553,732.73</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,553,732.73</b>

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.

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

8. 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 01/01/2019 - 28/06/2019 δεν έγιναν Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων & επαναχρησιμοποίησης.

9. 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 2019 (01/01-30/06/2018), όπως ισχύει.

Διευθυντικά Στελέχη	€ 47,028.83
Διαχειριστές Χαρτοφυλακίων	€ 44,749.20
Υπεύθυνοι Ελέγχου- Κανονιστικής Συμμόρφωσης	€ 36,347.36
<b>Σύνολο</b>	<b>€ 128,125.39</b>

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 2019 σε κάποια ουσιώδη τροποποίησή της και είναι αναρτημένη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας [www.allianz.gr](http://www.allianz.gr).

10. 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.

**2. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ**

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

	30/06/19	31/12/18	31/12/17
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	4,089,418.27	3,838,940.00	2,647,102.50
Καταθέσεις σε τράπεζες	447,537.65	1,080,177.09	807,837.46
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	16,776.81	92.79	91.88
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>4,553,732.73</b>	<b>4,919,209.88</b>	<b>3,455,031.84</b>
Υποχρεώσεις	9,445.51	4,761.68	3,955.83
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>4,544,287.22</b>	<b>4,914,448.20</b>	<b>3,451,076.01</b>
<b>Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία</b>	<b>651,599.567</b>	<b>715,074.903</b>	<b>503,768.182</b>
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)</b>	<b>6.9740</b>	<b>6.8726</b>	<b>6.8505</b>
<b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	0.00	0.00	0.00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	4,089,418.27	3,838,940.00	2,647,102.50
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
<b>Σύνολο</b>	<b>4,089,418.27</b>	<b>3,838,940.00</b>	<b>2,647,102.50</b>

**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)

	2019	2018	2017
<b>Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01/01-30/06</b>			
<b>Εισόδημα από επενδύσεις</b>			
Πρόσοδοι	19,792.80	3,483.66	5,866.16
Λοιπά εισοδήματα			
Κέρδη/Ζημίες από αγοραπωλησίες κινητών αξιών/μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	14,922.50	26,254.71	19,522.50
<b>Έξοδα διαχείρισης</b>	<b>(6,789.88)</b>	<b>(5,613.38)</b>	<b>(4,952.84)</b>
<b>Έξοδα θεματοφύλακα</b>	<b>(1,191.63)</b>	<b>(935.57)</b>	<b>(825.47)</b>
<b>Λοιπά έξοδα και φόροι</b>	<b>(12,653.40)</b>	<b>(3,673.43)</b>	<b>(4,371.49)</b>
<b>Καθαρό εισόδημα περιόδου 01/01-30/06</b>	<b>14,080.39</b>	<b>19,515.99</b>	<b>15,238.86</b>
<b>Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου 01/01-30/06</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	385,656.28	1,253,845.07	270,233.91
Εξαγορές μεριδίων	(822,027.65)	(482,687.68)	(229,589.36)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	52,130.00	(10,104.48)	4,564.50
	<b>(384,241.37)</b>	<b>761,052.91</b>	<b>45,209.05</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β) περιόδου 01/01-30/06</b>	<b>(370,160.98)</b>	<b>780,568.90</b>	<b>60,447.91</b>
Σύνολο μεταβολών περιόδου 01/07-31/12		<b>682,803.29</b>	<b>21,197.13</b>
<b>Γενικό σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01/01-31/12</b>		<b>1,463,372.19</b>	<b>81,645.04</b>

**4. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ 01/01/2019 - 30/06/2019**

	30/06/19	31/12/18	Ποσοστό %
Κινητές αξίες εσωτερικού διαπραγματεύσιμες σε οργανωμένη αγορά	3,466,190.02	3,838,940.00	-9.71%
Κινητές αξίες εξωτερικού διαπραγματεύσιμες σε οργανωμένη αγορά	623,228.25	0.00	-
	<b>4,089,418.27</b>	<b>3,838,940.00</b>	<b>6.52%</b>

**5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2019 - 30/06/2019**

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2018	715,074.90	4,911,605.70
ΠΛΕΟΝ: Πωλήσεις Μεριδίων 01/01-30/06/2019	55,974.76	385,656.28
(ΜΕΙΟΝ): Εξαγορές Μεριδίων 01/01-30/06/2019	119,450.09	822,027.65
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ</b>	<b>651,599.567</b>	<b>4,475,234.33</b>

**6. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2019 - 30/06/2019**

Ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 30/06/2019 επί ομολόγων	4,034,445.77
Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 30/06/2019 επί ομολόγων	4,089,418.27
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΑ</b>	<b>54,972.50</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>	<b>54,972.50</b>

**7. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2019 - 30/06/2019**

<b>A. Πρόσοδοι Χαρτοφυλακίου</b>	
Τόκοι χρεογράφων	17,577.28
Τόκοι καταθέσεων	2,215.52
Σύνολο προσόδων	19,792.80
<b>B. Κέρδη (Ζημίες) κεφαλαίου</b>	
Καθαρά κέρδη από πωλήσεις χρεογράφων	14,922.50
Σύνολο καθαρών κερδών	14,922.50
<b>Γ. Δαπάνες</b>	
Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης	6,789.88
Αμοιβή και προμήθειες Θεματοφυλακής	1,191.63
Συνδρομές -Εισφορές	2,476.23
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	692.61
Έξοδα δημοσιεύσεων -ανακοινώσεων	1,827.07
Αμοιβή ελεγκτών	1,953.00
Φόροι -Τέλη	5,704.49
Σύνολο Δαπανών	20,634.91
Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη)	14,080.39

**8. ΜΕΡΙΔΙΑ/ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 01/01/2019 - 30/06/2019**

Καθαρό Ενεργητικό την 30/06/2019	4,544,287.22
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2019	651,599.567
Καθαρή τιμή μεριδίου την 30/06/2019	6.9740

**9. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΟΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ**

Κέρδη περιόδου	14,080.39
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	14,080.39

**10. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ**

	31/12/17	31/12/18	30/06/19
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	3,451,076.01	4,914,448.20	4,544,287.22
Μερίδια	503,768.182	715,074.903	651,599.567
Αξία μεριδίου	6.8505	6.8726	6.97407

Αθήνα 29 Αυγούστου 2019

Για το Θεματοφύλακα  
EUROBANK ERGASIAS AE  
Π.ΧΡΟΝΗ Ν.ΣΑΛΙΛΑΡΗΣ

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 ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΡΗΣ & ΜΕΣΑΙΑΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ»

### ΈΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΕΠΙ ΤΗΣ ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τη συνημμένη Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΡΗΣ ΚΑΙ ΜΕΣΑΙΑΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ”

(η Έκθεση Διαχειρίσεως) της 30ης Ιουνίου 2019, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ ALLIANZ Α.Ε.Δ.Α.Κ. ”

(η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό, 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 συνημμένη 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

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.

#### 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 Θεμάτων

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 Διαχείρισεως.

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση 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, 30 Αυγούστου 2019**

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 30/06/2019

