

ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

EUROPEAN VALUE FUND

Άδεια Σύστασης ΕΚ 357/07.07.2020

Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ.

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 01.01.2024 - 30.06.2024 (άρθρα 11, 77 Ν.4099/12 και Ν.4308/14)

ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ/ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
I. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α						
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ						
TITC GA	3.240	29,2500		94.770,00	5,48 %	5,51 %
				94.770,00	5,48 %	5,51 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α				94.770,00	5,48 %	5,51 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				94.770,00	5,48 %	5,51 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΛΟΝΔΙΝΟΥ						
Lloyds Banking Group PLC	30.000	0,5474	16.422,00	19.402,63	1,12 %	1,13 %
BP PLC	16.000	4,7520	76.032,00	89.831,99	5,20 %	5,23 %
British American Tobacco PLC	3.000	24,3000	72.900,00	86.131,52	4,98 %	5,01 %
easyJet PLC	5.000	4,5770	22.885,00	27.038,68	1,56 %	1,57 %
GSK PLC	3.000	15,2950	45.885,00	54.213,24	3,14 %	3,15 %
Standard Chartered PLC	4.500	7,1600	32.220,00	38.068,01	2,20 %	2,21 %
BT Group PLC	13.150	1,4035	18.456,03	21.805,84	1,26 %	1,27 %
				336.491,91	19,46 %	19,57 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ				336.491,91	19,46 %	19,57 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΠΑΡΙΣΙΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΠΑΡΙΣΙΟΥ						
TotalEnergies SE	1.000	62,3300		62.330,00	3,61 %	3,63 %
Sanofi	440	89,9400		39.573,60	2,29 %	2,30 %
BNP Paribas SA	1.200	59,5300		71.436,00	4,13 %	4,16 %
Cie Generale des Etablissement	2.100	36,1100		75.831,00	4,39 %	4,41 %
Amundi SA	1.100	60,2500		66.275,00	3,83 %	3,86 %
TELEPERFORMANCE	350	98,3400		34.419,00	1,99 %	2,00 %
				349.864,60	20,24 %	20,35 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΠΑΡΙΣΙΟΥ				349.864,60	20,24 %	20,35 %

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ/ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ						
Bayerische Motoren Werke AG	700	88,3800		61.866,00	3,58 %	3,60 %
SAP SE	500	189,5200		94.760,00	5,48 %	5,51 %
LANXESS AG	1.400	22,9800		32.172,00	1,86 %	1,87 %
Deutsche Post AG	1.100	37,7900		41.569,00	2,40 %	2,42 %
Deutz AG	4.000	6,0300		24.120,00	1,40 %	1,40 %
Fresenius SE & Co KGaA	2.000	27,8800		55.760,00	3,23 %	3,24 %
Siemens Energy AG	2.550	24,3100		61.990,50	3,59 %	3,61 %
				372.237,50	21,53 %	21,65 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ				372.237,50	21,53 %	21,65 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ						
EXOR NV	700	97,7000		68.390,00	3,96 %	3,98 %
				68.390,00	3,96 %	3,98 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ				68.390,00	3,96 %	3,98 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΜΙΛΑΝΟ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΜΙΛΑΝΟ						
Enel SpA	9.050	6,4940		58.770,70	3,40 %	3,42 %
Stellantis NV	3.000	18,4700		55.410,00	3,21 %	3,22 %
Buzzi SpA	1.000	37,5800		37.580,00	2,17 %	2,19 %
				151.760,70	8,78 %	8,83 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΜΙΛΑΝΟ				151.760,70	8,78 %	8,83 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΜΑΔΡΙΤΗΣ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΜΑΔΡΙΤΗΣ						
Banco Santander SA	21.500	4,3305		93.105,75	5,39 %	5,42 %
				93.105,75	5,39 %	5,42 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΜΑΔΡΙΤΗΣ				93.105,75	5,39 %	5,42 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΖΥΡΙΧΗΣ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΖΥΡΙΧΗ						
Holcim AG	600	79,6200	47.772,00	49.586,88	2,87 %	2,88 %
				49.586,88	2,87 %	2,88 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΖΥΡΙΧΗΣ				49.586,88	2,87 %	2,88 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΔΟΥΒΛΙΝΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΔΟΥΒΛΙΝΟ						
Glanbia PLC	4.000	18,2000		72.800,00	4,21 %	4,23 %
				72.800,00	4,21 %	4,23 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΔΟΥΒΛΙΝΟΥ				72.800,00	4,21 %	4,23 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				1.494.237,34	86,43 %	86,92 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				1.589.007,34	91,92 %	92,44 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ				1.589.007,34	91,92 %	92,44 %
ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ						
				26.872,05	1,55 %	1,56 %
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ						
				3.544,00	0,21 %	0,21 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				30.416,05	1,76 %	1,77 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ						
Eurobank Ergasias Serv. SA CHF			1.680,00	1.743,82	0,10 %	0,10 %
Eurobank Ergasias Serv. SA EUR				59.788,61	3,46 %	3,48 %
Eurobank Ergasias Serv. SA GBP			40.452,36	47.794,56	2,76 %	2,78 %
Eurobank Ergasias Serv. SA USD			0,04	0,04	0,00 %	0,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				109.327,03	6,32 %	6,36 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ				109.327,03	6,32 %	6,36 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				1.728.750,42	100,00 %	100,57 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ						
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ						
				-5.072,12		-0,30 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ						
				-4.633,97		-0,27 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ				-9.706,09	-0,56 %	-0,56 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				1.719.044,33		100,00 %

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ
ΜΕΤΑΞΥ 30.06.2024 ΚΑΙ 31.12.2023**

	30/06/24	31/12/23	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.719.044,33	1.946.377,75	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	92,42 %	92,64 %	-0,22 %
I. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α	5,51 %	3,57 %	1,94 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ	21,65 %	20,10 %	1,55 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ	3,98 %	4,65 %	-0,67 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΜΙΛΑΝΟ	8,83 %	9,81 %	-0,98 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΜΑΔΡΙΤΗΣ	5,42 %	4,85 %	0,57 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΖΥΡΙΧΗΣ	2,88 %	4,03 %	-1,15 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΔΟΥΒΛΙΝΟΥ	4,23 %	3,06 %	1,17 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΠΑΡΙΣΙΟΥ	20,35 %	24,85 %	-4,50 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ	19,57 %	17,72 %	1,85 %

**ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2024 - 30.06.2024**

		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
V. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων		271,27
III. Μερίσματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α		40.520,55
IV. Μερίσματα Μετοχών εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Αλλοδαπής		11.620,75
		52.412,57
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		-5.175,93
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		108.613,55
		103.437,62
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης		-16.850,79
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής		-758,28
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων		-2.256,24
IV. Φόροι		-4.633,97
V. Αμοιβή ελεγκτών		-1.924,94
VII. Λοιπά Έξοδα		-713,02
		-27.137,24
Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ		
Συναλλαγματικές Διαφορές		2.317,46
		2.317,46
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2024 - 30.06.2024		131.030,41

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2024 - 30.06.2024 (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)**

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		
Α/Κ ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΙΣΤΗ EUROPEAN VALUE FUND (R)		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2023	445.087,299	1.611.325,59
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2024 - 30/06/2024	1.910,341	9.060,85
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2024 - 30/06/2024	-89.645,262	-392.891,25
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2024	357.352,378	1.227.495,19
Κέρδη Περιόδου 01.01.2024 - 30.06.2024		131.030,41
Σύνολο Αξίας Μεριδίων		1.358.525,60
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2024	1.229.101,59	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2024	1.589.007,34	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		359.905,75
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2024	129.424,01	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2024	130.036,99	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		612,980
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού/Παθητικού		360.518,73
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		1.719.044,33
(Μερίδια 357.352.378 * 4.8105 EUR)		

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2024 - 30.06.2024

Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη) περιόδου	131.030,41
Κέρδη εις Κεφάλαιο	131.030,41

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2023	ΧΡΗΣΗ 2022	ΧΡΗΣΗ 2021
	01.01. -31.12.23	01.01. -31.12.22	01.01. -31.12.21
A/K 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 30.06.2024
(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	1.589.007,34	1.803.359,29	2.097.724,08
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	109.327,03	130.023,17	51.207,62
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	30.416,05	23.605,44	17.104,62
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	1.728.750,42	1.956.987,90	2.166.036,32
Υποχρεώσεις	-9.706,09	-10.610,15	6.510,23
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.719.044,33	1.946.377,75	2.159.526,09
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	357.352,378	445.087,299	582.004,441
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	4,8105	4,3730	3,7105
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	1.589.007,34	1.803.359,29	2.097.724,08
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	1.589.007,34	1.803.359,29	2.097.724,08

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01. έως 30.06.2024
(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	01.01.-30.06.24	01.01. -30.06.23	01.01. -30.06.22
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	52.412,57	104.621,95	134.013,80
Λοιπά εισοδήματα	103.437,62	4.139,62	1.259,54
Έξοδα διαχείρισης	-16.850,79	-21.438,77	-24.630,91
Έξοδα θεματοφύλακα	-758,28	-1.393,53	-1.601,01
Λοιπά έξοδα και φόροι	-7.210,71	-6.061,72	-2.860,24
Καθαρό εισόδημα	131.030,41	79.867,55	106.181,18
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	9.060,85	118.320,18	440.275,54
Εξαγορές μεριδίων	-392.891,25	-585.848,83	-394.010,32
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	25.466,57	258.527,40	28.276,07
Σύνολο	-358.363,83	-209.001,25	74.541,29
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-30.06	-227.333,42	-129.133,70	71.681,05
Γ. Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.07-31.12		-84.014,64	-316.625,77
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B+Γ)	-227.333,42	-213.148,34	-244.944,72

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 28/06/2024 των αλλοδαπών χρηματιστηρίων στα οποία είναι εισηγμένα.
4. Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων και των χρεογράφων εξωτερικού σε Ευρώ έγινε με βάση το δελτίο ισοτιμίων αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 28/06/2024.
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	1.589.007,34	-		1.589.007,34
Χρηματικά διαθέσιμα	109.327,03	-	-	109.327,03
Απαιτήσεις	30.416,05	-	-	30.416,05
Σύνολο	1.728.750,42	-	-	1.728.750,42

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 01/01/2024 - 28/06/2024 δεν έγιναν Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων & επαναχρησιμοποίησης.

10. 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 (01/01-28/06/2024), όπως ισχύει.

	Σύνολο	Τακτικές Αμοιβές	Έκτακτες Αποδοχές
Διευθυντικά Στελέχη	75.097,55	66.476,86	8.620,69
Διαχειριστές Χαρτοφυλακίων	149.547,54	134.468,37	15.079,17
Υπεύθυνοι Ελέγχου- Κανονιστικής Συμμόρφωσης	42.542,61	38.114,63	4.427,98
Σύνολο	€ 267.187,70	€ 239.059,86	€ 28.127,84

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 (KIID), 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 A.E.Δ.Α.Κ. ως προς τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων, την ενεργό συμμετοχή και άσκηση δικαιωμάτων ψήφου, τη σύγκρουση συμφερόντων και τον δανεισμό αξιών.

Αθήνα 30 Αυγούστου 2024

Για το Θεματοφύλακα
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.
Σ.ΤΑΤΣΗ Ε.ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ

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

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

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 ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως της περιόδου που έληξε την 30η Ιουνίου 2024 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 της περιόδου, 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 30η Ιουνίου 2024 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για την περίοδο 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.

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 Αυγούστου 2024

PWC Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Μαρία Πουλάκη, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 51101

Α/Κ Ευρωπαϊκή Πίστη European Value Fund

Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου 30/06/2024

