

ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

EUROPEAN VALUE FUND

Άδεια Σύστασης ΕΚ 357/07.07.2020

Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 01.01.2023 - 31.12.2023 (άρθρα 11, 77 Ν.4099/12 και Ν.4308/14)

ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

| ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ | ΤΕΜΑΧΙΑ | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΤΜΧ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO | ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΙΚΟΥ | |
|--------------------------------------------------------|------------|------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------|----------------|
| Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ | | | | | | |
| I. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | | | | |
| ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α | | | | | | |
| ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ | | | | | | |
| TITC GA | 3.240,000 | 21,4500 | | 69.498,00 | 3,55 % | 3,57 % |
| | | | | 69.498,00 | 3,55 % | 3,57 % |
| ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | | | | |
| | | | | 69.498,00 | 3,55 % | 3,57 % |
| II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | | | | |
| ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ | | | | | | |
| ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΛΟΝΔΙΝΟΥ | | | | | | |
| Lloyds Banking Group PLC | 30.000,000 | 0,4771 | 14.313,00 | 16.469,71 | 0,84 % | 0,85 % |
| BP PLC | 19.000,000 | 4,6615 | 88.568,50 | 101.914,16 | 5,21 % | 5,24 % |
| British American Tobacco PLC | 3.000,000 | 22,9550 | 68.865,00 | 79.241,70 | 4,05 % | 4,07 % |
| easyJet PLC | 5.000,000 | 5,1000 | 25.500,00 | 29.342,39 | 1,50 % | 1,51 % |
| GSK PLC | 5.000,000 | 14,5020 | 72.510,00 | 83.435,94 | 4,26 % | 4,29 % |
| Standard Chartered PLC | 4.500,000 | 6,6660 | 29.997,00 | 34.517,00 | 1,76 % | 1,77 % |
| | | | | 344.920,90 | 17,63 % | 17,72 % |
| ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ | | | | | | |
| ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΠΑΡΙΣΙΟΥ | | | | | | |
| ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΠΑΡΙΣΙΟΥ | | | | | | |
| TotalEnergies SE | 1.200,000 | 61,6000 | | 73.920,00 | 3,78 % | 3,80 % |
| Sanofi | 790,000 | 89,7600 | | 70.910,40 | 3,62 % | 3,64 % |
| BNP Paribas SA | 1.500,000 | 62,5900 | | 93.885,00 | 4,80 % | 4,82 % |
| Cie Generale des Etablissement | 2.100,000 | 32,4600 | | 68.166,00 | 3,48 % | 3,50 % |
| Sodexo SA | 400,000 | 99,6200 | | 39.848,00 | 2,04 % | 2,05 % |
| Accor SA | 2.000,000 | 34,6000 | | 69.200,00 | 3,54 % | 3,56 % |
| Amundi SA | 1.100,000 | 61,6000 | | 67.760,00 | 3,46 % | 3,48 % |
| | | | | 483.689,40 | 24,72 % | 24,85 % |
| ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΠΑΡΙΣΙΟΥ | | | | | | |
| | | | | 483.689,40 | 24,72 % | 24,85 % |

| ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ | ΤΕΜΑΧΙΑ | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΤΜΧ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO | ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΙΚΟΥ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΙΚΟΥ |
|---------------------------------------------------------------|------------|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|
| ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ | | | | | | |
| ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ | | | | | | |
| Bayerische Motoren Werke AG | 700,000 | 100,7800 | | 70.546,00 | 3,60 % | 3,62 % |
| SAP SE | 700,000 | 139,4800 | | 97.636,00 | 4,99 % | 5,02 % |
| LANXESS AG | 1.400,000 | 28,3700 | | 39.718,00 | 2,03 % | 2,04 % |
| Deutsche Post AG | 1.100,000 | 44,8550 | | 49.340,50 | 2,52 % | 2,53 % |
| Deutz AG | 4.000,000 | 4,8000 | | 19.200,00 | 0,98 % | 0,99 % |
| Fresenius SE & Co KGaA | 3.000,000 | 28,0700 | | 84.210,00 | 4,30 % | 4,33 % |
| Siemens Energy AG | 2.550,000 | 12,0000 | | 30.600,00 | 1,56 % | 1,57 % |
| | | | | 391.250,50 | 19,99 % | 20,10 % |
| ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ | | | | | | |
| | | | | 391.250,50 | 19,99 % | 20,10 % |
| ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ | | | | | | |
| ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ | | | | | | |
| EXOR NV | 1.000,000 | 90,5000 | | 90.500,00 | 4,62 % | 4,65 % |
| | | | | 90.500,00 | 4,62 % | 4,65 % |
| ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ | | | | | | |
| | | | | 90.500,00 | 4,62 % | 4,65 % |
| ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΜΙΛΑΝΟ | | | | | | |
| ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΜΙΛΑΝΟ | | | | | | |
| Enel SpA | 9.050,000 | 6,7300 | | 60.906,50 | 3,11 % | 3,13 % |
| Stellantis NV | 4.000,000 | 21,1500 | | 84.600,00 | 4,32 % | 4,35 % |
| Buzzi SpA | 1.650,000 | 27,5400 | | 45.441,00 | 2,32 % | 2,33 % |
| | | | | 190.947,50 | 9,76 % | 9,81 % |
| ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΜΙΛΑΝΟ | | | | | | |
| | | | | 190.947,50 | 9,76 % | 9,81 % |
| ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΜΑΔΡΙΤΗΣ | | | | | | |
| ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΜΑΔΡΙΤΗΣ | | | | | | |
| Banco Santander SA | 25.000,000 | 3,7795 | | 94.487,50 | 4,83 % | 4,85 % |
| | | | | 94.487,50 | 4,83 % | 4,85 % |
| ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΜΑΔΡΙΤΗΣ | | | | | | |
| | | | | 94.487,50 | 4,83 % | 4,85 % |
| ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΖΥΡΙΧΗΣ | | | | | | |
| ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΖΥΡΙΧΗ | | | | | | |
| Holcim AG | 1.100,000 | 66,0200 | 72.622,00 | 78.425,49 | 4,01 % | 4,03 % |
| | | | | 78.425,49 | 4,01 % | 4,03 % |
| ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΖΥΡΙΧΗΣ | | | | | | |
| | | | | 78.425,49 | 4,01 % | 4,03 % |
| ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΔΟΥΒΛΙΝΟΥ | | | | | | |
| ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΔΟΥΒΛΙΝΟ | | | | | | |
| Glanbia PLC | 4.000,000 | 14,9100 | | 59.640,00 | 3,05 % | 3,06 % |
| | | | | 59.640,00 | 3,05 % | 3,06 % |
| ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΔΟΥΒΛΙΝΟΥ | | | | | | |
| | | | | 59.640,00 | 3,05 % | 3,06 % |
| ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | | | | |
| | | | | 1.733.861,29 | 88,60 % | 89,08 % |
| ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ | | | | | | |
| | | | | 1.803.359,29 | 92,15 % | 92,65 % |
| ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ | | | | | | |
| | | | | 1.803.359,29 | 92,15 % | 92,65 % |
| ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | | | | | |
| ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ | | | | | | |
| | | | | 23.605,44 | 1,21 % | 1,21 % |
| ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | | | | | |
| | | | | 23.605,44 | 1,21 % | 1,21 % |
| ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ | | | | | | |
| ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ | | | | | | |
| Eurobank Ergasias Serv. SA CHF | | | 2.753,89 | 2.973,96 | 0,15 % | 0,15 % |
| Eurobank Ergasias Serv. SA EUR | | | | 109.274,17 | 5,58 % | 5,61 % |
| Eurobank Ergasias Serv. SA GBP | | | 15.447,36 | 17.775,00 | 0,91 % | 0,91 % |
| Eurobank Ergasias Serv. SA USD | | | 0,04 | 0,04 | 0,00 % | 0,00 % |
| | | | | 130.023,17 | 6,64 % | 6,68 % |
| ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ | | | | | | |
| | | | | 130.023,17 | 6,64 % | 6,68 % |
| ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ | | | | | | |
| | | | | 130.023,17 | 6,64 % | 6,68 % |
| ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | | | | | | |
| | | | | 1.956.987,90 | 100,00 % | 100,54 % |
| ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ | | | | | | |
| ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ | | | | | | |
| | | | | -7.994,97 | | -0,41 % |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ | | | | | | |
| | | | | -2.615,18 | | -0,13 % |
| ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ | | | | | | |
| | | | | -10.610,15 | -0,54 % | -0,55 % |
| ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | | | | | | |
| | | | | 1.946.377,75 | | 100,00 % |

(Μερίδια 445,087.299 * 4.3730 EUR)

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ
ΜΕΤΑΞΥ 01.01.2023 ΚΑΙ 31.12.2023**

| | 31/12/23 | 31/12/22 | ΜΕΤΑΒΟΛΗ |
|-------------------------------------------|---------------------|---------------------|----------------|
| ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | 1.946.377,75 | 2.166.036,32 | |
| ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ | 92,64 % | 96,85 % | -4,21 % |
| I. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | |
| ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α | 3,57 % | 1,80 % | 1,77 % |
| II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | | | |
| ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ | 20,10 % | 21,53 % | -1,43 % |
| ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ | 4,65 % | 4,21 % | 0,44 % |
| ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΜΙΛΑΝΟ | 9,81 % | 15,22 % | -5,41 % |
| ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΜΑΔΡΙΤΗΣ | 4,85 % | 5,96 % | -1,11 % |
| ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΖΥΡΙΧΗΣ | 4,03 % | 4,43 % | -0,40 % |
| ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΔΟΥΒΛΙΝΟΥ | 3,06 % | 2,20 % | 0,86 % |
| ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΠΑΡΙΣΙΟΥ | 24,85 % | 23,53 % | 1,32 % |
| ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ | 17,72 % | 16,05 % | 1,67 % |

**ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2023 - 31.12.2023**

| | | ΑΞΙΑ ΣΕ EUR |
|-------------------------------------------------------------|--|-------------------|
| A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ | | |
| V. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων | | 272,56 |
| III. Μερίσματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α | | 3.969,00 |
| IV. Μερίσματα Μετοχών εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Αλλοδαπής | | 76.302,49 |
| | | 80.544,05 |
| B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ | | |
| II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων | | -80.990,90 |
| I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων | | 154.861,30 |
| | | 73.870,40 |
| Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ | | |
| I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης | | -41.741,09 |
| II. Αμοιβή Θεματοφυλακής | | -2.713,18 |
| III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων | | -4.616,29 |
| IV. Φόροι | | -9.781,98 |
| V. Αμοιβή ελεγκτών | | -2.108,00 |
| VII. Λοιπά Έξοδα | | -1.740,90 |
| | | -62.701,44 |
| Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ | | |
| Συναλλαγματικές Διαφορές | | 4.139,62 |
| | | 4.139,62 |
| ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2023 - 31.12.2023 | | 95.852,63 |

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2023 - 31.12.2023**

| | ΜΕΡΙΔΙΑ | ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------|
| I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ | | |
| Α/Κ ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΙΣΤΗ EUROPEAN VALUE FUND (R) | | |
| Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2022 | 582.004,441 | 2.087.645,60 |
| Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2023 - 31/12/2023 | 111.109,089 | 461.091,34 |
| Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2023 - 31/12/2023 | 248.026,234 | 1.033.263,98 |
| Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2023 Α/Κ ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΙΣΤΗ EUROPEAN VALUE FUND (R) | 445.087,296 | 1.515.472,96 |
| Σύνολο Αξίας Μεριδίων | | 1.515.472,96 |
| II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ | | |
| α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς | | |
| Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2023 | 1.468.391,16 | |
| Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2023 | 1.803.359,29 | |
| Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) | 334.968,130 | |
| β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού | | |
| Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2023 | 142.934,43 | |
| Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2023 | 143.018,46 | |
| Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού | 84,030 | |
| Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού/Παθητικού | | 335.052,16 |
| ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | | 1.946.377,75 |

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

| | ΧΡΗΣΗ 2023 01.01. -31.12.23 | ΧΡΗΣΗ 2022 01.01. -31.12.22 | ΧΡΗΣΗ 2021 01.01. -31.12.21 |
|----------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Α/Κ ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΙΣΤΗ EUROPEAN VALUE FUND (R) | | | |
| ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | 1.946.377,75 | 2.159.526,09 | 2.404.470,81 |
| ΜΕΡΙΔΙΑ | 445.087,2990 | 582.004,4410 | 632.427,9270 |
| ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12 | 4,3730 | 3,7105 | 3,8020 |

**I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2023
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)**

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι | 1.803.359,29 | 2.097.724,08 | 2.218.820,91 |
| Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Καταθέσεις σε τράπεζες | 130.023,17 | 51.207,62 | 184.264,34 |
| Λοιπά περιουσιακά στοιχεία | 23.605,44 | 17.104,62 | 7.341,65 |
| Σύνολο περιουσιακών στοιχείων | 1.956.987,90 | 2.166.036,32 | 2.410.426,90 |
| Υποχρεώσεις | -10.610,15 | -6.510,23 | -5.956,09 |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων | 1.946.377,75 | 2.159.526,09 | 2.404.470,81 |
| Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία | 445.087,299 | 582.004,441 | 632.427,927 |
| Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια) | 4,3730 | 3,7105 | 3,8020 |
| Ανάλυση Χαρτοφυλακίου | | | |
| 1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών | 1.803.359,29 | 2.097.724,08 | 2.218.820,91 |
| 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 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Σύνολο | 1.803.359,29 | 2.097.724,08 | 2.218.820,91 |

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 31.12.2023
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)**

| | 01.01.-31.12.23 | 01.01. -31.12.22 | 01.01. -31.12.21 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου | | | |
| Εισόδημα από επενδύσεις | 80.544,05 | 165.894,02 | 171.258,44 |
| Λοιπά εισοδήματα | 73.870,40 | 2.678,42 | 1.132,62 |
| Έξοδα διαχείρισης | -41.741,09 | -48.216,27 | -41.814,67 |
| Έξοδα θεματοφύλακα | -2.713,18 | -3.134,06 | -2.717,96 |
| Λοιπά έξοδα και φόροι | -9.491,26 | -6.438,24 | -6.032,53 |
| Καθαρό εισόδημα | 100.468,92 | 110.783,87 | 121.825,90 |
| B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου | | | |
| Έκδοση νέων μεριδίων | 461.091,34 | 1.465.801,81 | 975.305,82 |
| Εξαγορές μεριδίων | -1.033.263,98 | -1.639.053,97 | -137.602,73 |
| Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων | 263.171,67 | -174.193,67 | 58.327,32 |
| Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου | -4.616,29 | -8.282,76 | -8.252,51 |
| Σύνολο | -313.617,26 | -355.728,59 | 887.777,90 |
| Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) | -213.148,34 | -244.944,72 | 1.009.603,80 |

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 χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτελούν στοιχεία του ενεργητικού του Α/Κ αποτιμώνται στην εύλογη αξία της ημερομηνίας επιμέτρησής τους.
3. Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών Εξωτερικού διαμορφώθηκε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 31/12/2023 των αλλοδαπών χρηματιστηρίων στα οποία είναι εισηγμένα.
4. Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων και των χρεογράφων εξωτερικού σε Ευρώ έγινε με βάση το δελτίο ισοτιμιών αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31/12/2023.
5. 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.
6. Στα Κεφάλαια των μεριδιούχων περιλαμβάνονται και τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων.
7. Το αμοιβαίο κεφάλαιο κατηγοριοποίησε το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ως εξής:

| | Κατηγορία 1 | Κατηγορία 2 | Κατηγορία 3 | Σύνολο |
|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| Μετοχές | 1.803.359,29 | - | | 1.803.359,29 |
| Χρηματικά διαθέσιμα | 130.023,17 | - | - | 130.023,17 |
| Απαιτήσεις | 23.605,44 | - | - | 23.605,44 |
| Σύνολο | 1.956.987,90 | - | - | 1.956.987,90 |

Κατηγορία 1: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται αξιόγραφα που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών καθώς και χρηματικά διαθέσιμα και απαιτήσεις που αποτυπώνονται στην λογιστική τους αξία.

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.

8. Η μέτρηση κινδύνων και ο υπολογισμός της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο γίνεται με τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (Commitment Approach) με βάση την απόφαση ΕΚ 3/645/30.4.2013, Κεφάλαιο 2, Άρθρο 4. Η μεθοδολογία αυτή αποτιμά τα τυποποιημένα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στην αγοραία αξία της ισοδύναμης θέσης στο υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο .Για το συγκεκριμένο Α/Κ δεν συνέτρεξε τέτοια περίπτωση.

9. 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 01/01/2022 - 30/06/2023 δεν έγιναν Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων & επαναχρησιμοποίησης.

12. 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 2023 (01/01-31/12/2023), όπως ισχύει.

| | Σύνολο | Τακτικές Αμοιβές | Έκτακτες Αποδοχές |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------------|--------------------------|
| Διευθυντικά Στελέχη | 193.466,08 | 175.996,92 | 17.469,16 |
| Διαχειριστές Χαρτοφυλακίων | 154.054,09 | 146.472,34 | 7.581,75 |
| Υπεύθυνοι Ελέγχου- Κανονιστικής Συμμόρφωσης | 58.245,03 | 55.277,70 | 2.967,33 |
| Σύνολο | 405.765,20 | 377.746,96 | 28.018,24 |

11. Κατ' επιταγή του ν. 4706/2022, γνωστοποιείται στους θεσμικούς επενδυτές ότι στην ιστοσελίδα της Εταιρείας Allianz ΑΕΔΑΚ είναι διαθέσιμος ο Κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το Ενημερωτικό του Δελτίο, το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές (ΚΙΙΔ), η τριμηνιαία ενημέρωση, η Ετήσια Έκθεση, η Πολιτική Ενεργού Συμμετοχής & Άσκησης Δικαιωμάτων Ψήφου, η Επενδυτική Πολιτική και Στρατηγική ESG και συνοπτική περιγραφή της Πολιτικής Σύγκρουσης Συμφερόντων της Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ. Μέσω των πληροφοριών, που αναγράφονται στα ανωτέρω έντυπα, δύνανται οι θεσμικοί επενδυτές να εξακριβώσουν κατά πόσον η επένδυσή τους στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνάδει με την επενδυτική τους στρατηγική και συμβάλλει στη μεσομακροπρόθεσμη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του εκάστοτε θεσμικού επενδυτή, λαμβάνοντας υπόψη τους αναφερόμενους στα ανωτέρω έντυπα βασικούς μεσομακροπρόθεσμους κινδύνους που συνδέονται με τις επενδύσεις, τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, τη συχνότητα εναλλαγής και τα έξοδα της συχνότητας εναλλαγής, καθώς και την πολιτική της Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ. ως προς τη λήψη

επενδυτικών αποφάσεων, την ενεργό συμμετοχή και άσκηση δικαιωμάτων ψήφου, τη σύγκρουση συμφερόντων και τον δανεισμό αξιών.

12. Ο δείκτης Τρεχουσών Επιβαρύνσεων σύμφωνα με την παραγράφου 2 του άρθρου 10 του Κανονισμού (ΕΕ) 583/2010 για την περίοδο 01.01.2023-31.12.2023 ανέρχεται σε 2,63%.

13. Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει το ενεργητικό του σε ένα γεωγραφικά διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών που εκδίδονται από εκδότες που έχουν την καταστατική τους έδρα στην Ευρώπη. Η περίοδος 31/12/2022 έως 31/12/2023 χαρακτηρίστηκε από την στρατηγική των κεντρικών τραπεζών όσον αφορά την πολιτική επιτοκίων με σκοπό την καταπολέμηση του πληθωρισμού. Οι σημαντικότερες θέσεις στο τέλος του εξαμήνου παρατηρούνται στους κλάδους των διαφοροποιημένων χρηματοοικονομικών, των καταναλωτικών αγαθών, και των βιομηχανιών. Το αμοιβαίο κατά το διάστημα αυτό κατέγραψε άνοδο 17.9%.

14. Στις 31 Οκτωβρίου 2023 δημοσιεύτηκε στο ΓΕΜΗ η έγκριση της συγχώνευσης – εξαγοράς δι' απορροφήσεως της εταιρείας Ευρωπαϊκή Πίστη asset management ΑΕΔΑΚ (απορροφώμενη) από την Allianz ΑΕΔΑΚ. Η απορροφώμενη εντάχθηκε στον Όμιλο της Allianz το 2022, όταν η Allianz SE (100% μέτοχος της Allianz Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΑΕ) απέκτησε το 100% των μετοχών της εταιρείας Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ, η οποία και κατείχε το 99,0063% των μετοχών της απορροφώμενης. Στην συνέχεια, την 31/5/2023 η Allianz Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΑΕ, απορρόφησε διά συγχωνεύσεως την Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ, σαν πρώτο βήμα στην υλοποίηση του στόχου του Ομίλου Allianz για την νομική και λειτουργική ενοποίηση των θυγατρικών του Ομίλου στην Ελλάδα, προς επίτευξη μιας ενιαίας δραστηριοποίησης και παρουσίας του Ομίλου στην ελληνική αγορά και ενίσχυσης της ηγετικής του θέσης.

Επιπλέον, η απόφαση αυτή για τη δημιουργία αυτού του μεγαλύτερου σχήματος θα οδηγήσει στην επίτευξη οικονομιών μεγάλης κλίμακας καθώς και στην αναδιάρθρωση και την ορθολογικότερη οργάνωση των συναφών δραστηριοτήτων των εμπλεκόμενων εταιρειών. Η εν λόγω συγχώνευση θα επιτρέψει την μεγιστοποίηση των συνεργειών, αποσκοπώντας παράλληλα στη μείωση των νομικών, κανονιστικών, διαχειριστικών και λοιπών εξόδων.

Από νομικής και φορολογικής απόψεως, η συγχώνευση έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 6 παρ. 2 και 37 του Ν. 4601/2019, το Ν. 4548/2018 και το Ν.Δ. 1297/1972 με βάση τον Ισολογισμό Μετασχηματισμού με ημερομηνία αναφοράς 31 Δεκεμβρίου 2022, ο οποίος και χρησιμοποιήθηκε για την αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού της απορροφώμενης, όπως απαιτείται από το νόμο.

Η υλοποίηση της Συγχώνευσης βάσει των ανωτέρω διατάξεων επιλέχθηκε, καθώς, μεταξύ άλλων, επιτρέπει με την ολοκλήρωσή της:

(α) τη λύση χωρίς εκκαθάριση της απορροφώμενης,

(β) την αυτοδίκαιη υποκατάσταση της απορροφώσας ως καθολικής διαδόχου στο σύνολο των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της απορροφώμενης, συμπεριλαμβανομένων μάλιστα του συνόλου των χαρτοφυλακίων αμοιβαίων κεφαλαίων, των οποίων ήταν διαχειρίστρια εταιρεία

(γ) τη μεταφορά στην απορροφώσα του συνόλου των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού της απορροφώμενης δια της ενοποίησης των στοιχείων της απορροφώμενης και της απορροφώσας.

Σημειώνεται ότι έχουν μεταφερθεί τα κονδύλια της απορροφώμενης όπως αποτυπώθηκαν στον ελεγμένο από την Grant Thornton ΑΕ ισολογισμό της 31.10.2023. Στο αποτέλεσμα της χρήσης έχει αποτυπωθεί η δραστηριότητα της απορροφώμενης για τους δύο τελευταίους μήνες, ήτοι από 1.11.2023 έως και 31.12.2023.

Αθήνα 30 Απριλίου 2024

Για το Θεματοφύλακα
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.
Μ.ΤΟΥΤΣΙΔΟΥ ΕΙΡ.ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ

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

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «ALLIANZ Α.Ε.Δ.Α.Κ.» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ EUROPEAN VALUE FUND».

ΈΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΕΠΙ ΤΗΣ ΕΤΗΣΙΑΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2023 του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ EUROPEAN VALUE FUND» (η Έκθεση Διαχείρισεως), που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ ALLIANZ Α.Ε.Δ.Α.Κ.” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Ισολογισμός), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ EUROPEAN VALUE FUND» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις 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, όπως ισχύουν.

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».

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης

Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση Θέματος

Επιστούμε 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.

Άλλο Θέμα

Η ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για τη χρήση που έληξε την 31.12.2022 ελέγχθηκε από άλλη ελεγκτική εταιρεία. Για την εν λόγω χρήση ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής εξέδωσε την από 28/4/2023 έκθεση ελέγχου με σύμφωνη γνώμη.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση 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 όπως ισχύουν 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 ουσιώδες 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 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 δικλίδων

εσωτερικού 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.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχειρίσεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 30 Απριλίου 2024
PWC Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Ευάγγελος Βενιζέλος, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 39891

Α/Κ Ευρωπαϊκή Πίστη European Value Fund

Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου 31/12/2023

