

ΑΛΛΙΑΝΖ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

(Αρ. Αδείας 132/12.1.1993 ΦΕΚ 40Β/03.02.93)
ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (ΠΕΡΙΟΔΟΣ 01/01/2018 - 30/06/2018)
Άρθρο 77 Ν. 4099/2012 (ΦΕΚ 250Α/20.12.2012)

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ 30/06/2018 (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							
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ (ΚΟ)	1,100,000	0.263	289,300.00				
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ (ΚΟ)	70,000	2.920	204,400.00				
EUROBANK ERGASIAS ΑΕ (ΚΟ)	280,000	0.895	250,600.00				
ALPHA BANK (ΚΟ)	150,000	1.915	287,250.00				
ΣΥΝΟΛΟ			1,031,550.00	10.52%	10.42%		
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ							
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΕ	28,000	4.650	130,200.00				
ΣΥΝΟΛΟ			130,200.00	1.33%	1.31%		
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ							
Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ Α.Ε.	99,463	0.662	65,844.51				
J&P ΑΒΑΞ ΑΕ (ΚΟ)	20,000	0.439	8,780.00				
ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. (ΚΟ)	201,000	1.920	385,920.00				
ΓΕΚ Α.Ε. (ΚΟ)	20,000	5.140	102,800.00				
ΣΥΝΟΛΟ			563,344.51	5.73%	5.70%		
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ							
ΟΤΕ (ΚΟ)	37,000	10.600	392,200.00				
ΣΥΝΟΛΟ			392,200.00	3.99%	3.96%		
ΥΓΕΙΑ-ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ							
ΔΙΑΓ. & ΘΕΡ. ΚΕΝΤΡΟ ΑΘΗΝΩΝ ΥΓΕΙΑ (ΚΟ)	13,534	0.834	11,287.36				
ΣΥΝΟΛΟ			11,287.36	0.11%	0.11%		
ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ							
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΑΕ	15,000	8.450	126,750.00				
ΑΥΤΟΗΕΛΛΑΣ Α.Τ.Ε.Ε.	5,917	23.800	140,824.60				
ΣΥΝΟΛΟ			267,574.60	2.73%	2.70%		
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ							
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	10,000	16.540	165,400.00				
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ	6,300	25.000	157,500.00				
ΣΥΝΟΛΟ			322,900.00	3.29%	3.26%		

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΜΟODY'S	ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ STANDARD & POORS	FITCH
GGB 4,00% 30/01/2037 - Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC - Ην/νια Έναρξης - Λήξης: 05-DEC-17 - 30-JAN-37 Επιτόκιο: 4,00% - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BANK OF GREECE	3,950.4000	90.650	358,103.76	3.65%		B3	B+	B
GGB 4,20% 30/01/2042 - Εκδότης: HELLENIC REPUBLIC - Ην/νια Έναρξης - Λήξης: 05-DEC-17 - 30-JAN-42 Επιτόκιο: 4,20% - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: BANK OF GREECE	8,207.0700	90.590	743,478.47	7.58%		B3	B+	B
ΣΥΝΟΛΟ			5,127,909.36	52.28%	51.78%			
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ			5,127,909.36	52.28%	51.78%			
ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ								
TENERG 21/07/2022 3,85% - Εκδότης: TERNA ENERGY FINANCE - Ην/νια Έναρξης - Λήξης: 21-JUL-17 21-JUL-22 Επιτόκιο: 3,85% - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: ASE	900.0000	100.03	90,027.00	0.92%	0.91%	-	-	-
ΣΥΝΟΛΟ			90,027.00	0.92%	0.91%			
ΣΥΝΟΛΟ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			90,027.00	0.92%	0.91%			
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			5,217,936.36	53.19%	52.68%			
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			9,694,468.33	98.82%	97.87%			
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ								
HELESI PLC - Ην/νια Έναρξης - Λήξης: 01-SEP-17 01-SEP-22 Επιτόκιο: 3,00% - Τύπος Επιτοκίου: Σταθερό Πηγή: HELESI PLC	35,290	0.00011286	3.98	0.00%	0.00%			
ΣΥΝΟΛΟ			3.98	0.00%	0.00%			
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΜΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			3.98	0.00%	0.00%			
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			3.98	0.00%	0.00%			
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ			9,694,472.31	98.82%	97.87%			
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ								
ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΟΙ ΤΟΚΟΙ			83,683.29	0.85%				
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ			30,929.56	0.32%				
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ			66,651.44	0.68%				
ΔΕΣΜΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΕΥΡΩ (ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ)	646.06		0.01%					
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ			181,910.35	1.86%	1.85%			
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ								
ΟΨΕΩΣ ΣΕ ΕΥΡΩ (EUROBANK ERGASIAS AE)			27,722.81	0.28%				
ΟΨΕΩΣ ΣΕ GBP			39.31	0.00%				
ΟΨΕΩΣ ΣΕ USD			0.04	0.00%				
ΟΨΕΩΣ ΣΕ CHF			51.06	0.00%				
ΣΥΝΟΛΟ			27,813.22	0.28%	0.28%			
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			9,904,195.88	100.97%	100.00%			
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			(70,009.13)	-0.71%				
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ			(25,155.30)	-0.26%				
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ			(95,164.43)	-0.97%				
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			9,809,031.45	100.00%				

(Μερίδια 814.070,879 x ΕΥΡΩ 12,0494)

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών διαμορφώθηκε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 29/06/2018.
2. Η αποτίμηση των εταιρικών ομολόγων εσωτερικού έγινε στην εύλογη αξία βάση δημοσιευμένων τιμών BLOOMBERG (BGN) της 29/06/2018.
3. Η αποτίμηση των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που διαπραγματεύονται στο εσωτερικό αποτιμήθηκαν με βάση το δελτίο τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 29/06/2018.
4. Οι μετοχές της εταιρείας “ΦΙΛΙΠΠΟΥ ΔΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑ Α.Ε.” που η διαπραγματεύσή τους στο Χρηματιστήριο έχει διακοπεί, αποτιμήθηκαν με αξία 0,01 Ευρώ ανα μετοχή.
5. Οι μετοχές της εταιρείας “HELESI PLC” που έχει διαγραφεί από το Χρηματιστήριο του Λονδίνου, αποτιμήθηκαν με αξία 0,0001 GBP ανά μετοχή.
6. Οι μετοχές της εταιρείας «PROBANK Α.Ε.», που δεν είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο και βρίσκεται σε εκκαθάριση αποτιμήθηκαν με αξία 0,01 Ευρώ ανα μετοχή.
7. Οι δεδουλευμένοι μέχρι την 29/06/2018 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 29/06/2018.
9. 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.
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	4,462,015.95	-	14,520.00	4,476,535.95
Ομόλογα	5,217,936.36	-	-	5,217,936.36
Χρηματικά διαθέσιμα	27,813.22	-	-	27,813.22
Απαιτήσεις	181,910.35	-	-	181,910.35
Σύνολο	9,889,675.88	-	14,520.00	9,904,195.88

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. 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.

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», την χρονική περίοδο 01/01/2018 - 29/06/2018 δεν έγιναν Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων & επαναχρησιμοποίησης.

16. Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας της FFGROUP χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος της προσαρμοσμένης λογιστικής αξίας (Adjusted Book Value). Η εσωτερική αξία της εταιρείας μειώθηκε ώστε να αντανakλά τα πρόσφατα γεγονότα. Οι μειώσεις των στοιχείων του ενεργητικού βασίστηκαν σε πρακτικές που η εταιρεία είχε χρησιμοποιήσει στο παρελθόν και σε υποθέσεις μας για την επίδραση των γεγονότων στα στοιχεία του ενεργητικού. Στη συνέχεια η λογιστική αξία προσαρμόστηκε ώστε να αντανakλά τις εκτιμήσεις μας για την αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων 7% (ROE) και κόστος ιδίων κεφαλαίων 13,6% (10gr GGB συν 9,5%). Αν μεταβάλλουμε την αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων (ROE) και το κόστος κεφαλαίων κατά +1% (-1%) η τιμή διαμορφώνεται αντίστοιχα στο 2,58 (2,24).

17. 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 2018 (01/01-29/06/2018), όπως ισχύει.

Διευθυντικά Στελέχη	: € 43.995,81
Διαχειριστές Χαρτοφυλακίων	: € 46.408,15
Υπεύθυνοι Ελέγχου- Κανονιστικής Συμμόρφωσης	: € 33.305,69
Σύνολο	: € 123.709,65

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 ισχύουσα από 01/01/2017 πολιτική αποδοχών είναι αναρτημένη στην ιστοσελίδα της Εταιρίας www.allianz.gr και είναι ελεύθερα διαθέσιμη στο κοινό.

2. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

	30/06/18	31/12/17	31/12/16
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	9,693,188.73	10,009,344.57	7,851,144.37
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	1,283.58	1,283.58	1,283.72
Καταθέσεις σε τράπεζες	27,813.22	140,959.90	64,547.82
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	181,910.35	16,931.67	149,778.41
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	9,904,195.88	10,168,519.72	8,066,754.32
Υποχρεώσεις	95,164.43	52,959.15	32,719.74
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	9,809,031.45	10,115,560.57	8,034,034.58
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	814,070.879	838,928.618	877,279.479
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	12.0494	12.0577	9.1579
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	4,475,252.37	4,776,115.50	3,887,056.87
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	5,217,936.36	5,233,229.07	3,964,087.50
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	1,283.58	1,283.58	1,283.72
Σύνολο	9,694,472.31	10,010,628.15	7,852,428.09

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)

	2018	2017	2016
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01/01-30/06			
Εισόδημα από επενδύσεις			
Πρόσοδοι	169,270.35	113,701.68	136,187.51
Λοιπά εισοδήματα			
Κέρδη/Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών/μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	271,312.63	280,792.08	(107,588.66)
Έξοδα διαχείρισης	(124,901.69)	(104,494.10)	(86,702.27)
Έξοδα θεματοφύλακα	(5,652.04)	(3,915.09)	(4,896.08)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(50,128.90)	(34,099.05)	(29,320.25)
Καθαρό εισόδημα περιόδου 01/01-30/06	259,900.35	251,985.52	(92,319.75)
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου 01/01-30/06			
Έκδοση νέων μεριδίων	163,891.13	73,451.76	72,951.05
Εξαγορές μεριδίων	(467,592.71)	(368,155.74)	(127,859.22)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	(262,727.87)	1,565,515.37	130,557.79
	(566,429.45)	1,270,811.39	75,649.62
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01/01-30/06	(306,529.10)	1,522,796.91	(16,670.13)
Σύνολο μεταβολών περιόδου 01/07-31/12		558,729.08	799,361.55
Γενικό σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01/01-31/12		2,081,525.99	782,691.42

4. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ 01/01/2018 - 30/06/2018

	30/06/18	31/12/17	Ποσοστό %
Κινητές αξίες εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	4,475,252.37	4,776,115.50	-6.30%
Κινητές αξίες εξωτερικού μη εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	3.98	3.98	0.00%
Κινητές αξίες εσωτερικού μη εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	1,260.00	1,260.00	0.00%
Κινητές αξίες εσωτερικού διαπραγματεύσιμες σε οργανωμένη αγορά	5,217,936.36	5,233,229.07	-0.29%
Κινητές αξίες εσωτερικού που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά	19.60	19.60	0.00%
Σύνολο	9,694,472.31	10,010,628.15	-3.16%

5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 30/06/2018

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2017	838,928.618	10,376,573.110
ΠΛΕΟΝ: Πωλήσεις Μεριδίων 1/1-30/06/2018	13,353.746	163,891.130
(ΜΕΙΟΝ): Εξαγορές Μεριδίων 1/1-30/06/2018	38,211.485	467,592.710
ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	814,070.879	10,072,871.530

6. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 30/06/2018

Ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 30/06/2018 επι ομολόγων	5,372,282.00
Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 30/06/2018 επι ομολόγων	5,217,936.36
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΑ	(154,345.64)
Ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 30/06/2018 επι μετοχών	4,845,940.24
Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 30/06/2018 επι μετοχών	4,476,535.95
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ	(369,404.29)
Αξία κτήσεως ξένων νομισμάτων την 30/06/2018	80.91
Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων την 30/06/2018	90.41
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ	9.50
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	(523,740.43)

7. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 30/06/2018

A. Πρόσοδοι Χαρτοφυλακίου	
Μερίσματα μετοχών	68,831.66
Τόκοι χρεογράφων	100,438.66
Τόκοι καταθέσεων	0.03
Σύνολο προσόδων	169,270.35
B. Κέρδη (Ζημίες) κεφαλαίου	
Καθαρά κέρδη από πωλήσεις χρεογράφων	271,312.63
Σύνολο καθαρών κερδών	271,312.63
Γ. Δαπάνες	
Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης	124,901.69
Αμοιβή και προμήθειες Θεματοφυλακής	5,652.04
Συνδρομές -Εισφορές	732.19
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	13,302.68
Έξοδα δημοσιεύσεων -ανακοινώσεων	1,465.80
Αμοιβή ελεγκτών	4,154.00
Φόροι -Τέλη	30,474.23
Σύνολο Δαπανών	180,682.63
Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη)	259,900.35

8. ΜΕΡΙΔΙΑ/ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 01/01/2018 - 30/06/2018

Καθαρό Ενεργητικό την 30/06/2018	9,809,031.45
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2018	814,070.879
Καθαρή τιμή μεριδίου την 30/06/2018	12.0494

9. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΟΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ

Κέρδη περιόδου	259,900.35
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	259,900.35

10. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ

	31/12/16	31/12/17	30/06/18
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	8,034,034.58	10,115,560.57	9,809,031.45
Μερίδια	877,279.479	838,928.618	814,070.879
Αξία μεριδίου	9.1579	12.0577	12.0494

Αθήνα 30 Αυγούστου 2018

Για το Θεματοφύλακα
EUROBANK ERGASIAS AE
Μ.ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ Α.ΜΑΚΡΟΔΗΜΗΤΡΗΣ

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 ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΕΠΙ ΤΗΣ ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισης) της 30ης Ιουνίου 2018, 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 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 (14) της Έκθεσης Διαχείρισης 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.

Άλλο Θέμα

Η Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017 είχε ελεγχθεί από άλλο Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, ο οποίος εξέφρασε γνώμη χωρίς διαφοροποίηση την 27η Απριλίου 2018.

Επίσης, η Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης της αντίστοιχης περιόδου της προηγούμενης χρήσης είχε επισκοπηθεί από άλλο Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, ο οποίος εξέφρασε συμπέρασμα χωρίς διαφοροποίηση την 29η Αυγούστου 2017.

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 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 2018

PWC Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Μάριος Ψάλτης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 38081

Allianz A/K Μικτό Εσωτερικού

Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου 30/06/2018

