

ALLIANZ Α/Κ ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

(Αρ.Αδείας 99/16.12.98 ΦΕΚ 76B/8.02.99)

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1/1/2016 - 30/06/2016)

Άρθρο 77 Ν.4099/2012 (ΦΕΚ 250Α/20.12.2012)

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ 30/06/2016 (Αξίες σε Ευρώ).

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΡΡΟΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΔΙΑΡΡΟΣΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ MOODY'S/STANDARD/FITCH & PBOORS
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (ΚΟ)	1,800,000	0.333	599,400.00			
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕ (ΚΟ)	1,600,000	0.215	344,000.00			
EUROBANK ERGASIAS ΑΕ (ΚΟ)	400,000	0.980	392,000.00			
ALPHA BANK (ΚΟ)	290,000	2.160	626,400.00			
ΣΥΝΟΛΟ			1,961,800.00	21.52%	21.40%	
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΕ	25,350	5.680	143,988.00			
ΣΥΝΟΛΟ			143,988.00	1.58%	1.57%	
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ						
ΕΛΜΑΚΤΟΡ ΑΕ (ΚΟ)	246,500	1.450	357,425.00			
Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ Α.Ε	194,187	0.690	133,989.03			
J&P ΑΒΑΣ ΑΕ (ΚΟ)	100,000	0.563	56,300.00			
ΤΙΤΑΝ ΑΕΤ (ΚΟ)	8,000	24.770	198,160.00			
ΓΕΚ ΑΕ (ΚΟ)	80,000	4.060	324,800.00			
ΣΥΝΟΛΟ			1,070,674.03	11.74%	11.68%	
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΣΙΕΣ						
ΟΤΕ (ΚΟ)	64,580	10.540	680,673.20			
ΣΥΝΟΛΟ			680,673.20	7.47%	7.42%	
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
ΜΕΤΚΑ ΑΕ (ΚΟ)	16,000	8.190	131,040.00			
ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε.Β.Ε	30,000	5.090	152,700.00			
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	19,809	15.430	305,652.87			
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ	3,000	22.200	66,600.00			
ΣΥΝΟΛΟ			655,992.87	7.19%	7.15%	
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ						
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ	60,000	8.260	495,600.00			
ΣΥΝΟΛΟ			495,600.00	5.44%	5.41%	
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΟΦΕΛΕΙΑΣ						
ΑΔΜΗΕ	40,000	2.240	89,600.00			
ΕΛ.ΤΕΧ.ΑΝΕΜΟΣ	140,000	1.510	211,400.00			
Ε.Υ.Δ.Α.Π.	50,000	5.880	294,000.00			
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ (ΚΟ)	80,000	3.990	319,200.00			
ΣΥΝΟΛΟ			914,200.00	10.03%	9.97%	
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ						
LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε.	60,000	6.630	397,800.00			
GRIVALIA PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α	7,500	9.150	68,625.00			
ΣΥΝΟΛΟ			466,425.00	5.12%	5.09%	
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΕΡΙΟ						
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ ΑΕ	20,500	19.070	390,935.00			
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ	30,000	8.300	249,000.00			
ΣΥΝΟΛΟ			639,935.00	7.02%	6.97%	
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ ΚΑΙ ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ						
ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΑΒΕΕ (ΚΟ)	12,123	12.190	147,779.37			
JUMBO Α.Ε. (ΚΟ)	25,000	16.000	400,000.00			
ΦΟΥΡΛΗΣ ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	25,950	5.870	152,326.50			
ΣΥΝΟΛΟ			700,105.87	7.68%	7.64%	

Έκθεση 1^{ου} εξαμήνου 2017

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ MOODY'S/STANDARD/FITCH & PORS
ΧΗΜΙΚΑ						
ΝΤΡΟΥΦΑΡΜΠΕΝ Α.Ε.Β.Ε. (ΚΟ)	34,515	1.390	47.975.85			
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΑΒΕΕ	50,637	2.610	132.162.57			
ΣΥΝΟΛΟ			180.138.42	1.98%	1.96%	
ΕΜΠΟΡΙΟ						
FOLLI FOLLIE GROUP (ΚΟ)	19,000	21.400	406.600.00			
ΣΥΝΟΛΟ			406.600.00	4.46%	4.43%	
ΤΑΞΙΔΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗ						
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΑΕ	30,000	8.300	249.000.00			
ΟΠΑΠ Α.Ε (ΚΟ)	35,000	9.900	346.500.00			
ΣΥΝΟΛΟ			595.500.00	6.53%	6.50%	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
PROBANK ΑΕ	142,800	0.010	1.428.00			
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
HELESI PLC	86,200	0.00011372	9.80			
ΣΥΝΟΛΟ			9.80	0.00%		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ						
ΑΠΑΤΗΣΕΙΣ						
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ			14,350.00	0.16%		
ΔΕΣΜΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΕΥΡΩ (ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ)			289.27	0.00%		
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΤΗΣΕΩΝ			14,639.27	0.16%	0.16%	
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ						
ΟΨΕΩΣ ΣΕ ΕΥΡΩ			240,652.95	2.64%		
ΟΨΕΩΣ ΣΕ GBP			140.16	0.00%		
ΟΨΕΩΣ ΣΕ CHF			65.49	0.00%		
ΟΨΕΩΣ ΣΕ USD			0.16	0.00%		
ΣΥΝΟΛΟ			240,858.76	2.64%	2.63%	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			(23,971.00)	-0.26%		
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΤΕΛΗ			(28,798.57)	-0.32%		
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ			(52,769.57)	-0.58%		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
9,115,798.65 100.00%						

(Μερίδια 3.475.562,458 Χ ΕΥΡΩ 2,6228)

Έκθεση 1^{ου} εξαμήνου 2017

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών διαμορφώθηκε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της μετρητοίς της 30/06/2017.
2. Οι μετοχές της εταιρίας "HELESI PLC" που έχει διαγραφεί από το Χρηματιστήριο του Λονδίνου, αποτιμήθηκαν με αξία 0,0001 GBP ανά μετοχή.
3. Οι μετοχές της εταιρείας «PROBANK A.E.», που δεν είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο και βρίσκεται σε εκκαθάριση αποτιμήθηκαν με αξία 0,01 Ευρώ ανά μετοχή.
4. Η μεταρροπή των ξένων νομισμάτων και χρεογράφων εξωτερικού σε Ευρώ έγινε με βάση το δελτίο ισοτιμιών αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30/06/2017.
5. Η διαχειρίστρια εταιρεία παρέσχε 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 και 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	8,913,070.19	-	-	8,913,070.19
Χρηματικά διαθέσιμα	240,858.76	-	-	240,858.76
Απαιτήσεις	14,639.27	-	-	14,639.27
Σύνολο	<u>9,168,568.22</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,168,568.22</u>

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. 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.

11. Με την Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ) υπ' αριθμόν 65/28.06.2015, η χρονική περίοδος από 28 Ιουνίου έως και 6 Ιουλίου 2015, κηρύχθηκε τραπεζική αργία βραχείας διάρκειας.

Έως και την ημερομηνία δημοσίευσης της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξακολουθούν να ισχύουν τα κάτωθι:

α) Οι καταθέσεις που διατηρεί το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, υπόκεινται στους περιορισμούς ανάληψης μετρητών και μεταφορές κεφαλαίων κίνησης, σύμφωνα με τις οικείες διατάξεις περί περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls).

β) Σύμφωνα με την υπ' αριθμόν ΓΔΟΠ 0001608 ΕΕ 2015/ 07.12.2015 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών «Άρση περιορισμών της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου της 18.7.2015 (Α' 84) για τη διενέργεια συναλλαγών στις ελληνικές οργανωμένες αγορές επί χρηματοπιστωτικών μέσων», επιτρέπεται η απόκτηση μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Ν.4099/2012, που διατίθενται στην Ελλάδα, υπό την προϋπόθεση ότι τα κεφάλαια που προκύπτουν από νέες διαθέσεις μεριδίων ΟΣΕΚΑ δεν μπορούν να μεταφέρονται ή να επενδύονται στο εξωτερικό, τηρουμένων των διατάξεων της παραγράφου 3 του άρθρου 1 της απόφασης αυτής.

Ός εκ τούτου, οι προαναφερθέντες περιορισμοί κίνησης κεφαλαίων εξακολουθούν να περιορίζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων.

12. 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 01/01/2017 - 30/06/2017 δεν έγιναν Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων & επαναχρησιμοποίησης.

Έκθεση 1^{ου} εξαμήνου 2017

2. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

	30.06.2017	31.12.2016	31.12.2015
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	8,911,632.39	6,925,795.58	6,467,810.21
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	1,437.80	1,438.07	1,462.34
Καταθέσεις σε τράπεζες	240,856.76	433,151.49	236,537.45
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	14,639.27	19,289.27	17,882.31
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	9,168,566.22	7,379,674.41	6,723,692.31
Υποχρεώσεις	52,769.57	35,555.57	19,298.28
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	9,115,796.65	7,344,118.84	6,704,394.03
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	3,475,562.458	3,592,483.625	3,711,448.432
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	2.6228	2.0443	1.8064
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	8,911,632.39	6,925,795.58	6,467,810.21
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	1,437.80	1,438.07	1,462.34
Σύνολο	8,913,070.19	6,927,233.65	6,469,272.55

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

	2017	2016	2015
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-30.06			
Εισόδημα από επενδύσεις			
Πρόσοδοι	70,992.76	98,692.02	133,219.19
Λοιπά εισοδήματα			
Κέρδη/Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών/μέσων χρηματιστηρίου και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	390,604.50	(193,881.29)	(785,129.06)
Έσοδα/Έξοδα από συναλλαγματικές διαφορές	0.00	0.00	0.00
Έξοδα διαχείρισης	(95,809.65)	(78,873.96)	(100,839.85)
Έξοδα θεματοφύλακα	(4,379.16)	(6,304.48)	(4,619.22)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(47,356.01)	(44,137.67)	(21,100.65)
Καθαρό εισόδημα περιόδου 01.01-30.06	314,052.44	(224,505.38)	(778,469.59)
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-30.06			
Έκδοση νέων μεριδίων	6,296.68	10,177.12	14,166.32
Εξαγορές μεριδίων	(252,694.10)	(108,582.65)	(96,702.86)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	1,704,024.79	(154,351.53)	839,303.16
	1,457,627.37	(252,757.06)	756,766.62
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-30.06	1,771,679.81	(477,262.44)	(21,702.97)
Σύνολο μεταβολών περιόδου 01.07-31.12		1,116,987.25	(1,446,927.81)
Γενικό σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01.01-31.12		639,724.81	(1,468,630.78)

4. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ 01/01/2017 - 30/06/2017

	30/06/17	31/12/16	Ποσοστό %
Κινητές αξίες εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	8,911,632.39	6,925,795.58	28.67%
Κινητές αξίες εσωτερικού μη εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	1,428.00	1,428.00	0.00%
Κινητές αξίες εξωτερικού μη εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	9.80	10.07	-2.68%
	8,913,070.19	6,927,233.65	28.67%

5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ ΕΚΡΩΣΗ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 30/06/2017

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2016	3,592,483.625	9,877,680.56
ΠΛΕΟΝ: Πωλήσεις Μεριδίων 01/01-30/06/2017	2,909.015	6,296.68
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές Μεριδίων 01/01-30/06/2017	119,830.182	252,694.10
ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	3,475,562.458	9,631,283.14

Έκθεση 1^ο εξαμήνου 2017

6. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 30/06/2017

	ΕΥΡΩ
Ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 30/06/2017 επί μετοχών	9,742,598.93
Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 30/06/2017 επί μετοχών	8,913,070.19
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ	(829,528.74)
Αξία κτήσεως ξένων νομισμάτων την 30/06/2017	214.00
Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων την 30/06/2017	205.81
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΙ ΞΕΝΩΝ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ	(8.19)
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	(829,536.93)

7. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 30/06/2017

A. Πρόσοδοι Χαρτοφυλακίου	
Μερίσματα μετοχών	70,992.63
Τόκοι καταθέσεων	0.13
Σύνολο προσόδων	<u>70,992.76</u>
B. Κέρδη (Ζημιές) κεφαλαίου	
Καθαρά κέρδη από πωλήσεις χρεογράφων	390,604.50
Σύνολο καθαρών κερδών	<u>390,604.50</u>
Γ. Δαπάνες	
Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης	95,809.65
Αμοιβή και προμήθειες Θεματοφυλακής	4,379.16
Συνόρομες -Εισφορές	654.93
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	8,972.92
Έξοδα δημοσιεύσεων -ανακοινώσεων	874.28
Αμοιβή ελεγκτών	4,526.00
Φόροι -Τέλη	32,327.88
Σύνολο Δαπανών	<u>147,544.82</u>
Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη)	314,052.44

8. ΜΕΡΙΔΙΑ/ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 01/01/2017 - 30/06/2017

Καθαρά Ενεργητικό την 30/06/2017	9,115,798.65
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2017	3,475,562.458
Καθαρή τιμή μεριδίου την 30/06/2017	2.6228

9. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΟΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ

Κέρδη περιόδου	314,052.44
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	<u>314,052.44</u>

10. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ

	31/12/14	31/12/15	31/12/16
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	8,173,024.810	6,704,394.030	7,344,118.84
Μερίδια	3,770,667.851	3,711,448.432	3,592,483.625
Αξία μεριδίου	2.1675	1.8064	2.0443

Αθήνα 29 Αυγούστου 2017

Για το Θεματοφύλακα
EUROBANK ERGASIAS AE
ΕΙΡ.ΘΩΜΑΔΑΚΗ Η.ΜΑΓΚΑΦΑΣ

Για τη Διαχειρίστρια Εταιρία
Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ.
Γ. ΧΡΥΣΙΚΟΣ Α. ΓΚΟΤΣΟΠΟΥΛΟΥ

Έκθεση 1^{ου} εξαμήνου 2017

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Προς τη Διοίκηση της ALLIANZ Α.Ε.Δ.Α.Κ. για λογαριασμό των μεριδούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ελέγξαμε τη συνημμένη Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (η Έκθεση Διαχείρισης) «ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ», της περιόδου από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2017, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «ALLIANZ Α.Ε.Δ.Α.Κ.» εφεξής «Διαχειρίτρια Εταιρεία» και περιέχει την αναλυτική περιουσιακή κατάσταση, την κατάσταση αποτελεσμάτων της περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ευθύνη της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισης

Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 «Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις» και του Ν. 4099/2012 «Όργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες και ανώνυμες εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων» καθώς και της Απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις εσωτερικές δικλείδες που η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισης απαλλαγμένη από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτής της Έκθεσης Διαχείρισης, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και να διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν η Έκθεση Διαχείρισης είναι απαλλαγμένη από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά, τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις στην Έκθεση Διαχείρισης. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας της Έκθεσης Διαχείρισης, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλείδες της Διαχειρίστριας Εταιρείας που σχετίζονται με την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της Διαχειρίστριας Εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των λογιστικών εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας της Έκθεσης Διαχείρισης.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, η συνημμένη Έκθεση Διαχείρισης, της περιόδου από 1 Ιανουαρίου μέχρι 30 Ιουνίου 2017, έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβανόμενες 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.

Θέματα Έμφασης

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη στη γνώμη μας, εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

1. Στη Σημείωση 10 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισης της σύμφωνα με τις εφαρμοστέες κανονιστικές διατάξεις.
2. Στη Σημείωση 11 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στους συνεχιζόμενους περιορισμούς που θέτει το Νομοθετικό/Κανονιστικό πλαίσιο σχετικά με την κίνηση κεφαλαίων οι οποίοι εκτιμάται ότι επηρεάζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2017
KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Αναστάσιος Κυριακούλης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 39291

Allianz Α/Κ Επιθετικής Στρατηγικής Μετοχών Εσωτερικού

Κλαδική Διάρθρωση Μετοχικού Χαρτοφυλακίου Εσωτερικού 30/06/2017

