



ALLIANZ A.E.Δ.A.K.

# Ετήσια Έκθεση 2022

Allianz Αμοιβαία Κεφάλαια

ΟΙ ΟΣΕΚΑΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ  
ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ  
ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ.

# ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

---

**A\_Στοιχεία Εταιρείας Διαχείρισης** Σελ. 4

---

**B\_Αποδόσεις / Αμοιβαία Κεφάλαια / Σκοπός** Σελ. 6

---

**Γ\_Ανασκόπηση Έτους 2022** Σελ. 10

---

**Δ\_Ετήσιες Εκθέσεις** Σελ. 15 - 79

- 15 Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Ομολόγων Μικρής & Μεσαίας Διάρκειας
  - 24 Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Ομολογιών Ευρώ Περιφέρειας
  - 33 Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μικτό Εσωτερικού
  - 43 Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μικτό Εσωτερικού Unit Linked
  - 53 Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μετοχών Εσωτερικού
  - 62 Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιθετικής Στρατηγικής Μετοχών Εσωτερικού
  - 71 Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μετοχών Αναπτυσσομένων Αγορών Ε.Μ.Ε.Α
-

# ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

---

A

# ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

## **1. ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ**

ΣΥΣΤΑΣΗ: 112/13-10-1992  
(ΦΕΚ. 5295/25-111992)  
ΕΔΡΑ/ΚΕΝΤΡΙΚΑ ΓΡΑΦΕΙΑ: Δήμος Αθηναίων /  
Λ. Αθηνών 110, Κτίριο Γ', Αθήνα  
ΑΡ. ΓΕΜΗ: 00942001000  
ΙΔΙΑ ΚΕΦ. Α.Ε.Δ.Α.Κ. 31/12/2022 2.722.656 ΕΥΡΩ

## **ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ**

ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.: Γεωργακόπουλος Χρήστος,  
ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.: Christoph Plein,  
ΜΕΛΗ: Γεωργίου Χρήστος - Όθωνας,  
Χρυσικός Γεώργιος, Μαλαχιάς Στέφανος

## **ΔΙΟΙΚΗΣΗ ΕΤΑΙΡΙΑΣ**

ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ: Γεώργιος Χρυσικός  
ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΤΟΥ ΤΜΗΜΑΤΟΣ  
ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ/ΠΕΛΑΤΩΝ:  
Σεβαστή Ανωγειανάκη

## **ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**

ΠΡΟΕΔΡΟΣ: Γεώργιος Χρυσικός  
ΜΕΛΗ: Ευάγγελος Κριεμάδης,  
Χρήστος - Όθωνας Γεωργίου

## **ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ**

ΠΡΟΕΔΡΟΣ: Γεώργιος Χρυσικός  
ΜΕΛΗ: Παναγιώτα Σιδέρη, Ιωάννης Ηλιάδης

## **ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ**

Luca Fabbri

## **ΥΠΕΥΘΥΝΗ ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΗΣ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ**

Παναγιώτα Κορδονούρη

## **ΥΠΕΥΘΥΝΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**

Ευαγγελία Λυμπέρη

## **ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ**

Κέντρο Επικοινωνίας Allianz  
Λ. Αθηνών 110, Κτίριο Γ', τηλ. 210 69 99 903,  
Fax 210 69 96 454

## **2. ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ**

Τράπεζα Eurobank Α.Ε.  
Έδρα: Πεσμαζόγλου 2-6, Τ.Κ. 10175, Αθήνα,  
τηλ. 210 37 04 715

ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ / ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ / ΣΚΟΠΟΣ

---

B

# ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΣΚΟΠΟΣ

## Allianz A/K Ομολόγων Μικρής και Μεσαίας Διάρκειας

Σωρευτική Απόδοση	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη	7 Έτη	10 Έτη
A/K	-6,76%	-6,41%	-3,04%	-0,78%	6,06%
Δείκτης Σύγκρισης	0,21%	-0,46%	-0,34%	4,68%	14,20%
Μέση Ετήσια	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη	7 Έτη	10 Έτη
A/K	-6,76%	-2,18%	-0,61%	-0,11%	0,59%
Δείκτης Σύγκρισης	0,21%	-0,15%	-0,07%	0,66%	1,34%

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη ικανοποιητικής απόδοσης κυρίως από τη διαχείριση χαρτοφυλακίου ομολόγων βραχυχρόνιας και μεσοχρόνιας διάρκειας, προερχόμενη από εισόδημα και από υπεραξία κεφαλαίου, με την ανάληψη του μικρότερου δυνατού κινδύνου. Ο επενδυτικός σκοπός επιτυγχάνεται μέσω ενεργούς διαχείρισης των στοιχείων του ενεργητικού του.

## Allianz A/K Ομολογίων Ευρώ Περιφέρειας

Σωρευτική Απόδοση	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη	7 Έτη	10 Έτη
A/K	-15,01%	-9,86%	17,91%	77,15%	146,64%
Δείκτης Σύγκρισης	-10,07%	-6,81%	8,16%	33,91%	77,42%
Μέση Ετήσια	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη	7 Έτη	10 Έτη
A/K	-15,01%	-3,40%	3,35%	8,51%	9,44%
Δείκτης Σύγκρισης	-10,07%	-2,32%	1,58%	4,26%	5,90%

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη ικανοποιητικής απόδοσης κυρίως από τη διαχείριση χαρτοφυλακίου ομολόγων, προερχόμενη από εισόδημα και από υπεραξία κεφαλαίου, με την ανάληψη του μικρότερου δυνατού κινδύνου. Ο επενδυτικός σκοπός επιτυγχάνεται μέσω ενεργούς διαχείρισης των στοιχείων του ενεργητικού του.

## Allianz A/K Μικτό Εσωτερικού

Σωρευτική Απόδοση	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη	7 Έτη	10 Έτη
A/K	-7,08%	3,12%	29,52%	93,66%	115,10%
Δείκτης Σύγκρισης	-2,87%	0,69%	16,85%	52,64%	51,22%
Μέση Ετήσια	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη	7 Έτη	10 Έτη
A/K	-7,08%	1,03%	5,30%	9,90%	7,96%
Δείκτης Σύγκρισης	-2,87%	0,23%	3,16%	6,22%	4,22%

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη ικανοποιητικής απόδοσης, προερχόμενη από υπεραξία κεφαλαίου και από εισόδημα, με την ανάληψη του μικρότερου δυνατού κινδύνου. Ο επενδυτικός σκοπός επιτυγχάνεται μέσω ενεργούς διαχείρισης των στοιχείων του ενεργητικού του.

## Allianz A/K Μικτό Εσωτερικού Unit Linked

Σωρευτική Απόδοση	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη	7 Έτη	10 Έτη
A/K	-13,73%	-13,96%	-4,76%	23,71%	26,90%
Δείκτης Σύγκρισης	-2,87%	0,69%	16,85%	52,64%	51,22%
Μέση Ετήσια	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη	7 Έτη	10 Έτη
A/K	-13,73%	-4,89%	-0,97%	3,08%	2,41%
Δείκτης Σύγκρισης	-2,87%	0,23%	3,16%	6,22%	4,22%

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη ικανοποιητικής απόδοσης, προερχόμενη από υπεραξία κεφαλαίου και από εισόδημα, σε συνδυασμό με την ασφαλιστική κάλυψη του μεριδιούχου, αναλαμβάνοντας το μικρότερο δυνατό κίνδυνο. Ο επενδυτικός σκοπός επιτυγχάνεται μέσω ενεργούς διαχείρισης των στοιχείων του ενεργητικού του.

## Allianz A/K Μετοχών Εσωτερικού

Σωρευτική Απόδοση	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη	7 Έτη	10 Έτη
A/K	2,54%	7,14%	18,12%	47,49%	17,93%
Δείκτης Σύγκρισης	4,08%	1,43%	15,88%	47,27%	2,41%
Μέση Ετήσια	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη	7 Έτη	10 Έτη
A/K	2,54%	2,33%	3,38%	5,71%	1,66%
Δείκτης Σύγκρισης	4,08%	0,47%	2,99%	5,68%	0,24%

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη συνολικής υψηλής απόδοσης από τη διαχείριση χαρτοφυλακίου μετοχών, προερχόμενη από υπεραξίες κεφαλαίου και δευτερευόντως από μερισματική απόδοση, με την ανάληψη του μικρότερου δυνατού κινδύνου. Ο επενδυτικός σκοπός επιτυγχάνεται μέσω ενεργούς διαχείρισης των στοιχείων του ενεργητικού του.

## Allianz A/K Επιθετικής Στρατηγικής Μετοχών Εσωτερικού

Σωρευτική Απόδοση	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη	7 Έτη	10 Έτη
A/K	2,63%	18,34%	33,15%	91,01%	55,44%
Δείκτης Σύγκρισης	4,08%	1,43%	15,88%	47,27%	2,41%
Μέση Ετήσια	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη	7 Έτη	10 Έτη
A/K	2,63%	5,77%	5,89%	9,68%	4,51%
Δείκτης Σύγκρισης	4,08%	0,47%	2,99%	5,68%	0,24%

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη συνολικής υψηλής απόδοσης από τη διαχείριση χαρτοφυλακίου μετοχών, προερχόμενη κυρίως από υπεραξίες κεφαλαίου με την ανάληψη του μικρότερου δυνατού κινδύνου. Ο επενδυτικός σκοπός επιτυγχάνεται μέσω ενεργούς διαχείρισης των στοιχείων του ενεργητικού του.

## Allianz A/K Μετοχών Αναπτυσσομένων Αγορών ΕΜΕΑ

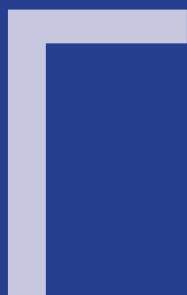
Σωρευτική Απόδοση	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη	7 Έτη	10 Έτη
A/K	-52,36%	-50,62%	-48,64%	-40,84%	-60,98%
Δείκτης Σύγκρισης	-33,15%	-29,40%	-24,22%	-9,17%	-42,29%
Μέση Ετήσια	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη	7 Έτη	10 Έτη
A/K	-52,36%	-20,96%	-12,46%	-7,22%	-8,98%
Δείκτης Σύγκρισης	-33,15%	-10,96%	-5,39%	-1,36%	-5,35%

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη συνολικής υψηλής απόδοσης από τη διαχείριση χαρτοφυλακίου μετοχών εξωτερικού, προερχόμενη από υπεραξίες κεφαλαίου και δευτερευόντως από μερισματική απόδοση, με την ανάληψη του μικρότερου δυνατού κινδύνου. Ο επενδυτικός σκοπός επιτυγχάνεται μέσω ενεργούς διαχείρισης των στοιχείων του ενεργητικού του.



# ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ 2022

---



# ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ 2022

Η εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία προκάλεσε σοβαρές οικονομικές συνέπειες παγκοσμίως, κυρίως μέσω της πρωτοφανούς ανόδου των τιμών της ενέργειας και της υψηλής αβεβαιότητας σχετικά με τη διάρκεια της κρίσης αυτής.

Η παγκόσμια οικονομία επιβραδύνθηκε σημαντικά σε σχέση με το 2021 καταγράφοντας ρυθμό ανάπτυξης 3,2%, ως συνέπεια της εισβολής της Ρωσίας στην Ουκρανία, της μείωσης των πραγματικών εισοδημάτων και της επιβράδυνσης της οικονομίας της Κίνας.

Η γεωπολιτική αβεβαιότητα, η μείωση των ρωσικών εξαγωγών ενέργειας στην Ευρώπη, οι κυρώσεις της ΕΕ και των ΗΠΑ στις εισαγωγές πετρελαίου από τη Ρωσία, καθώς και η ισχυρή ζήτηση φυσικού αερίου οδήγησαν σε κατακόρυφη αύξηση των τιμών της ενέργειας.

Συγκεκριμένα, το 2022 η μέση διεθνής τιμή του αργού πετρελαίου αυξήθηκε κατά 41% και του φυσικού αερίου όλων των τύπων κατά 115% σε μέσα επίπεδα έτους. Αντίθετα, καθοδικές επιδράσεις άσκησαν τα μέτρα εξοικονόμησης ενέργειας στην Ευρώπη, η σημαντική πλήρωση των ευρωπαϊκών δεξαμενών αποθήκευσης φυσικού αερίου, οι ηπιότερες καιρικές συνθήκες και η επιβράδυνση της οικονομίας της Κίνας.

Οι παράγοντες αυτοί συνέβαλαν τελικά στη σταδιακή υποχώρηση των τιμών της ενέργειας, οι οποίες στις αρχές του 2023 βρίσκονταν κοντά στα επίπεδα που παρατηρήθηκαν πριν από τον πόλεμο στην Ουκρανία.

Ο πληθωρισμός κατέγραψε ισχυρή αύξηση το 2022 και αποδείχθηκε υψηλότερος και πιο παρατεταμένος έναντι των αρχικών προβλέψεων. Οι πληθωριστικές πιέσεις ήταν αποτέλεσμα της επίδρασης παραγόντων τόσο από την πλευρά της προσφοράς, αντανακλώντας κυρίως τις αυξήσεις

στις τιμές ενέργειας και καυσίμων, όσο και από την πλευρά της ζήτησης, λόγω της άρσης των μέτρων για την αντιμετώπιση της πανδημίας, της ανάκαμψης του τομέα των υπηρεσιών και των έκτακτων δημοσιονομικών μέτρων που ελήφθησαν για την αντιμετώπιση της ενεργειακής κρίσης.

Σύμφωνα με το ΔΝΤ, ο πληθωρισμός σε παγκόσμιο επίπεδο εκτιμάται ότι αυξήθηκε σε 8,8% το 2022 από 4,7% το 2021, ενώ στις αναπτυσσόμενες οικονομίες έφθασε στα υψηλότερα επίπεδα των τελευταίων 40 ετών. Η εκτίμηση για υποχώρηση του πληθωρισμού σε 6,6% το 2023 αποδίδεται στην εξασθένηση της διεθνούς ζήτησης βασικών εμπορευμάτων, αλλά και στις αυξήσεις των επιτοκίων στις οποίες προχώρησαν η FED και η ΕΚΤ (Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα).

Στην ευρωζώνη, η οικονομική δραστηριότητα το 2022 αποδείχθηκε πιο ανθεκτική από όσο αρχικά αναμενόταν, παρά τις επιπτώσεις του πολέμου. Ο ρυθμός αύξησης του ΑΕΠ στην ευρωζώνη το 2022 επιβραδύνθηκε σε 3,5%, από 5,4% το 2021. Σύμφωνα με τις προβλέψεις της ΕΚΤ (Μάρτιος 2023), η αύξηση του ΑΕΠ εκτιμάται ότι θα επιβραδυνθεί στο 1,0% το 2023, κυρίως λόγω της χειροτέρευσης των χρηματοπιστωτικών συνθηκών και της κάμψης της εξωτερικής ζήτησης.

Στις ΗΠΑ, η οικονομία βρέθηκε σε τεχνική ύφεση το πρώτο εξάμηνο του 2022 (συρρίκνωση του ΑΕΠ κατά 1,6% και 0,6% το α΄ και το β΄ τρίμηνο). Η ιδιωτική κατανάλωση ωστόσο παρέμεινε ισχυρή. Το ΑΕΠ αυξήθηκε εντονότερα των προβλέψεων το δεύτερο εξάμηνο του 2022 (αύξηση κατά 3,2% και 2,6% το γ΄ και το δ΄ τρίμηνο), καθώς υποχώρησαν οι εισαγωγές και αυξήθηκε σημαντικά η δημόσια κατανάλωση, ενώ οι επενδύσεις σε κατοικίες συνέχισαν να υποχωρούν με επιταχυνόμενους ρυθμούς, λόγω της αύξησης των επιτοκίων.

Η αγορά εργασίας παρέμεινε ισχυρή και το ποσοστό ανεργίας το Δεκέμβριο του 2022 βρισκόταν στο 3,5%.

Ο ετήσιος πληθωρισμός στις ΗΠΑ με βάση τον ΔTK, αφού έφθασε το 9,1% τον Ιούνιο, άρχισε να υποχωρεί στη συνέχεια και σε μέσα επίπεδα έτους τελικά ανήλθε σε 8,0%, έναντι 4,7% το 2021. Για το 2023 και το προσεχές έτος εκτιμάται σύμφωνα με τον ΟΟΣΑ επιβράδυνση του ρυθμού αύξησης του ΑΕΠ από 2,1% το 2022 σε 1,5% το 2023 και 0,9% το 2024.

Η Ελληνική οικονομία διατήρησε την αναπτυξιακή της δυναμική το 2022 εμφανίζοντας ρυθμό αύξησης του ΑΕΠ 5,9%, έναντι 8,4% το 2021, παρά τις έντονες πληθωριστικές πιέσεις και την επιδείνωση του διεθνούς περιβάλλοντος.

Θετική συμβολή στο ρυθμό ανάπτυξης είχε και η αύξηση των εξαγωγών υπηρεσιών, χάρη στις επιδόσεις του τουριστικού τομέα, ο οποίος ανέκαμψε ταχύτερα στην Ελλάδα σε σχέση με τον υπόλοιπο κόσμο. Ειδικότερα, οι ταξιδιωτικές εισπράξεις το 2022 έφθασαν σχεδόν στο επίπεδο του 2019, στηρίζοντας κατ'επέκταση τα εισοδήματα και την κατανάλωση. Οι επενδύσεις επίσης συνέβαλαν θετικά στην ανάπτυξη, υποστηριζόμενες από την ενίσχυση της κερδοφορίας των επιχειρήσεων, την αξιοποίηση των πόρων του NGEU και τη θετική πορεία των ξένων άμεσων επενδύσεων.

Το ευρώ υποτιμήθηκε έναντι του δολαρίου ΗΠΑ κατά 6,3% περίπου το 2022, αντανakλώντας κατά κύριο λόγο τις αυξανόμενες γεωπολιτικές εντάσεις, την ενεργειακή κρίση, την επιβράδυνση της Κίνας και κυρίως το διαφορά των επιτοκίων της Fed και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας.

Το 2021 η μεταβλητότητα στις διεθνείς αγορές μετοχών και ομολόγων παρέμεινε σε ιστορικά χαμηλά επίπεδα. Αντίθετα, το 2022 παρατηρήθηκε υποχώρηση των τιμών και σημαντική άνοδος της μεταβλητότητας στις διεθνείς αγορές, εν μέσω αρνητικών αναθεωρήσεων των προοπτικών της παγκόσμιας οικονομίας, των αυξήσεων των επιτοκίων λόγω των πληθωριστικών πιέσεων, καθώς και των προσδοκιών για μειωμένη κερδοφορία των επιχειρήσεων.

Σε αυτό το περιβάλλον, οι τιμές των μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών (ΧΑ) σημείωσαν μικρή άνοδο το 2022 (μεταβολή Γενικού Δείκτη +4,08%,

καταγράφοντας σημαντικά καλύτερη επίδοση από ό,τι οι μετοχές στις ΗΠΑ και την ευρωζώνη.

Στις ΗΠΑ ζημιές κατέγραψαν ο δείκτης μετοχών μικρής κεφαλαιοποίησης Russell 2000 (-21,56%), Dow Jones (-8,78%), S&P500 (-19,44%) και ο δείκτης μετοχών τεχνολογίας Nasdaq (-33,10%).

Στην Ευρώπη ζημιές κατέγραψαν όλοι οι σημαντικοί δείκτες. DAX (-12,35%), δείκτης μετοχών Ελβετίας (SMI, -16,67%), CAC (-9,50%), της Ιταλίας (FTSEMIB, -13,31%) και της Ισπανίας (IBEX, -5,56%). Εξαίρεση αποτέλεσε το χρηματιστήριο της Βρετανίας (UKX, +0,91%),

Ζημιές σημείωσε και η ιαπωνική αγορά (NIKKEI -9,37%).

Οι μετοχές των περισσότερων αναπτυσσομένων αγορών σημείωσαν πτώση κατά τη διάρκεια του 2022.

Στην Τουρκία η χρηματιστηριακή αγορά (XU 100) παρουσίασε σημαντικά κέρδη +196,57% σε όρους τοπικού νομίσματος, ενώ σε όρους ευρώ παρουσίασε κέρδη +122,89%.

Στην Πολωνία, η χρηματιστηριακή αγορά (WIG Index) εμφάνισε ζημιές -17,08% σε όρους τοπικού νομίσματος (-18,67% σε όρους ευρώ).

Στις άλλες αναδυόμενες ευρωπαϊκές αγορές (Τσεχία και Ουγγαρία) οι αποδόσεις των χρηματιστηριακών αγορών εξελίχθηκαν και εκεί αρνητικά. Η χρηματιστηριακή αγορά της Τσεχίας παρουσίασε μείωση κατά 13,19% σε όρους ευρώ (-15,73% σε όρους τοπικού νομίσματος), ενώ η αντίστοιχη αγορά της Ουγγαρίας παρουσίασε μείωση -20,10% σε όρους ευρώ (-13,66% σε όρους τοπικού νομίσματος).

Όσον αφορά δείκτες που απεικονίζουν την απόδοση των αναδυόμενων και αναπτυσσομένων αγορών σε παγκόσμιο επίπεδο, ο δείκτης MSCI EMEA (MSCI Αναπτυσσόμενες αγορές Ευρώπης, Μέσης Ανατολής & Αφρικής) παρουσίασε μείωση -25,98% (σε όρους ευρώ) ενώ ο δείκτης MSCI (MSCI Παγκόσμιες Αναπτυσσόμενες Αγορές, που περιλαμβάνει εταιρείες μεσαίας κεφαλαιοποίησης) παρουσίασε μείωση -17,48% (σε όρους ευρώ).

Στο τέλος του 2022 οι αποδόσεις των δεκαετών ομολόγων αναφοράς της ζώνης του ευρώ ήταν αυξημένες (Γερμανία: +2.57% από -0,177% στο τέλος του 2021, και Γαλλία: +3.12% από +0,198% στο τέλος του 2021.)

Στις ΗΠΑ η απόδοση του δεκαετούς αμερικάνικου δεκαετούς ομολόγου αυξήθηκε κατά 236 μ.β. περίπου σε σχέση με το τέλος του 2022 και διαμορφώθηκε σε 3,87%.

Σε συνάφεια με τις προαναφερθείσες διεθνείς εξελίξεις, οι αποδόσεις των ελληνικών κρατικών ομολόγων αυξήθηκαν σημαντικά εντός του 2022, ενώ κατά τους πρώτους μήνες του 2023 παρουσιάζουν μεταβολές συναφείς με αυτές των αποδόσεων άλλων κρατικών ομολόγων με χαμηλή πιστοληπτική αξιολόγηση.

Οι αποδόσεις των μακροπρόθεσμων ελληνικών κρατικών ομολόγων κινήθηκαν έντονα ανοδικά εντός του 2022, ενώ προς το τέλος του έτους και στις αρχές του 2023 παρατηρήθηκε ομαλοποίηση της ανόδου. Αντίστοιχα, ανοδική τάση παρουσίασαν και οι αποδόσεις των βραχυπρόθεσμων ομολόγων.

Στο τέλος του 2022 η απόδοση του δεκαετούς ελληνικού ομολόγου ανήλθε σε 4.62%, +228 μ.β. σε σύγκριση με το επίπεδό τους στις αρχές του έτους.

Η αναβάθμιση του Ελληνικού Δημοσίου, από δύο οίκους το 2022 και έναν ακόμη στις αρχές του 2023, έχει μειώσει την απόσταση από την Επενδυτική Κατηγορία. Συγκεκριμένα, εντός του 2022 δύο οίκοι πιστοληπτικής αξιολόγησης (DBRS και S&P) αναβάθμισαν το ΕΔ σε BB+ από BB και τον Ιανουάριο του 2023 το ίδιο έπραξε και ο οίκος Fitch. Οι αναβαθμίσεις αυτές έχουν φέρει την ελάχιστη διαφορά της πιστοληπτικής αξιολόγησης του Ελληνικού Δημοσίου από το όριο της Επενδυτικής Κατηγορίας στη μία βαθμίδα.

Οι προοπτικές για περαιτέρω αναβάθμιση της Ελλάδας είναι θετικές. Η αναβάθμιση θα ήταν πολύ σημαντική, καθώς θα οδηγούσε σε πολύ μεγάλη διεύρυνση της επενδυτικής βάσης για τα

ελληνικά κρατικά ομόλογα. Επίσης, αυτή η εξέλιξη θα ασκούσε θετική επίδραση και στις ελληνικές επιχειρήσεις και τράπεζες μέσω της μείωσης του κόστους δανεισμού τους και της προσέλκυσης νέων κεφαλαίων. Ταυτόχρονα όμως, εξαιτίας της επιβράδυνσης της οικονομικής δραστηριότητας διεθνώς και της επιδείνωσης των προοπτικών για το αξιόχρεο κρατών και επιχειρήσεων εξαιτίας του αυξημένου κόστους δανεισμού, η αναβάθμιση στην επενδυτική κατηγορία δεν θα πρέπει να αναμένεται ότι θα γίνει αυτόματα με την επίτευξη μόνο κάποιων δημοσιονομικών ή μακροοικονομικών στόχων. Επίσης, πρέπει να συνεκτιμηθούν και οι πολιτικές εξελίξεις στη χώρα και η δέσμευση από τα πολιτικά κόμματα για συνέχιση της καλής πορεία της ελληνικής οικονομίας που παρατηρείται τα τελευταία χρόνια.

Η ελληνική οικονομία βρίσκεται σε θετική τροχιά και δύναται να συνεχίσει να αναπτύσσεται με ικανοποιητικούς ρυθμούς. Η υλοποίηση του Εθνικού Σχεδίου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας προβλέπεται ότι θα συμβάλλει σημαντικά στην ενίσχυση των επενδύσεων και στη μείωση της ανεργίας και τη δημιουργία νέων και καλύτερα αμειβόμενων θέσεων εργασίας.

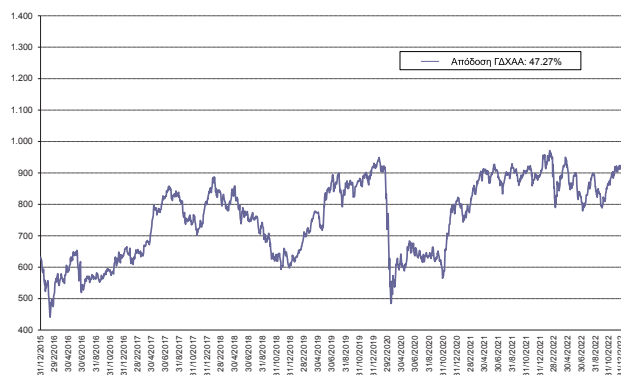
Ταυτόχρονα, το ελληνικό δημόσιο χρέος δεν υπονομεύεται από αυξημένο κόστος χρηματοδότησης στο μεσοπρόθεσμο διάστημα και συνεχίζει να μειώνεται ως ποσοστό του ΑΕΠ.

Απαραίτητες προϋπόθεση όμως είναι η δημοσιονομική εγρήγορση ώστε να διαφυλαχθεί η δημοσιονομική αξιοπιστία και σταθερότητα και να αξιοποιηθούν οι ευρωπαϊκοί πόροι. Η αξιόπιστη οικονομική πολιτική, χωρίς αρνητικές παρεκκλίσεις, θα συμβάλει στην ανάκτηση της επενδυτικής βαθμίδας μέσα στο έτος, με πολλαπλασιαστικές θετικές επιδράσεις σε όλους τους τομείς της οικονομίας.

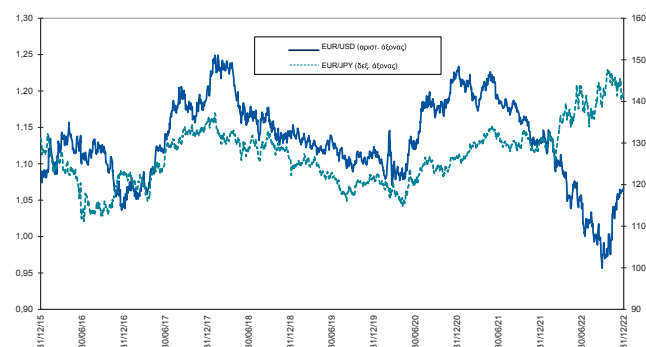
## Η Ελληνική οικονομία σε αριθμούς

<b>ΡΥΘΜΟΣ ΑΥΞΗΣΗΣ ΑΕΠ</b> <b>ΠΛΗΘΩΡΙΣΜΟΣ (μέσο ετήσιο επίπεδο)</b> <b>ΕΛΛΕΙΜΜΑ-ΠΛΕΟΝΑΣΜΑ ΠΡΟΫΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ / ΑΕΠ (%)*</b> <b>ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΧΡΕΟΣ / ΑΕΠ (%)*</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
	1,10%	1,70%	1,80%	-9,00%	8,40%	5,90%
	1,10%	0,60%	0,30%	-1,20%	1,20%	9,60%
	0,70%	1,20%	1,00%	-9,40%	-6,70%	-2,00%
	179,50%	186,40%	180,60%	206,30%	194,60%	171,30%
<b>6ΜΗΝΟ ΕΓΕΔ (καθ. απόδοση τελευταίας έκδοσης)</b> <b>ΑΠΟΔΟΣΗ ΣΤΗ ΛΗΞΗ 10ΕΤΟΥΣ ΟΕΔ</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
	1,95%	0,90%	0,00%	-0,28%	-0,46%	2,50%
	3,70%	3,96%	1,32%	0,57%	1,20%	4,16%
<b>ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α.Α. (ετήσιες αποδόσεις)</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
	24,66%	-23,56%	49,47%	-11,75%	10,43%	4,08%
<b>ΙΣΟΤΙΜΙΕΣ EURO</b>  <b>EUR/USD</b> <b>EUR/JPY</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
	1,1993	1,1450	1,1234	1,2271	1,1326	1,0666
	135,01	125,85	121,94	126,49	130,38	140,66

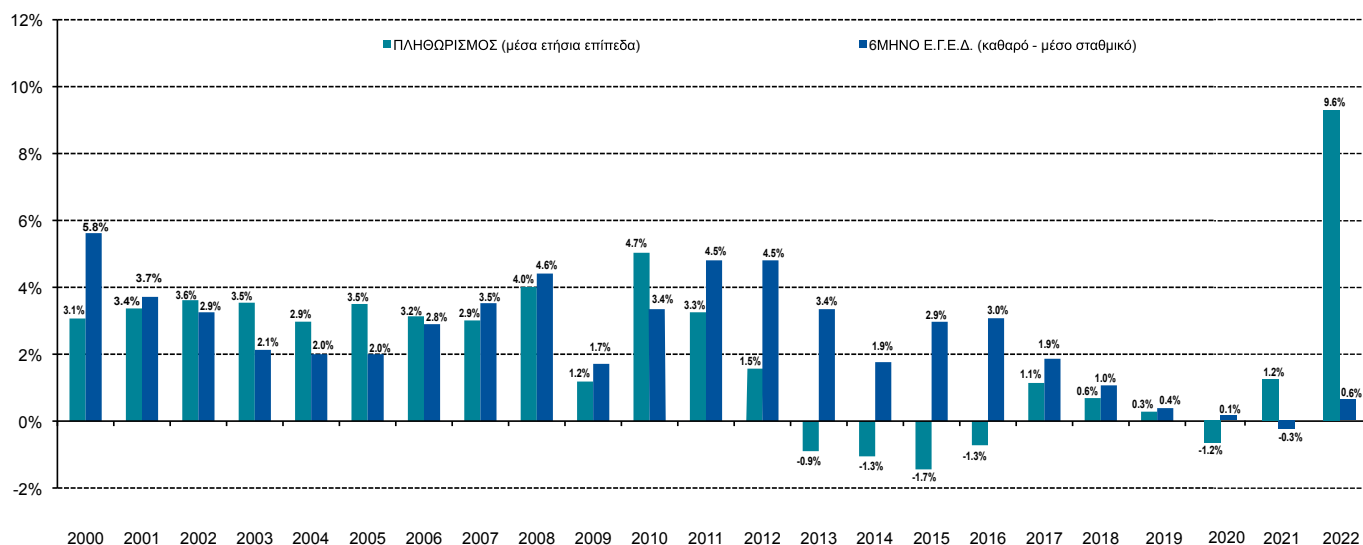
### Πορεία Γενικού Δείκτη Χ.Α.Α. κατά την επταετία 31/12/2015-31/12/2022



### Ισοτιμίες EUR/USD και EUR/JPY κατά την επταετία 31/12/2015-31/12/2022

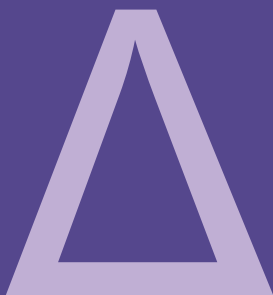


### Συγκριτική πορεία Πληθωρισμού - Επιτοκίου 12μηνου Ε.Γ.Ε.Δ. (2000-2022)



# ΕΤΗΣΙΕΣ ΕΚΘΕΣΕΙΣ

---



# ΑΛΛΙΑΝΖ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΡΗΣ & ΜΕΣΑΙΑΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ

Κοινή Απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο - Υ.Ο 8 - 19/7/1196

Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2022 (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 ΕΝΕΡΓΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΙΚΟΥ
<b>Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
<b>Ι. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΛΟΙΠΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ</b>						
ΑEGEAN CORP. 3,60% 12/03/26	50.000,000	96,6399		48.319,95	1,12 %	1,13 %
GEKTER 3,95% 04/04/2025	150.000,000	98,3000		147.450,00	3,43 %	3,44 %
ΟΡΑΡΓΑ 2,1% 27/4/2027	42.000,000	95,0000		39.900,00	0,93 %	0,93 %
ATTEN (ΑΤΤΙΚΑ HOLD. ENTER.) 3,40% 26/7/2024	30.000,000	97,5000		29.250,00	0,68 %	0,68 %
				<b>264.919,95</b>	<b>6,16 %</b>	<b>6,17 %</b>
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ-ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛ.ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΕΓΕΔ</b>						
HELLENIC T BILL 08/09/2023	100.000,000	98,5600		98.560,00	2,29 %	2,30 %
HELLENIC T BILL 31/03/2023	250.000,000	99,4000		248.500,00	5,78 %	5,79 %
HELLENIC T BILL 09/01/2023	250.000,000	99,8700		249.675,00	5,81 %	5,82 %
HELLENIC T-BILL 03/02/2023	100.000,000	99,7000		99.700,00	2,32 %	2,32 %
HELLENIC T BILL 30/06/2023	200.000,000	98,5600		197.120,00	4,59 %	4,59 %
				<b>893.555,00</b>	<b>20,79 %</b>	<b>20,82 %</b>
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ-ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛ.ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΟΕΔ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ</b>						
GGB 3,276% 15/12/2027 FL	150.000,000	102,2000		153.300,00	3,57 %	3,57 %
				<b>153.300,00</b>	<b>3,57 %</b>	<b>3,57 %</b>
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ-ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛ.ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΟΕΔ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ</b>						
GGB 3,5% 30/1/2023	200.000,000	100,0800		200.160,00	4,66 %	4,66 %
GGB 3,75% 30/1/2028	260.000,000	99,7000		259.220,00	6,03 %	6,04 %
GGB 1,5% 18/06/2030	190.000,000	81,0500		153.995,00	3,58 %	3,59 %
GGB 2,0% 22/04/2027	250.000,000	93,1600		232.900,00	5,42 %	5,43 %
GGB 3.375% 15/02/2025	400.000,000	99,7000		398.800,00	9,28 %	9,29 %
GGB 3.875% 12/03/2029	250.000,000	98,9000		247.250,00	5,75 %	5,76 %
GGB 0,75% 18/06/2031	160.000,000	73,5800		117.728,00	2,74 %	2,74 %
GGB 0% 12/2/2026	350.000,000	88,6600		310.310,00	7,22 %	7,23 %
				<b>1.920.363,00</b>	<b>44,68 %</b>	<b>44,75 %</b>

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
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>3.232.137,95</b>	<b>75,20 %</b>	<b>75,31 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>3.232.137,95</b>	<b>75,20 %</b>	<b>75,31 %</b>
<b>II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ</b>						
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤ.ΕΤΑΙΡΙΚΑ</b>						
PPCGA 3,375% 31/07/2028	100.000,000	84,6390		84.639,00	1,97 %	1,97 %
ΤΙΤΚΓΑ 16/11/2024 2,375% CORP.	200.000,000	95,9880		191.976,00	4,47 %	4,47 %
ΜΥΤΙΛ 01/12/2024 2,5% FX	200.000,000	97,6500		195.300,00	4,54 %	4,55 %
ΕΛΡΕΓΑ 04/10/2024 2,00 % CORP.	300.000,000	95,9170		287.751,00	6,69 %	6,71 %
				<b>759.666,00</b>	<b>17,67 %</b>	<b>17,70 %</b>
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤ.ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ</b>						
PIRAEUS FIN. HOLDINGS 9,75% 26/06/29 FL 10ΕΤΕΣ	100.000,000	97,1770		97.177,00	2,26 %	2,26 %
ΕΤΕΓΑ 8,25% 18/07/2029	100.000,000	98,7940		98.794,00	2,30 %	2,30 %
				<b>195.971,00</b>	<b>4,56 %</b>	<b>4,57 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ</b>				<b>955.637,00</b>	<b>22,23 %</b>	<b>22,27 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>955.637,00</b>	<b>22,23 %</b>	<b>22,27 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>				<b>4.187.774,95</b>	<b>97,44 %</b>	<b>97,58 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>				<b>4.187.774,95</b>	<b>97,44 %</b>	<b>97,58 %</b>
<b>ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>						
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				56.077,10	1,30 %	1,31 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>				<b>56.077,10</b>	<b>1,30 %</b>	<b>1,31 %</b>
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ						
Eurobank Ergasias Serv. SA EUR				54.148,21	1,26 %	1,26 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ</b>				<b>54.148,21</b>	<b>1,26 %</b>	<b>1,26 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>				<b>54.148,21</b>	<b>1,26 %</b>	<b>1,26 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>				<b>4.298.000,26</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,15 %</b>
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>						
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				-5.660,88		-0,13 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ				-825,45		-0,02 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>				<b>-6.486,33</b>	<b>-0,15 %</b>	<b>-0,15 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>				<b>4.291.513,93</b>		<b>100,00 %</b>

(Μερίδια 646.036,360 \* 6.6428 EUR)



**ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ  
ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2022 ΚΑΙ 31.12.2021**

	31/12/22	31/12/21	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>4.291.513,93</b>	<b>4.867.217,43</b>	
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>	<b>97,58 %</b>	<b>82,96 %</b>	<b>14,62 %</b>
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	75,31 %	59,97 %	15,34 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	22,27 %	22,99 %	-0,72 %

**ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ  
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2022 - 31.12.2022**

		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
<b>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>		
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων		194,09
II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων		41.791,11
III. Έσοδα Ομολογιών Εσωτερικού		68.374,60
		<b>110.359,80</b>
<b>B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>		
I. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		-71.371,26
II. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		405,00
		<b>-70.966,26</b>
<b>Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ</b>		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης		-22.586,06
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής		-2.258,58
IV. Φόροι		-3.093,94
V. Αμοιβή ελεγκτών		-3.720,00
VII. Λοιπά Έξοδα		-5.540,82
		<b>-37.199,40</b>
<b>Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ</b>		<b>0,00</b>
<b>ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2022 - 31.12.2022</b>		<b>2.194,14</b>

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ  
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2022 - 31.12.2022**

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ
<b>I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ</b>		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2021	683.173,049	4.924.722,85
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2022 - 31/12/2022	31.139,449	210.184,21
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2022 - 31/12/2022	-68.276,138	-457.027,31
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2022	<b>646.036,360</b>	<b>4.677.879,75</b>
Κέρδη Περιόδου 01.01.2022 - 31.12.2022		<b>2.194,14</b>
<b>Σύνολο Αξίας Μεριδίων</b>		<b>4.680.073,89</b>
<b>II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2022	4.576.334,91	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022	4.187.774,95	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		-388.559,960
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2022	103.738,98	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022	103.738,98	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		0,000
<b>Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) &amp; Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού/Παθητικού</b>		<b>-388.559,96</b>
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>4.291.513,93</b>
(Μερίδια 646.036,360 * 6.6428 EUR)		

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2022 - 31.12.2022**

Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη) περιόδου	2.194,14
Μεταφορά κερδών στο κεφάλαιο	2.194,14

**ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**

	ΧΡΗΣΗ 2022 01.01. -31.12.22	ΧΡΗΣΗ 2021 01.01. -31.12.21	ΧΡΗΣΗ 2020 01.01. -31.12.20
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	4.291.513,93	4.867.217,43	4.755.486,52
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ</b>	646.036,360	683.173,049	668.243,236
<b>ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12</b>	6,6428	7,1244	7,1164

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ (31/12/2022)**

Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Moody's	S&P	Fitch
<b>Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου</b>						
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/12/2017	GR0124034688	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 12/05/2021	GR0114032577	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 07/10/2022	GR0000219254	OXI	CBBT			
HELLENIC REPUBLIC / GR / 22/04/2020	GR0118020685	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 15/02/2018	GR0118017657	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 12/03/2019	GR0124035693	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
Aegean Airlines SA / GR / 12/03/2019	GRC4951193D4	OXI	CBBT			
GEK Terna Holding Real Estate / GR / 04/04/2018	GRC1451184D4	OXI	CBBT			
TITAN GLOBAL FINANCE PLC / GB / 16/11/2017	XS1716212243	OXI	CBBT		BB	
HELLENIC REPUBLIC / GR / 18/06/2020	GR0124036709	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
Mytilineos Holdings SA / LU / 29/11/2019	XS2010038144	OXI	CBBT		BB	BB
HELLENIC PETROLEUM FINAN / GB / 04/10/2019	XS2060691719	OXI	CBBT			
OPAP SA / GR / 27/10/2020	GRC419120AD7	OXI	CBBT			
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/02/2021	GR0124037715	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
ATTICA ENTERPRISE HOLD / GR / 26/07/2019	GRC1441197B3	OXI	CBBT			
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/12/2017	GR0114030555	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
Public Power Corp SA / GB / 21/07/2021	XS2359929812	OXI	CBBT		BB-	BB-
<b>Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου</b>						
National Bank of Greece SA / GR / 18/07/2019	XS2028846363	OXI	CBBT	B2	CCC+	B-
Piraeus Financial Holdings SA / GB / 26/06/2019	XS2018638648	OXI	CBBT	B3	CCC	
HELLENIC REPUBLIC / GR / 28/07/2022	GR0514024216	OXI	CBBT			
<b>Ομόλογα Zero Coupon</b>						
HELLENIC REPUBLIC / GR / 04/11/2022	GR0000220260	OXI	CBBT			
HELLENIC REPUBLIC / GR / 30/09/2022	GR0002237064	OXI	CBBT			
HELLENIC REPUBLIC / GR / 09/09/2022	GR0004129558	OXI	CBBT			
HELLENIC REPUBLIC / GR / 30/12/2022	GR0002240092	OXI	CBBT			

Πηγές Τιμών: Bloomberg Composite Bond Trading (CBBT)

**Ι. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2022 (Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)**

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	4.187.774,95	4.038.173,25	3.536.362,47
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	54.148,21	770.573,65	1.170.593,81
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	56.077,10	63.815,07	53.284,15
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>4.298.000,26</b>	<b>4.872.561,97</b>	<b>4.760.240,43</b>
Υποχρεώσεις	-6.486,33	-5.344,54	-4.753,91
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>4.291.513,93</b>	<b>4.867.217,43</b>	<b>4.755.486,52</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	646.036,360	683.173,049	668.243,236
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	6,6428	7,1244	7,1164
<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	4.187.774,95	4.038.173,25	3.536.362,47
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>4.187.774,95</b>	<b>4.038.173,25</b>	<b>3.536.362,47</b>
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>4,038,173.25</b>	<b>3,536,362.47</b>	<b>4,152,341.155</b>

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 31.12.2022  
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)**

	01.01.-31.12.22	01.01. -31.12.21	01.01. -31.12.20
<b>A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	110.359,80	114.466,12	129.561,68
Λοιπά εισοδήματα	-70.966,26	6.726,50	-8.628,36
Έξοδα διαχείρισης	-22.586,06	-23.750,73	-23.497,62
Έξοδα θεματοφύλακα	-2.258,58	-2.375,56	-2.354,42
Λοιπά έξοδα και φόροι	-12.354,76	-8.974,76	-9.656,80
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>2.194,14</b>	<b>86.091,57</b>	<b>85.424,48</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	210.184,21	567.650,69	760.980,36
Εξαγορές μεριδίων	-457.027,31	-461.507,48	-764.788,17
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-331.054,54	-80.503,87	-62.621,26
<b>Σύνολο</b>	<b>-577.897,64</b>	<b>25.639,34</b>	<b>-66.429,07</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>-575.703,50</b>	<b>111.730,91</b>	<b>18.995,41</b>

**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. Τα Εντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 31/12/2022.
4. Οι δεδουλευμένοι μέχρι την 31/12/2022 τόκοι των τίτλων σταθερού εισοδήματος περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου.
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
Ομόλογα	4.187.774,95	-	-	4.187.774,95
Χρηματικά διαθέσιμα	54.148,21	-	-	54.148,21
Απαιτήσεις	56.077,10	-	-	56.077,10
<b>Σύνολο</b>	<b>4.298.000,26</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>	<b>4.298.000,26</b>

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 - 31/12/2022 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 2022 (01/01- 31/12/2022), όπως ισχύει.

	Σύνολο	Τακτικές Αμοιβές	Έκτακτες Αποδοχές
Διευθυντικά Στελέχη	€ 132.480,46	€ 122.270,79	€ 10.209,67
Διαχειριστές Χαρτοφυλακίων	€ 124.359,55	€ 109.580,42	€ 14.779,13
Υπεύθυνοι Ελέγχου- Κανονιστικής Συμμόρφωσης	€ 62.504,35	€ 56.555,41	€ 5.948,95
<b>Σύνολο</b>	<b>€ 319.344,36</b>	<b>€ 288.406,62</b>	<b>€ 30.937,75</b>

11. Κατ' επιταγή του ν. 4706/2020, γνωστοποιείται στους θεσμικούς επενδυτές ότι στην ιστοσελίδα της Εταιρείας Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ. 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.

12. Ο δείκτης Εναλλαγής Χαρτοφυλακίου με βάση την απόφαση Απόφαση Ε/Κ 8/335/06.04.2005 για την περίοδο 01.01.2022-31.12.2022 ανέρχεται σε 25,75%.

13. Ο δείκτης Τρεχουσών Επιβαρύνσεων σύμφωνα με την παραγράφου 2 του άρθρου 10 του Κανονισμού (ΕΕ) 583/2010 για την περίοδο 01.01.2022-31.12.2022 ανέρχεται σε 0,82%.

14. Τα τεμάχια των ομολόγων εκφράζονται σε ονομαστική αξία επί 100.

15. Το ξέσπασμα του πολέμου στην Ουκρανία στις αρχές του 2022, οδήγησε σε προβλήματα στις παγκόσμιες αλυσίδες εφοδιασμού, με αποτέλεσμα την αύξηση του πληθωρισμού και του κινδύνου να εξελιχθεί σε στασιμοπληθωρισμό. Λόγω της ενεργειακής κρίσης ο κίνδυνος στασιμοπληθωρισμού αυξήθηκε περαιτέρω με εκτίναξη των τιμών της ενέργειας και του φόβου για ενεργειακή επάρκεια κατά τον επερχόμενο χειμώνα στο βόρειο ημισφαίριο. Οι επιπτώσεις της ενεργειακής κρίσης και η κλιμάκωση των γεωπολιτικών συγκρούσεων είναι απρόβλεπτες και έχουν επηρεάσει σημαντικά τις διεθνείς χρηματοπιστωτικές αγορές και οικονομίες, π.χ. διεύρυνση των πιστωτικών περιθωρίων για εταιρικά ομόλογα και κρατικά ομόλογα χαμηλότερης αξιολόγησης.

Το Α/Κ δεν έχει επενδύσει σε τίτλους που διαπραγματεύονται στις αγορές της Ρωσίας, Λευκορωσίας και Ουκρανίας. Η Εταιρία συνεχίζει να παρακολουθεί τις εισροές και τις εκροές σε καθημερινή βάση και επιπλέον ελέγχει το πόσο εύκολα μπορούν να ρευστοποιηθούν τα στοιχεία του ενεργητικού σε σχέση με τις συνθήκες της αγοράς (stress tests).

16. Από τον Ιούνιο του 2022, η εταιρεία έχει πλέον υιοθετήσει υβριδικό μοντέλο λειτουργίας συμφωνά με το οποίο οι εργαζόμενοι έχουν την δυνατότητα να εργάζονται εξ' αποστάσεως έως δυο ημέρες την εβδομάδα. Με αυτόν τον τρόπο, μειώνονται οι κίνδυνοι για τους εργαζόμενους από την πανδημία και ταυτόχρονα διασφαλίζεται ότι η λειτουργία της εταιρείας μπορεί να συνεχιστεί ακόμη και αν επιβληθούν αυστηροί περιορισμοί.

**Αθήνα 26 Απριλίου 2023**

Για το Θεματοφύλακα  
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.  
Ε. ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ Ν. ΚΟΝΤΖΙΑΛΗΣ

Για τη Διαχειρίστρια Εταιρεία  
Allianz A.E.Δ.Α.Κ.  
Γ. ΧΡΥΣΙΚΟΣ Ε. ΛΥΜΠΕΡΗ

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 «ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΡΗΣ & ΜΕΣΑΙΑΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ»

### ΈΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΕΠΙ ΤΗΣ ΕΤΗΣΙΑΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΡΗΣ ΚΑΙ ΜΕΣΑΙΑΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ» (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2022, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «ALLIANZ Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, 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 Διαχείρισεως 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

#### 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».

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

Εφιστούμε 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 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 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 ουσιώδη 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 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 Διαχείρισης, 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.

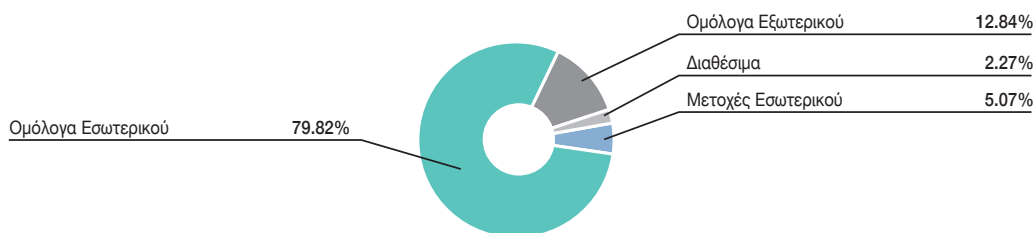
**Αθήνα, 27 Απριλίου 2023**

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 31/12/2022



# ΑΛΛΙΑΝΖ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΥΡΩ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΣ

Κοινή Απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο - Υ.Ο 132-12/1/1993

Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2022 (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 Ε.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΙΚΟΥ
<b>Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
<b>Ι. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α</b>						
<b>ΕΙΔΗ - ΛΥΣΕΙΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ</b>						
INFO-QUEST ΑΕΒΕ (ΚΟ)	45.000,000	4,7100		211.950,00	1,01 %	1,01 %
				<b>211.950,00</b>	<b>1,01 %</b>	<b>1,01 %</b>
<b>ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ &amp; ΑΕΡΙΟ</b>						
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΑΕ (ΚΟ)	23.000,000	7,5900		174.570,00	0,83 %	0,83 %
				<b>174.570,00</b>	<b>0,83 %</b>	<b>0,83 %</b>
<b>ΤΑΞΙΔΙΑ &amp; ΑΝΑΨΥΧΗ</b>						
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	40.000,000	13,2300		529.200,00	2,52 %	2,53 %
				<b>529.200,00</b>	<b>2,52 %</b>	<b>2,53 %</b>
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>						
PIRAEUS FIN. HOLDINGS	100.000,000	1,4380		143.800,00	0,69 %	0,69 %
				<b>143.800,00</b>	<b>0,69 %</b>	<b>0,69 %</b>
<b>ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>						
SUNRISEMEZZ PLC (ΣΑΝΜΕΖΖ)	28.571,000	0,1133		3.237,09	0,02 %	0,02 %
				<b>3.237,09</b>	<b>0,02 %</b>	<b>0,02 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α</b>						
				<b>1.062.757,09</b>	<b>5,06 %</b>	<b>5,07 %</b>
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΛΟΙΠΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ</b>						
ΑΕΓΕΑΝ CORP. 3,60% 12/03/26	45.000,000	96,6399		43.487,96	0,21 %	0,21 %
LAMDAG 3,40% 21/07/2027	489.000,000	92,5000		452.325,00	2,16 %	2,16 %
ΟΡΑΡΓΑ 2,1% 27/4/2027	212.000,000	95,0000		201.400,00	0,96 %	0,96 %
ΓΕΚΤΕΡ 2,75% 03/07/2027	501.000,000	89,5000		448.395,00	2,14 %	2,14 %
ΑΤΤΕΝ (ΑΤΤΙΚΑ HOLD.ΕΝΤΕΡ.) 3,40% 26/7/2024	168.000,000	97,5000		163.800,00	0,78 %	0,78 %
TENERG 2,60% 22/10/2026	97.000,000	92,6000		89.822,00	0,43 %	0,43 %
PANGAE 2,30% 07/20/28	220.000,000	85,2500		187.550,00	0,89 %	0,90 %
NOVAL PROPERTY REAL 2,65% 06/12/2028	203.000,000	88,7000		180.061,00	0,86 %	0,86 %
ΓΕΚΤΕΡ 2,30% 14/12/2028	196.000,000	85,8000		168.168,00	0,80 %	0,80 %
				<b>1.935.008,96</b>	<b>9,22 %</b>	<b>9,24 %</b>
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ-ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛ.ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΕΓΕΔ</b>						
HELLENIC T BILL 31/03/2023	350.000,000	99,4000		347.900,00	1,66 %	1,66 %
				<b>347.900,00</b>	<b>1,66 %</b>	<b>1,66 %</b>



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
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ-ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛ.ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΟΕΔ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ</b>						
GGB 3.875% 12/03/2029	2.840.000,000	98,9000		2.808.760,00	13,38 %	13,41 %
GGB 4,00% 30/01/2037	400.000,000	93,7400		374.960,00	1,79 %	1,79 %
GGB 1,875% 23/07/2026	1.000.000,000	93,7000		937.000,00	4,46 %	4,47 %
GGB 0,75% 18/06/2031	3.250.000,000	73,5800		2.391.350,00	11,39 %	11,41 %
GGB 1,875% 04/02/2035	1.431.000,000	73,2200		1.047.778,20	4,99 %	5,00 %
GGB 1,875% 24/1/2052	400.000,000	56,7000		226.800,00	1,08 %	1,08 %
GGB 1,75% 18/06/2032	1.100.000,000	78,2700		860.970,00	4,10 %	4,11 %
GGB 2,0% 22/04/2027	200.000,000	93,1600		186.320,00	0,89 %	0,89 %
GGB 1,5% 18/06/2030	1.350.000,000	81,0500		1.094.175,00	5,21 %	5,22 %
GGB 3,5% 30/1/2023	200.767,000	100,0800		200.927,61	0,96 %	0,96 %
GGB 3,75% 30/1/2028	2.795.589,000	99,7000		2.787.202,23	13,28 %	13,30 %
GGB 3.45% 02/04/2024	250.000,000	100,0700		250.175,00	1,19 %	1,19 %
GGB 3,90% 30/1/2033	700.000,000	95,7500		670.250,00	3,19 %	3,20 %
GGB 3.375% 15/02/2025	600.000,000	99,7000		598.200,00	2,85 %	2,86 %
GRR 0% 15/10/42 (ΒΑΣΗ Α.Ε.Π.)	5.380.200,000	0,1000		5.380,20	0,03 %	0,03 %
				<b>14.440.248,24</b>	<b>68,80 %</b>	<b>68,92 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>16.723.157,20</b>	<b>79,68 %</b>	<b>79,82 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>17.785.914,29</b>	<b>84,74 %</b>	<b>84,89 %</b>
<b>II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ</b>						
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤ.ΔΗΜΟΣΙΟΥ</b>						
BTPS 01/09/2051 1,7%	100.000,000	54,0810		54.081,00	0,26 %	0,26 %
				<b>54.081,00</b>	<b>0,26 %</b>	<b>0,26 %</b>
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤ.ΕΤΑΙΡΙΚΑ</b>						
MYTIL 01/12/2024 2,5% FX	250.000,000	97,6500		244.125,00	1,16 %	1,17 %
ELPEGA 04/10/2024 2,00 % CORP.	200.000,000	95,9170		191.834,00	0,91 %	0,92 %
PPCGA (Δ.Ε.Η.) 30/03/2026 3,875%	100.000,000	92,6420		92.642,00	0,44 %	0,44 %
MYTIL 2,25%30/10/2026	250.000,000	89,7000		224.250,00	1,07 %	1,07 %
ΜΟΗΓΑ 2,125% 19/07/2026	100.000,000	92,2980		92.298,00	0,44 %	0,44 %
PPCGA 3,375% 31/07/2028	250.000,000	84,6390		211.597,50	1,01 %	1,01 %
				<b>1.056.746,50</b>	<b>5,03 %</b>	<b>5,04 %</b>
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤ.ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ</b>						
PIRAEUS FIN. HOLDINGS 9,75% 26/06/29 FL 10ΕΤΕΣ	200.000,000	97,1770		194.354,00	0,93 %	0,93 %
ETEGA 8,25% 18/07/2029	200.000,000	98,7940		197.588,00	0,94 %	0,94 %
EUROB 2,00% 05/05/2027	150.000,000	83,9650		125.947,50	0,60 %	0,60 %
EUROB 2,25% 14/03/2028	500.000,000	81,0980		405.490,00	1,93 %	1,94 %
ALPHA SERV.& HOLD. 2,5% 23/3/2028 VAR	500.000,000	80,5330		402.665,00	1,92 %	1,92 %
PIRAEUS FIN. HOLDINGS 3,875% 03/11/2027	300.000,000	84,0930		252.279,00	1,20 %	1,20 %
				1.578.323,50	7,52 %	7,53 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ</b>				<b>2.689.151,00</b>	<b>12,81 %</b>	<b>12,84 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>2.689.151,00</b>	<b>12,81 %</b>	<b>12,84 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>				<b>20.475.065,29</b>	<b>97,55 %</b>	<b>97,73 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>				<b>20.475.065,29</b>	<b>97,55 %</b>	<b>97,73 %</b>
<b>ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>						
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				6.250,00	0,03 %	0,03 %
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				395.689,12	1,89 %	1,89 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>				<b>401.939,12</b>	<b>1,91 %</b>	<b>1,92 %</b>
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>						
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ</b>						
Eurobank Ergasias Serv. SA EUR				112.206,37	0,53 %	0,54 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ</b>				<b>112.206,37</b>	<b>0,53 %</b>	<b>0,54 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>				<b>112.206,37</b>	<b>0,53 %</b>	<b>0,54 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>				<b>20.989.210,78</b>	<b>99,99 %</b>	<b>100,19 %</b>
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>						
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				-34.040,41		-0,16 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ				-4.076,10		-0,02 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>				<b>-38.116,51</b>	<b>-0,18 %</b>	<b>-0,18 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>				<b>20.951.094,27</b>		<b>100,00 %</b>

(Μερίδια 1.816.180,832 \* 11.5358 EUR)

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ  
ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2022 ΚΑΙ 31.12.2021**

	31/12/22	31/12/21	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>20.951.094,27</b>	<b>26.469.655,44</b>	
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>	<b>97,73 %</b>	<b>97,69 %</b>	<b>0,04 %</b>
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α	5,07 %	2,91 %	2,16 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	79,82 %	81,74 %	-1,92 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	12,84 %	13,04 %	-0,20 %

**ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ  
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2022 - 31.12.2022**

		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
<b>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>		
II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων		124.990,85
III. Έσοδα Ομολογιών Εσωτερικού		488.728,13
IV. Μερίσματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α		62.100,40
		<b>675.819,38</b>
<b>B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>		
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		683.356,39
		<b>683.356,39</b>
<b>Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ</b>		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης		-169.590,73
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής		-11.306,04
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων		-1.364,06
IV. Φόροι		-15.736,41
V. Αμοιβή ελεγκτών		-19.840,00
VII. Λοιπά Έξοδα		-21.689,05
		<b>-239.526,29</b>
<b>Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ</b>		
Συναλλαγματικές Διαφορές		-0,02
		<b>-0,02</b>
<b>ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2022 - 31.12.2021</b>		<b>1.119.649,46</b>

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ  
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2022 - 31.12.2022**

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ
<b>I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ</b>		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2021	1.950.217,848	24.306.649,85
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2022 - 31/12/2022	71.854,689	860.989,03
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2022 - 31/12/2022	-205.891,705	-2.488.149,49
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2022	<b>1.816.180,832</b>	<b>22.679.489,39</b>
Κέρδη Περιόδου 01.01.2022 - 31.12.2022		<b>1.119.649,46</b>
<b>Σύνολο Αξίας Μεριδίων</b>		<b>23.799.138,87</b>
<b>II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2022	23.323.109,89	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022	20.475.065,29	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		<b>-2.848.044,60</b>
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2022	476.028,98	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022	476.028,98	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		<b>0,000</b>
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού/Παθητικού		<b>-2.848.044,60</b>
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>20.951.094,27</b>
(Μερίδια 1.816.180,832 * 11.5358 EUR)		

## ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2022 - 31.12.2022

Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη) περιόδου	1.119.649,46
Μεταφορά κερδών στο κεφάλαιο	1.119.649,46

## ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2022	ΧΡΗΣΗ 2021	ΧΡΗΣΗ 2020
	01.01. -31.12.22	01.01. -31.12.21	01.01. -31.12.20
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	20.951.094,27	26.469.655,44	29.078.046,56
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ</b>	1.816.180,832	1.950.217,848	2.106.942,616
<b>ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12</b>	11,5358	13,5727	13,8011

## ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ (31/12/2022)

Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Moody's	S&P	Fitch
--------------------------------------	------	---------------------------	-------------	---------	-----	-------

## Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου

HELLENIC REPUBLIC / GR / 12/03/2019	GR0124035693	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 24/02/2012	GRR000000010	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/12/2017	GR0133011248	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 23/07/2019	GR0118019679	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
LAMDA Development SA / GR / 21/07/2020	GRC2451207D1	OXI	CBBT			
Aegean Airlines SA / GR / 12/03/2019	GRC4951193D4	OXI	CBBT			
HELLENIC REPUBLIC / GR / 15/02/2018	GR0118017657	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/12/2017	GR0128015725	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/02/2019	GR0114031561	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/12/2017	GR0124034688	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/12/2017	GR0114030555	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
Mytilineos Holdings SA / LU / 29/11/2019	XS2010038144	OXI	CBBT		BB	BB
HELLENIC PETROLEUM FINAN / GB / 04/10/2019	XS2060691719	OXI	CBBT			
OPAP SA / GR / 27/10/2020	GRC419120AD7	OXI	CBBT			
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/02/2021	GR0124037715	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
GEK Terna Holding Real Estate / GR / 03/07/2020	GRC1451207D3	OXI	CBBT			
HELLENIC REPUBLIC / GR / 04/02/2020	GR0128016731	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
ATTICA ENTERPRISE HOLD / GR / 26/07/2019	GRC1441197B3	OXI	CBBT			
Public Power Corp SA / GB / 18/03/2021	XS2314265237	OXI	CBBT		BB-	BB-
Terna Energy SA / GR / 22/10/2019	GRC813119AD1	OXI	CBBT			
Mytilineos Holdings SA / GR / 28/04/2021	XS2337604479	OXI	CBBT		BB	BB
REPUBLIC OF ITALY / IT / 01/09/2020	IT0005425233	OXI	CBBT			
Motor Oil Hellas Corinth Refin / GR / 19/07/2021	XS2364001151	OXI	CBBT			
Public Power Corp SA / GB / 21/07/2021	XS2359929812	OXI	CBBT		BB-	BB-
PRODEA REAL ESTATE INV / GR / 20/07/2021	GRC5091217D9	OXI	CBBT			
HELLENIC REPUBLIC / GR / 24/03/2021	GR0138017836	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
Alpha Serv.& Hold SA / GR / 23/09/2021	XS2388172855	OXI	CBBT	Ba3	B+	
NOVAL PROPERTY REAL / GR / 06/12/2021	GRC824121CD0	OXI	CBBT			
GEK Terna Holding Real Estate / GR / 14/12/2021	GRC145121CD2	OXI	CBBT			
HELLENIC REPUBLIC / GR / 26/01/2022	GR0124038721	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 22/04/2020	GR0118020685	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 18/06/2020	GR0124036709	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB

## Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου

Piraeus Financial Holdings SA / GB / 03/11/2021	XS2400040460	OXI	CBBT	B1	B	
National Bank of Greece SA / GR / 18/07/2019	XS2028846363	OXI	CBBT	B2	CCC+	B-
Eurobank Ergasias Serv. SA / GR / 05/05/2021	XS2338193019	OXI	CBBT	Ba3	B+	B+
Eurobank Ergasias Serv. SA / GR / 14/09/2021	XS2385386029	OXI	CBBT	Ba3	B+	B+
Piraeus Financial Holdings SA / GB / 26/06/2019	XS2018638648	OXI	CBBT	B3	CCC	

## Ομόλογα Zero Coupon

HELLENIC REPUBLIC / GR / 30/09/2022	GR0002237064	OXI	CBBT			
-------------------------------------	--------------	-----	------	--	--	--

\* Πηγές Τιμών: Bloomberg Composite Bond Trading (CBBT)

**I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2022**  
**(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)**

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	20.475.065,29	25.856.938,74	28.364.853,88
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	144,70
Καταθέσεις σε τράπεζες	112.206,37	170.029,43	93.844,55
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	401.939,12	475.086,34	653.767,51
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>20.989.210,78</b>	<b>26.502.054,51</b>	<b>29.112.610,64</b>
Υποχρεώσεις	-38.116,51	-32.399,07	-34.564,08
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>20.951.094,27</b>	<b>26.469.655,44</b>	<b>29.078.046,56</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	1.816.180,832	1.950.217,848	2.106.942,616
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	11,5358	13,5727	13,8011
<b>Ανάλυση Χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	1.062.757,09	770.591,46	639.250,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	19.412.308,20	25.086.347,28	27.725.603,88
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	144,70
<b>Σύνολο</b>	<b>20.475.065,29</b>	<b>25.856.938,74</b>	<b>28.364.998,58</b>

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 31.12.2022**  
**(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)**

	01.01.-31.12.22	01.01. -31.12.21	01.01. -31.12.20
<b>A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	675.819,38	772.166,65	946.774,09
Λοιπά εισοδήματα	683.356,39	1.763.917,14	608.439,58
Έξοδα διαχείρισης	-169.590,73	-207.594,63	-216.325,50
Έξοδα θεματοφύλακα	-11.306,04	-13.839,65	-14.421,71
Λοιπά έξοδα και φόροι	-58.629,54	-47.515,99	-51.942,19
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>1.119.649,46</b>	<b>2.267.133,52</b>	<b>1.272.524,27</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	860.989,03	1.131.805,65	2.376.187,87
Εξαγορές μεριδίων	-2.488.149,49	-3.277.003,89	-5.478.640,05
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-5.011.050,17	-2.730.326,40	870.110,72
<b>Σύνολο</b>	<b>-6.638.210,63</b>	<b>-4.875.524,64</b>	<b>-2.232.341,46</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>-5.518.561,17</b>	<b>-2.608.391,12</b>	<b>-959.817,19</b>

**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 στο Χρηματιστήριο Αθηνών διαμορφώθηκε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 31/12/2022.
4. Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) και τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο Τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 31/12/2022.
5. Η αποτίμηση των εταιρικών ομολόγων εξωτερικού έγινε στην εύλογη αξία βάση δημοσιευμένων τιμών BLOOMBERG (BGN) της 31/12/2022.
6. Η αποτίμηση των εταιρικών ομολόγων εσωτερικού έγινε στην εύλογη αξία βάση δημοσιευμένων τιμών στο χρηματιστήριο Αθηνών της 31/12/2022.
7. Οι δεδουλευμένοι μέχρι την 31/12/2022 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 31/12/2022.
9. Ποσοστό άνω του 35% του καθαρού ενεργητικού είναι επενδεδυμένο σε ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου.
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:

	<b>Κατηγορία 1</b>	<b>Κατηγορία 2</b>	<b>Κατηγορία 3</b>	<b>Σύνολο</b>
Μετοχές	1.062.757,09	-	0,00	1.062.757,09
Ομόλογα	19.412.308,20	-	-	19.412.308,20
Χρηματικά διαθέσιμα	112.206,37	-	-	112.206,37
Απαιτήσεις	401.939,12	-	-	401.939,12
<b>Σύνολο</b>	<b>20.989.210,78</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>	<b>20.989.210,781</b>

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.

13. 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.

14. 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 - 31/12/2019 δεν έγιναν Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων & επαναχρησιμοποίησης.

15. Κόστος μισθοδοσίας που καταβλήθηκε από την Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ. 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 2022 (01/01-31/12/2022), όπως ισχύει.

	<b>Σύνολο</b>	<b>Τακτικές Αμοιβές</b>	<b>Έκτακτες Αποδοχές</b>
Διευθυντικά Στελέχη	€ 132.480,46	€ 122.270,79	€ 10.209,67
Διαχειριστές Χαρτοφυλακίων	€ 124.359,55	€ 109.580,42	€ 14.779,13
Υπεύθυνοι Ελέγχου- Κανονιστικής Συμμόρφωσης	€ 62.504,35	€ 56.555,41	€ 5.948,95
<b>Σύνολο</b>	<b>€ 319.344,36</b>	<b>€ 288.406,62</b>	<b>€ 30.937,75</b>

16. Κατ' επιταγή του ν. 4706/2022, γνωστοποιείται στους θεσμικούς επενδυτές ότι στην ιστοσελίδα της Εταιρείας Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ. 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 A.E.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.

17. Ο δείκτης Εναλλαγής Χαρτοφυλακίου με βάση την απόφαση Απόφαση Ε/Κ 8/335/06.04.2005 για την περίοδο 01.01.2022-31.12.2022 ανέρχεται σε 12,51%.

18. Ο δείκτης Τρεχουσών Επιβαρύνσεων σύμφωνα με την παραγράφου 2 του άρθρου 10 του Κανονισμού (ΕΕ) 583/2010 για την περίοδο 01.01.2022-31.12.2022 ανέρχεται σε 1,05%.

19. Τα τεμάχια των ομολόγων εκφράζονται σε ονομαστική αξία επί 100.

20. Το ξέσπασμα του πολέμου στην Ουκρανία στις αρχές του 2022, οδήγησε σε προβλήματα στις παγκόσμιες αλυσίδες εφοδιασμού, με αποτέλεσμα την αύξηση του πληθωρισμού και του κινδύνου να εξελιχθεί σε στασιμοπληθωρισμό. Λόγω της ενεργειακής κρίσης ο κίνδυνος στασιμοπληθωρισμού αυξήθηκε περαιτέρω με εκτίναξη των τιμών της ενέργειας και του φόβου για ενεργειακή επάρκεια κατά τον επερχόμενο χειμώνα στο βόρειο ημισφαίριο. Οι επιπτώσεις της ενεργειακής κρίσης και η κλιμάκωση των γεωπολιτικών συγκρούσεων είναι απρόβλεπτες και έχουν επηρεάσει σημαντικά τις διεθνείς χρηματοπιστωτικές αγορές και οικονομίες, π.χ. διεύρυνση των πιστωτικών περιθωρίων για εταιρικά ομόλογα και κρατικά ομόλογα χαμηλότερης αξιολόγησης.

Το Α/Κ δεν έχει επενδύσει σε τίτλους που διαπραγματεύονται στις αγορές της Ρωσίας, Λευκορωσίας και Ουκρανίας. Η Εταιρεία συνεχίζει να παρακολουθεί τις εισροές και τις εκροές σε καθημερινή βάση και επιπλέον ελέγχει το πόσο εύκολα μπορούν να ρευστοποιηθούν τα στοιχεία του ενεργητικού σε σχέση με τις συνθήκες της αγοράς (stress tests).

21. Από τον Ιούνιο του 2022, η εταιρεία έχει πλέον υιοθετήσει υβριδικό μοντέλο λειτουργίας συμφωνά με το οποίο οι εργαζόμενοι έχουν την δυνατότητα να εργάζονται εξ' αποστάσεως έως δυο ημέρες την εβδομάδα. Με αυτόν τον τρόπο, μειώνονται οι κίνδυνοι για τους εργαζόμενους από την πανδημία και ταυτόχρονα διασφαλίζεται ότι η λειτουργία της εταιρείας μπορεί να συνεχιστεί ακόμη και αν επιβληθούν αυστηροί περιορισμοί.

#### Αθήνα 26 Απριλίου 2023

Για το Θεματοφύλακα  
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.  
Ε. ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ Ν. ΚΟΝΤΖΙΑΛΗΣ

Για τη Διαχειρίστρια Εταιρεία  
Allianz A.E.Δ.Α.Κ.  
Γ. ΧΡΥΣΙΚΟΣ Ε. ΛΥΜΠΕΡΗ

**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 «ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΥΡΩ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΣ»

### ΈΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΕΠΙ ΤΗΣ ΕΤΗΣΙΑΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΥΡΩ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΣ» (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2022, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «ALLIANZ Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, 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 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

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 Διαχειρίσεως».

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

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 της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση 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 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 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.

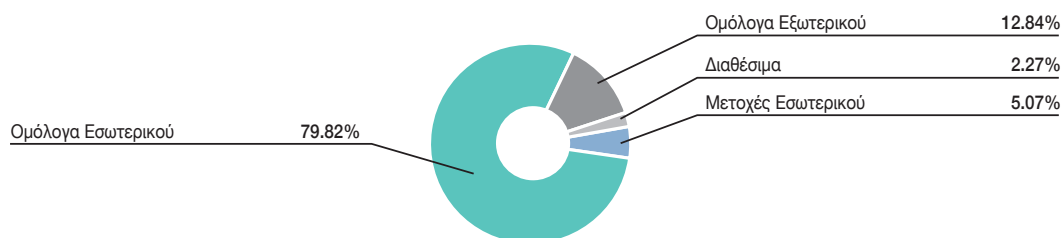
**Αθήνα, 27 Απριλίου 2023**

PWC Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία  
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές  
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Μάριος Ψάλτης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
ΑΜ ΣΟΕΛ 38081

## Allianz A/K Ομολογιών Ευρω Περιφέρειας

Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου 31/12/2022





# ΑΛΛΙΑΝΖ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Κοινή Απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο - Υ.Ο 132-12/1/1993

Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2022 (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	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΙΚΟΥ
<b>Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
<b>Ι. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α</b>						
<b>ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ</b>						
LAMDA DEVELOPMENT	52.000,000	5,8500		304.200,00	2,78 %	2,79 %
				<b>304.200,00</b>	<b>2,78 %</b>	<b>2,79 %</b>
<b>ΕΙΔΗ - ΛΥΣΕΙΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ</b>						
INFO-QUEST ΑΕΒΕ (ΚΟ)	25.000,000	4,7100		117.750,00	1,07 %	1,08 %
				<b>117.750,00</b>	<b>1,07 %</b>	<b>1,08 %</b>
<b>ΕΜΠΟΡΙΟ, ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΚΑΙ ΕΠΙΣΚΕΥΗ ΟΧΗΜΑΤΩΝ</b>						
ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ ΑΕΕ	25.721,000	2,0900		53.756,89	0,49 %	0,49 %
				<b>53.756,89</b>	<b>0,49 %</b>	<b>0,49 %</b>
<b>ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ</b>						
Δ.Ε.Η. Α.Ε. (ΚΟ)	45.000,000	6,5550		294.975,00	2,69 %	2,70 %
				<b>294.975,00</b>	<b>2,69 %</b>	<b>2,70 %</b>
<b>ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ &amp; ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ</b>						
INTRAKAT S.A TECHNICAL & STE	33.315,000	1,4600		48.639,90	0,44 %	0,45 %
INTRAKAT S.A TECHNICAL & STE RIGHTS	33.315,000	0,3302		11.000,61	0,10 %	0,10 %
TITC GA	20.000,000	12,0600		241.200,00	2,20 %	2,21 %
J&P ΑΒΑΞ ΑΕ (ΚΟ)	50.000,000	0,7600		38.000,00	0,35 %	0,35 %
Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ Α.Ε.	34.749,000	0,5120		17.791,49	0,16 %	0,16 %
				<b>356.632,00</b>	<b>3,25 %</b>	<b>3,27 %</b>
<b>ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ</b>						
ΒΙΟΚΑΡΡΕΤ SA	40.000,000	1,5700		62.800,00	0,57 %	0,58 %
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΑΒΕΕ (ΚΑ)	39.000,000	3,9600		154.440,00	1,41 %	1,41 %
				<b>217.240,00</b>	<b>1,98 %</b>	<b>1,99 %</b>
<b>ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ &amp; ΑΕΡΙΟ</b>						
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΑΕ (ΚΟ)	12.000,000	7,5900		91.080,00	0,83 %	0,83 %
MOTOR OIL (HELLAS) SA	8.000,000	21,8200		174.560,00	1,59 %	1,60 %
				<b>265.640,00</b>	<b>2,42 %</b>	<b>2,43 %</b>
<b>ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ &amp; ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ</b>						
ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΑΒΕΕ (ΚΟ)	52.000,000	6,4900		337.480,00	3,08 %	3,09 %
FOURLIS SA	40.000,000	3,2500		130.000,00	1,19 %	1,19 %
JUMBO SA	10.000,000	15,9800		159.800,00	1,46 %	1,46 %
				<b>627.280,00</b>	<b>5,72 %</b>	<b>5,74 %</b>

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
<b>ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ</b>						
ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ ΗΛΔΓΣ	5.000,000	20,3000		101.500,00	0,93 %	0,93 %
CENER HOLDINGS	20.000,000	3,0200		60.400,00	0,55 %	0,55 %
				<b>161.900,00</b>	<b>1,48 %</b>	<b>1,48 %</b>
<b>ΤΑΞΙΔΙΑ &amp; ΑΝΑΨΥΧΗ</b>						
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	24.000,000	13,2300		317.520,00	2,90 %	2,91 %
AUTOHELLAS Α.Τ.Ε.Ε.	25.838,000	10,3600		267.681,68	2,44 %	2,45 %
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Α.Ε	35.000,000	5,2900		185.150,00	1,69 %	1,70 %
				<b>770.351,68</b>	<b>7,03 %</b>	<b>7,05 %</b>
<b>ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ</b>						
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE	40.000,000	2,8550		114.200,00	1,04 %	1,05 %
PERFORMANCE TECHNOLOGIES IT	48.084,000	3,4700		166.851,48	1,52 %	1,53 %
ENTERSOFT SA SOFTWARE	48.121,000	3,8100		183.341,01	1,67 %	1,68 %
				<b>464.392,49</b>	<b>4,24 %</b>	<b>4,25 %</b>
<b>ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ</b>						
ΟΤΕ ΑΕ (ΚΟ)	25.000,000	14,5900		364.750,00	3,33 %	3,34 %
				<b>364.750,00</b>	<b>3,33 %</b>	<b>3,34 %</b>
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>						
PIRAEUS FIN. HOLDINGS	310.000,000	1,4380		445.780,00	4,07 %	4,08 %
EUROBANK ERGASIAS SERVICES ΑΕ	635.000,000	1,0550		669.925,00	6,11 %	6,13 %
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ (ΚΟ)(SR)	190.000,000	3,7470		711.930,00	6,50 %	6,52 %
ALPHA SERV.& HOLD. (ΚΟ)	550.000,000	1,0000		550.000,00	5,02 %	5,04 %
				<b>2.377.635,00</b>	<b>21,70 %</b>	<b>21,77 %</b>
<b>ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>						
ΓΕΚ Α.Ε (ΚΟ)	30.000,000	10,9000		327.000,00	2,98 %	2,99 %
				<b>327.000,00</b>	<b>2,98 %</b>	<b>2,99 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α</b>						
				<b>6.703.503,06</b>	<b>61,18 %</b>	<b>61,38 %</b>
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΛΟΙΠΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ</b>						
GEKTER 2,30% 14/12/2028	98.000,000	85,8000		84.084,00	0,77 %	0,77 %
NOVAL PROPERTY REAL 2,65% 06/12/2028	76.000,000	88,7000		67.412,00	0,62 %	0,62 %
ATTEN (ATTICA HOLD. ENTER.) 3,40% 26/7/2024	59.000,000	97,5000		57.525,00	0,52 %	0,53 %
GEKTER 2,75% 03/07/2027	83.000,000	89,5000		74.285,00	0,68 %	0,68 %
				<b>283.306,00</b>	<b>2,59 %</b>	<b>2,59 %</b>
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ-ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛ.ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΕΓΕΔ</b>						
HELLENIC T BILL 31/03/2023	200.000,000	99,4000		198.800,00	1,81 %	1,82 %
HELLENIC T BILL 02/06/2023	150.000,000	98,8300		148.245,00	1,35 %	1,36 %
				<b>347.045,00</b>	<b>3,17 %</b>	<b>3,18 %</b>
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ-ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛ.ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΟΕΔ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ</b>						
GGB 1,75% 18/06/2032	300.000,000	78,2700		234.810,00	2,14 %	2,15 %
GGB 1,875% 04/02/2035	500.000,000	73,2200		366.100,00	3,34 %	3,35 %
GGB 0,75% 18/06/2031	300.000,000	73,5800		220.740,00	2,01 %	2,02 %
GGB 4,20% 30/01/2042	220.707,000	99,7700		220.199,37	2,01 %	2,02 %
GGB 4,00% 30/01/2037	265.040,000	93,7400		248.448,50	2,27 %	2,27 %
GRR 0% 15/10/42 (ΒΑΣΗ Α.Ε.Π.)	1.732.500,000	0,1000		1.732,50	0,02 %	0,02 %
GGB 1,5% 18/06/2030	500.000,000	81,0500		405.250,00	3,70 %	3,71 %
GGB 3,5% 30/1/2023	137.147,000	100,0800		137.256,72	1,25 %	1,26 %
GGB 3,90% 30/1/2033	437.732,000	95,7500		419.128,39	3,83 %	3,84 %
GGB 3,75% 30/1/2028	491.656,000	99,7000		490.181,03	4,47 %	4,49 %
				<b>2.743.846,51</b>	<b>25,04 %</b>	<b>25,12 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
				<b>3.374.197,51</b>	<b>30,79 %</b>	<b>30,90 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
				<b>10.077.700,57</b>	<b>91,97 %</b>	<b>92,28 %</b>
<b>II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΙΜ ΛΟΝΔΙΝΟΥ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΑΙΜ LONDON</b>						
HELESI PLC	35.290,000	0,0001	3,53	3,98	0,00 %	0,00 %
				<b>3,98</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΙΜ ΛΟΝΔΙΝΟΥ</b>						
				<b>3,98</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΤΜΧ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ε.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΙΚΟΥ
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ</b>						
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤ.ΕΤΑΙΡΙΚΑ</b>						
PPCGA (Δ.Ε.Η.) 30/03/2026 3,875%	100.000,000	92,6420		92.642,00	0,85 %	0,85 %
				<b>92.642,00</b>	<b>0,85 %</b>	<b>0,85 %</b>
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤ.ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ</b>						
PIRAEUS FIN. HOLDINGS 5,50% 19/02/2030	100.000,000	83,4810		83.481,00	0,76 %	0,76 %
				<b>83.481,00</b>	<b>0,76 %</b>	<b>0,76 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ</b>				<b>176.123,00</b>	<b>1,61 %</b>	<b>1,61 %</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΑ ΚΥΠΡΟΥ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΚΥΠΡΟΥ</b>						
IDNA GENOMICS PUBLIC LTD	12.500,000	27,2000		340.000,00	3,10 %	3,11 %
				<b>340.000,00</b>	<b>3,10 %</b>	<b>3,11 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΑ ΚΥΠΡΟΥ</b>				<b>340.000,00</b>	<b>3,10 %</b>	<b>3,11 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>516.126,98</b>	<b>4,71 %</b>	<b>4,73 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>				<b>10.593.827,55</b>	<b>96,68 %</b>	<b>97,00 %</b>
<b>Β. ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
<b>Ι. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ</b>						
<b>ΜΤΧ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ</b>						
PROBANK A.E.	126.000,000	0,0100		1.260,00	0,01 %	0,01 %
				<b>1.260,00</b>	<b>0,01 %</b>	<b>0,01 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ</b>				<b>1.260,00</b>	<b>0,01 %</b>	<b>0,01 %</b>
<b>ΛΟΙΠΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ</b>						
<b>ΥΠΟ ΑΝΑΣΤΟΛΗ</b>						
FF GROUP	6.000,000	0,0100		60,00	0,00 %	0,00 %
				<b>60,00</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ</b>				<b>60,00</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>1.320,00</b>	<b>0,01 %</b>	<b>0,01 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>				<b>1.320,00</b>	<b>0,01 %</b>	<b>0,01 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>				<b>10.595.147,55</b>	<b>96,69 %</b>	<b>97,01 %</b>
<b>ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>						
<b>ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>				79.754,24	0,73 %	0,73 %
<b>MARGIN ACCOUNTS EURO</b>				646,06	0,01 %	0,01 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>				<b>80.400,30</b>	<b>0,73 %</b>	<b>0,74 %</b>
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>						
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ</b>						
<b>Eurobank Ergasias Serv. SA EUR</b>				281.945,57	2,57 %	2,58 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ</b>				<b>281.945,57</b>	<b>2,57 %</b>	<b>2,58 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>				<b>281.945,57</b>	<b>2,57 %</b>	<b>2,58 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>				<b>10.957.493,42</b>	<b>99,99 %</b>	<b>100,33 %</b>
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>						
<b>ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</b>				-33.870,95		-0,31 %
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ</b>				-2.323,00		-0,02 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>				<b>-36.193,95</b>	<b>-0,33 %</b>	<b>-0,33 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>				<b>10.921.299,47</b>		<b>100,00 %</b>

(Μερίδια 699.319,891 \* 15.6170 EUR)

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ  
ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2022 ΚΑΙ 31.12.2021**

	31/12/22	31/12/21	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>10.921.299,47</b>	<b>12.009.003,89</b>	
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>	<b>97,01 %</b>	<b>97,70 %</b>	<b>-0,69 %</b>
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α	61,38 %	64,23 %	-2,85 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	30,90 %	30,22 %	0,68 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	1,61 %	3,24 %	-1,63 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΙΜ ΛΟΝΔΙΝΟΥ	0,00 %	0,00 %	0,00 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΑ ΚΥΠΡΟΥ	3,11 %	0,00 %	3,11 %
B. ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΛΟΙΠΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ	0,00 %	0,00 %	0,00 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ	0,01 %	0,01 %	0,00 %

**ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ  
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2022 - 31.12.2022**

		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
<b>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>		
II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων		18.689,58
III. Έσοδα Ομολογιών Εσωτερικού		92.533,04
III. Μερίσματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α		185.290,20
		<b>296.512,82</b>
<b>B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>		
I. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		-168.176,35
II. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		1.011.166,21
		<b>842.989,869</b>
<b>Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ</b>		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης		-275.319,55
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής		-9.624,59
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων		-13.716,84
IV. Φόροι		-17.503,85
V. Αμοιβή ελεγκτών		-8.680,00
VII. Λοιπά Έξοδα		-11.111,77
		<b>-335.956,60</b>
<b>Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ</b>		
Συναλλαγματικές Διαφορές		0,01
		<b>0,01</b>
<b>ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2022 - 31.12.2022</b>		<b>803.546,09</b>

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ  
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2022 - 31.12.2022**

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ
<b>I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ</b>		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2021	714.446,667	10.280.691,08
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2022 - 31/12/2022	34.576,423	485.167,40
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2022 - 31/12/2022	-49.703,199	-727.462,09
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2022	<b>699.319,891</b>	<b>10.038.396,39</b>
Κέρδη Περιόδου 01.01.2022 - 31.12.2022		<b>803.546,09</b>
<b>Σύνολο Αξίας Μεριδίων</b>		<b>10.841.942,48</b>
<b>II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2022	10.515.790,56	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022	10.595.147,55	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		79.356,990
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2022	326.151,92	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022	326.151,92	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		0,000
<b>Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) &amp; Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού/Παθητικού</b>		<b>79.356,99</b>
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>10.921.299,47</b>
(Μερίδια 699.319,891 * 15.6170 EUR)		

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2022 - 31.12.2022**

Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη) περιόδου	803.546,09
Μεταφορά κερδών στο κεφάλαιο	803.546,09

**ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**

	ΧΡΗΣΗ 2022	ΧΡΗΣΗ 2021	ΧΡΗΣΗ 2020
	01.01. -31.12.22	01.01. -31.12.21	01.01. -31.12.20
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	10.921.299,47	12.009.003,89	11.062.317,77
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ</b>	699.319,891	714.446,667	749.044,257
<b>ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12</b>	15,6170	16,8088	14,7686

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ (31/12/2022)**

Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Moody's	S&P	Fitch
<b>Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου</b>						
HELLENIC REPUBLIC / GR / 26/01/2022	GR0124038721	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/12/2017	GR0128015725	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/12/2017	GR0114030555	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/12/2017	GR0124034688	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
GEK Terna Holding Real Estate / GR / 14/12/2021	GRC145121CD2	OXI	CBBT			
NOVAL PROPERTY REAL / GR / 06/12/2021	GRC824121CD0	OXI	CBBT			
Public Power Corp SA / GB / 18/03/2021	XS2314265237	OXI	CBBT		BB-	BB-
ATTICA ENTERPRISE HOLD / GR / 26/07/2019	GRC1441197B3	OXI	CBBT			
HELLENIC REPUBLIC / GR / 04/02/2020	GR0128016731	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
GEK Terna Holding Real Estate / GR / 03/07/2020	GRC1451207D3	OXI	CBBT			
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/02/2021	GR0124037715	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/12/2017	GR0138015814	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/12/2017	GR0133011248	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 24/02/2012	GRR000000010	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 18/06/2020	GR0124036709	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB

**Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου**

Piraeus Financial Holdings SA / GR / 19/02/2020	XS2121408996	OXI	CBBT	B3	CCC	
---	--------------	-----	------	----	-----	--

**Ομόλογα Zero Coupon**

HELLENIC REPUBLIC / GR / 02/12/2022	GR0002239086	OXI	CBBT			
HELLENIC REPUBLIC / GR / 30/09/2022	GR0002237064	OXI	CBBT			

\* Πηγές Τιμών: Bloomberg Composite Bond Trading (CBBT)

**I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2022  
(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)**

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	10.593.823,57	11.731.676,99	10.443.996,92
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	1.323,98	1.324,20	1.343,53
Καταθέσεις σε τράπεζες	281.945,57	232.104,04	573.329,92
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	80.400,30	78.099,77	75.328,17
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>10.957.493,42</b>	<b>12.043.205,00</b>	<b>11.093.998,54</b>
Υποχρεώσεις	-36.193,95	-34.201,11	-31.680,77
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>10.921.299,47</b>	<b>12.009.003,89</b>	<b>11.062.317,77</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	699.319,891	714.446,667	749.044,257
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	15,6170	16,8088	14,7686
<b>Ανάλυση Χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	7.043.503,06	7.712.988,65	6.860.751,55
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	3.550.320,51	4.018.692,54	3.583.245,37
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	1.323,98	1.320,00	1.343,53
<b>Σύνολο</b>	<b>10.595.147,55</b>	<b>11.733.001,19</b>	<b>10.445.340,45</b>

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 31.12.2022  
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)**

	01.01.-31.12.22	01.01. -31.12.21	01.01. -31.12.20
<b>A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	296.512,82	218.860,38	299.799,06
Λοιπά εισοδήματα	842.989,86	797.309,39	596.519,36
Έξοδα διαχείρισης	-275.319,55	-292.844,08	-243.123,44
Έξοδα θεματοφύλακα	-9.624,59	-10.075,33	-8.793,71
Λοιπά έξοδα και φόροι	-51.012,45	-47.078,42	-42.345,13
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>803.546,09</b>	<b>666.171,94</b>	<b>602.056,14</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	485.167,40	249.393,90	291.299,28
Εξαγορές μεριδίων	-727.462,09	-799.200,19	-625.226,99
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-1.648.955,82	830.320,47	-930.668,14
<b>Σύνολο</b>	<b>-1.891.250,51</b>	<b>280.514,18</b>	<b>-1.264.595,85</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>-1.087.704,42</b>	<b>946.686,12</b>	<b>-662.539,71</b>

**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 στο Χρηματιστήριο Αθηνών διαμορφώθηκε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 31/12/2022.
4. Η αποτίμηση των εταιρικών ομολόγων εσωτερικού έγινε στην εύλογη αξία βάση δημοσιευμένων τιμών BLOOMBERG (BGN) της 31/12/2022.
5. Η αποτίμηση των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που διαπραγματεύονται στο εσωτερικό αποτιμήθηκαν με βάση το δελτίο τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της 31/12/2022.
6. Οι μετοχές της εταιρείας "HELESI PLC" που έχει διαγραφεί από το Χρηματιστήριο του Λονδίνου, αποτιμήθηκαν με αξία 0,0001 GBP ανά μετοχή.
7. 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.
8. Οι δεδουλευμένοι μέχρι την 31/12/2022 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.
9. Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε Ευρώ έγινε με βάση το δελτίο ισοτιμιών αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31/12/2022.
10. 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.
11. 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.
12. Στα Κεφάλαια των μεριδιούχων περιλαμβάνονται και τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων.
13. 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>
Μετοχές	7.043.503,06	-	1.323,98	7.044.827,04
Ομόλογα	3.550.320,51	-	-	3.550.320,51
Χρηματικά διαθέσιμα	281.945,57	-	-	281.945,57
Απαιτήσεις	80.400,30	-	-	80.400,30
<b>Σύνολο</b>	<b>10.956.169,44</b>	<b>-</b>	<b>1.323,98</b>	<b>10.957.493,42</b>

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.

14. 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.

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 01/01/2022 - 31/12/2022 δεν έγιναν Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων & επαναχρησιμοποίησης.

16. Οι μετοχές "Folli Follie Group", μετά την αναστολή διαπραγμάτευσης των την 25/05/2019, αποτιμήθηκαν με αξία μείας 0,01 EUR.

17. Κόστος μισθοδοσίας που καταβλήθηκε από την Allianz A.E.Δ.Α.Κ. 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 2022 (01/01-31/12/2022), όπως ισχύει.

	Σύνολο	Τακτικές Αμοιβές	Έκτακτες Αποδοχές
Διευθυντικά Στελέχη	€ 132.480,46	€ 122.270,79	€ 10.209,67
Διαχειριστές Χαρτοφυλακίων	€ 124.359,55	€ 109.580,42	€ 14.779,13
Υπεύθυνοι Ελέγχου- Κανονιστικής Συμμόρφωσης	€ 62.504,35	€ 56.555,41	€ 5.948,95
<b>Σύνολο</b>	<b>€ 319.344,36</b>	<b>€ 288.406,62</b>	<b>€ 30.937,75</b>

18. Κατ' επιταγή του ν. 4706/2020, γνωστοποιείται στους θεσμικούς επενδυτές ότι στην ιστοσελίδα της Εταιρείας Allianz A.E.Δ.Α.Κ. 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 A.E.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.

19. Ο δείκτης Εναλλαγής Χαρτοφυλακίου με βάση την απόφαση Απόφαση Ε/Κ 8/335/06.04.2005 για την περίοδο 01.01.2022-31.12.2022 ανέρχεται σε 47,90%.

20. Ο δείκτης Τρεχουσών Επιβαρύνσεων σύμφωνα με την παραγράφου 2 του άρθρου 10 του Κανονισμού (ΕΕ) 583/2010 για την περίοδο 01.01.2022-31.12.2022 ανέρχεται σε 2,85%.

21. Τα τεμάχια των ομολόγων εκφράζονται σε ονομαστική αξία επί 100.

22. Το ξέσπασμα του πολέμου στην Ουκρανία στις αρχές του 2022, οδήγησε σε προβλήματα στις παγκόσμιες αλυσίδες εφοδιασμού, με αποτέλεσμα την αύξηση του πληθωρισμού και του κινδύνου να εξελιχθεί σε στασιμοπληθωρισμό. Λόγω της ενεργειακής κρίσης ο κίνδυνος στασιμοπληθωρισμού αυξήθηκε περαιτέρω με εκτίναξη των τιμών της ενέργειας και του φόβου για ενεργειακή επάρκεια κατά τον επερχόμενο χειμώνα στο βόρειο ημισφαίριο. Οι επιπτώσεις της ενεργειακής κρίσης και η κλιμάκωση των γεωπολιτικών συγκρούσεων είναι απρόβλεπτες και έχουν επηρεάσει σημαντικά τις διεθνείς χρηματοπιστωτικές αγορές και οικονομίες, π.χ. διεύρυνση των πιστωτικών περιθωρίων για εταιρικά ομόλογα και κρατικά ομόλογα χαμηλότερης αξιολόγησης.

Το Α/Κ δεν έχει επενδύσει σε τίτλους που διαπραγματεύονται στις αγορές της Ρωσίας, Λευκορωσίας και Ουκρανίας. Η Εταιρεία συνεχίζει να παρακολουθεί τις εισροές και τις εκροές σε καθημερινή βάση και επιπλέον ελέγχει το πόσο εύκολα μπορούν να ρευστοποιηθούν τα στοιχεία του ενεργητικού σε σχέση με τις συνθήκες της αγοράς (stress tests).

23. Από τον Ιούνιο του 2022, η εταιρεία έχει πλέον υιοθετήσει υβριδικό μοντέλο λειτουργίας συμφωνά με το οποίο οι εργαζόμενοι έχουν την δυνατότητα να εργάζονται εξ' αποστάσεως έως δυο ημέρες την εβδομάδα. Με αυτόν τον τρόπο, μειώνονται οι κίνδυνοι για τους εργαζόμενους από την πανδημία και ταυτόχρονα διασφαλίζεται ότι η λειτουργία της εταιρείας μπορεί να συνεχιστεί ακόμη και αν επιβληθούν αυστηροί περιορισμοί.

**Αθήνα 26 Απριλίου 2023**

Για το Θεματοφύλακα  
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.  
Ε. ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ Ν. ΚΟΝΤΖΙΑΛΗΣ

Για τη Διαχειρίστρια Εταιρεία  
Allianz A.E.Δ.Α.Κ.  
Γ. ΧΡΥΣΙΚΟΣ Ε. ΛΥΜΠΕΡΗ

**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 «ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

### ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΕΠΙ ΤΗΣ ΕΤΗΣΙΑΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισης) της 31ης Δεκεμβρίου 2022, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «ALLIANZ Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, 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 1 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.

#### 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 Διαχείρισης.

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 Διαχείρισης, 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.

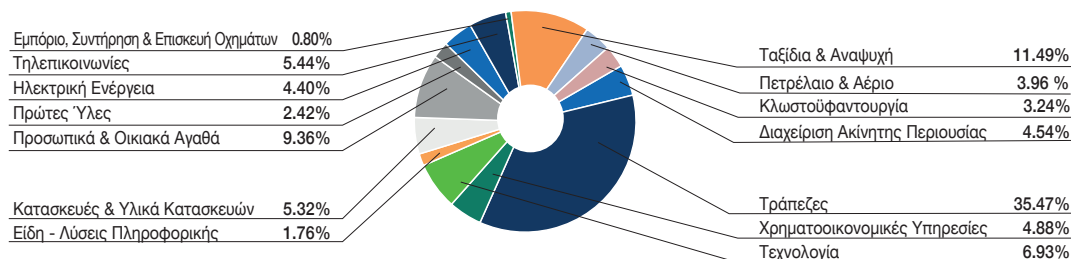
**Αθήνα, 27 Απριλίου 2023**

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 31/12/2022



# ΑΛΛΙΑΝΖ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ UNIT LINKED

Κοινή Απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο - Υ.Ο 19-23/1/1997

Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2022 (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	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΙΚΟΥ
<b>Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
<b>Ι. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α</b>						
<b>ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ</b>						
LAMDA DEVELOPMENT	190.300,000	5,8500		1.113.255,00	4,88 %	4,91 %
				<b>1.113.255,00</b>	<b>4,88 %</b>	<b>4,91 %</b>
<b>ΕΙΔΗ - ΛΥΣΕΙΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ</b>						
INFO-QUEST ΑΕΒΕ (ΚΟ)	50.000,000	4,7100		235.500,00	1,03 %	1,04 %
				<b>235.500,00</b>	<b>1,03 %</b>	<b>1,04 %</b>
<b>ΕΜΠΟΡΙΟ, ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΚΑΙ ΕΠΙΣΚΕΥΗ ΟΧΗΜΑΤΩΝ</b>						
ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ ΑΕΕ	62.085,000	2,0900		129.757,65	0,57 %	0,57 %
				<b>129.757,65</b>	<b>0,57 %</b>	<b>0,57 %</b>
<b>ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>						
ALPHA TRUST - ANDROMEDA	16.000,000	6,1000		97.600,00	0,43 %	0,43 %
				<b>97.600,00</b>	<b>0,43 %</b>	<b>0,43 %</b>
<b>ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ</b>						
Δ.Ε.Η. Α.Ε. (ΚΟ)	105.000,000	6,5550		688.275,00	3,02 %	3,03 %
				<b>688.275,00</b>	<b>3,02 %</b>	<b>3,03 %</b>
<b>ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ &amp; ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ</b>						
INTRAKAT S.A TECHNICAL & STE	150.000,000	1,4600		219.000,00	0,96 %	0,97 %
INTRAKAT S.A TECHNICAL & STE RIGHTS	150.000,000	0,3302		49.530,00	0,22 %	0,22 %
TITC GA	42.000,000	12,0600		506.520,00	2,22 %	2,23 %
J&P ΑΒΑΞ ΑΕ (ΚΟ)	660.000,000	0,7600		501.600,00	2,20 %	2,21 %
				<b>1.276.650,00</b>	<b>5,60 %</b>	<b>5,63 %</b>
<b>ΚΛΩΣΤΟΥΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ</b>						
ΒΙΟΚΑΡΡΕΤ SA	132.000,000	1,5700		207.240,00	0,91 %	0,91 %
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΑΒΕΕ (ΚΑ)	155.000,000	3,9600		613.800,00	2,69 %	2,71 %
				<b>821.040,00</b>	<b>3,60 %</b>	<b>3,62 %</b>
<b>ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ &amp; ΑΕΡΙΟ</b>						
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΑΕ (ΚΟ)	100.000,000	7,5900		759.000,00	3,33 %	3,35 %
				<b>759.000,00</b>	<b>3,33 %</b>	<b>3,35 %</b>

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
<b>ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ &amp; ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ</b>						
FOURLIS SA	160.000,000	3,2500		520.000,00	2,28 %	2,29 %
ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΑΒΕΕ (ΚΟ)	145.218,000	6,4900		942.464,82	4,13 %	4,16 %
				<b>1.462.464,82</b>	<b>6,42 %</b>	<b>6,45 %</b>
<b>ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ</b>						
CENER HOLDINGS	103.000,000	3,0200		311.060,00	1,36 %	1,37 %
				<b>311.060,00</b>	<b>1,36 %</b>	<b>1,37 %</b>
<b>ΤΑΞΙΔΙΑ &amp; ΑΝΑΨΥΧΗ</b>						
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Α.Ε	85.300,000	5,2900		451.237,00	1,98 %	1,99 %
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	25.000,000	13,2300		330.750,00	1,45 %	1,46 %
				<b>781.987,00</b>	<b>3,43 %</b>	<b>3,45 %</b>
<b>ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ</b>						
PERFORMANCE TECHNOLOGIES IT	183.882,000	3,4700		638.070,54	2,80 %	2,81 %
ENTERSOFT SA SOFTWARE	154.000,000	3,8100		586.740,00	2,57 %	2,59 %
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE	260.000,000	2,8550		742.300,00	3,26 %	3,27 %
				<b>1.967.110,54</b>	<b>8,63 %</b>	<b>8,67 %</b>
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>						
PIRAEUS FIN. HOLDINGS	670.000,000	1,4380		963.460,00	4,23 %	4,25 %
ALPHA SERV.& HOLD. (ΚΟ)	900.000,000	1,0000		900.000,00	3,95 %	3,97 %
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ (ΚΟ)(SR)	165.000,000	3,7470		618.255,00	2,71 %	2,73 %
				<b>2.481.715,00</b>	<b>10,89 %</b>	<b>10,94 %</b>
<b>ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>						
ΓΕΚ Α.Ε (ΚΟ)	120.000,000	10,9000		1.308.000,00	5,74 %	5,77 %
				<b>1.308.000,00</b>	<b>5,74 %</b>	<b>5,77 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α</b>						
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΛΟΙΠΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ</b>						
ΓΕΚΤΕΡ 2,75% 03/07/2027	305.000,000	89,5000		272.975,00	1,20 %	1,20 %
ΓΕΚΤΕΡ 2,30% 14/12/2028	196.000,000	85,8000		168.168,00	0,74 %	0,74 %
NOVAL PROPERTY REAL 2,65% 06/12/2028	127.000,000	88,7000		112.649,00	0,49 %	0,50 %
				<b>553.792,00</b>	<b>2,43 %</b>	<b>2,44 %</b>
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ-ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛ.ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΕΓΕΔ</b>						
HELLENIC T BILL 31/03/2023	500.000,000	99,4000		497.000,00	2,18 %	2,19 %
				<b>497.000,00</b>	<b>2,18 %</b>	<b>2,19 %</b>
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ-ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛ.ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΟΕΔ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ</b>						
GGB 3,90% 30/1/2033	1.562.950,000	95,7500		1.496.524,63	6,57 %	6,60 %
GGB 1,875% 04/02/2035	1.000.000,000	73,2200		732.200,00	3,21 %	3,23 %
GGB 0,75% 18/06/2031	550.000,000	73,5800		404.690,00	1,78 %	1,78 %
GGB 1,875% 23/07/2026	150.000,000	93,7000		140.550,00	0,62 %	0,62 %
GGB 4,00% 30/01/2037	1.212.643,000	93,7400		1.136.731,55	4,99 %	5,01 %
GRR 0% 15/10/42 (ΒΑΣΗ Α.Ε.Π.)	6.859.300,000	0,1000		6.859,30	0,03 %	0,03 %
GGB 3,375% 15/02/2025	100.000,000	99,7000		99.700,00	0,44 %	0,44 %
GGB 1,5% 18/06/2030	1.000.000,000	81,0500		810.500,00	3,56 %	3,57 %
GGB 3,75% 30/1/2028	1.119.444,000	99,7000		1.116.085,67	4,90 %	4,92 %
GGB 1,75% 18/06/2032	500.000,000	78,2700		391.350,00	1,72 %	1,73 %
				<b>6.335.191,15</b>	<b>27,79 %</b>	<b>27,93 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΙΜ ΛΟΝΔΙΝΟΥ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΑΙΜ LONDON</b>						
HELESI PLC	63.700,000	0,0001	6,37	7,18	0,00 %	0,00 %
				<b>7,18</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΙΜ ΛΟΝΔΙΝΟΥ</b>						
				<b>7,18</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΤΜΧ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ε.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΙΚΟΥ
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ</b>						
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤ.ΕΤΑΙΡΙΚΑ</b>						
PPCGA (Δ.Ε.Η.) 30/03/2026 3,875%	100.000,000	92,6420		92.642,00	0,41 %	0,41 %
				<b>92.642,00</b>	<b>0,41 %</b>	<b>0,41 %</b>
<b>ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤ.ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ</b>						
ALPHA SERV.& HOLD. 4,25% 13/02/2030	100.000,000	80,9820		80.982,00	0,36 %	0,36 %
ALPHA SERV.& HOLD. 5,50% 11/6/2031	200.000,000	80,9240		161.848,00	0,71 %	0,71 %
PIRAEUS FIN. HOLDINGS 9,75% 26/06/29 FL 10ΕΤΕΣ	100.000,000	97,1770		97.177,00	0,43 %	0,43 %
PIRAEUS FIN. HOLDINGS 5,50% 19/02/2030	200.000,000	83,4810		166.962,00	0,73 %	0,74 %
				<b>506.969,00</b>	<b>2,22 %</b>	<b>2,24 %</b>
				<b>599.611,00</b>	<b>2,63 %</b>	<b>2,64 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΑ ΚΥΠΡΟΥ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΚΥΠΡΟΥ</b>						
IDNA GENOMICS PUBLIC LTD	27.500,000	27,2000		748.000,00	3,28 %	3,30 %
				<b>748.000,00</b>	<b>3,28 %</b>	<b>3,30 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΑ ΚΥΠΡΟΥ</b>						
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
				<b>1.347.618,18</b>	<b>5,91 %</b>	<b>5,94 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
<b>Β. ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
<b>Ι. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ</b>						
<b>ΜΤΧ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ</b>						
PROBANK A.E.	84.000,000	0,0100		840,00	0,00 %	0,00 %
				<b>840,00</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ</b>						
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
				<b>840,00</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
				<b>840,00</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>						
				<b>22.167.856,34</b>	<b>97,25 %</b>	<b>97,74 %</b>
<b>ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>						
<b>ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>						
MARGIN ACCOUNTS EURO				205.118,19	0,90 %	0,90 %
				2.020,95	0,01 %	0,01 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>						
				<b>207.139,14</b>	<b>0,91 %</b>	<b>0,91 %</b>
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>						
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ</b>						
Eurobank Ergasias Serv. SA EUR				419.111,13	1,84 %	1,85 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ</b>						
				<b>419.111,13</b>	<b>1,84 %</b>	<b>1,85 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>						
				<b>419.111,13</b>	<b>1,84 %</b>	<b>1,85 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>						
				<b>22.794.106,61</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,50 %</b>
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>						
<b>ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</b>						
				-108.308,01		-0,48 %
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ</b>						
				-4.831,77		-0,02 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>						
				<b>-113.139,78</b>	<b>-0,50 %</b>	<b>-0,50 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>						
				<b>22.680.966,83</b>		<b>100,00 %</b>

(Μερίδια 4.714.863,631 \* 4.8105 EUR)

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ  
ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2022 ΚΑΙ 31.12.2021**

	31/12/22	31/12/21	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>22.680.966,83</b>	<b>27.533.495,41</b>	
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>	<b>97,73 %</b>	<b>97,38 %</b>	<b>0,35 %</b>
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α	59,23 %	62,49 %	-3,26 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	32,56 %	30,97 %	1,59 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	2,64 %	3,92 %	-1,28 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΙΜ ΛΟΝΔΙΝΟΥ	0,00 %	0,00 %	0,00 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΑ ΚΥΠΡΟΥ	3,30 %	0,00 %	3,30 %
B. ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ	0,00 %	0,00 %	0,00 %

**ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ  
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2022 - 31.12.2022**

		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
<b>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>		
II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων		58.504,17
III. Έσοδα Ομολογιών Εσωτερικού		219.579,06
IV. Μερίσματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α		308.856,53
		<b>586.939,76</b>
<b>B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>		
III. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		-1.569.671,86
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		2.523.941,37
		<b>954.269,51</b>
<b>Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ</b>		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης		-966.423,64
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής		-21.870,44
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων		-61.078,83
IV. Φόροι		-54.092,93
V. Αμοιβή ελεγκτών		-23.560,00
VII. Λοιπά Έξοδα		-22.824,04
		<b>-1.149.849,88</b>
<b>Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ</b>		
Συναλλαγματικές Διαφορές		0,20
		<b>0,20</b>
<b>ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2022 - 31.12.2022</b>		<b>391.359,59</b>

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ  
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2022 - 31.12.2022**

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ
<b>I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ</b>		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2021	4.937.529,393	24.919.217,89
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2022 - 31/12/2022	229.877,784	1.145.935,68
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2022 - 31/12/2022	-452.543,546	-2.266.057,28
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2022	<b>4.714.863,631</b>	<b>23.799.096,29</b>
Κέρδη Περιόδου 01.01.2022 - 31.12.2022		<b>391.359,59</b>
<b>Σύνολο Αξίας Μεριδίων</b>		<b>24.190.455,88</b>
<b>II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2022	23.677.345,39	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022	22.167.856,34	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		-1.509.489,05
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2022	513.110,49	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022	513.110,49	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		0,000
<b>Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) &amp; Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού/Παθητικού</b>		<b>-1.509.489,05</b>
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>22.680.966,83</b>
(Μερίδια 4.714.863,631 * 4.8105 EUR)		

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2022 - 31.12.2022**

Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη) περιόδου	391.359,59
Μεταφορά κερδών στο κεφάλαιο	391.359,59

**ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**

	ΧΡΗΣΗ 2022	ΧΡΗΣΗ 2021	ΧΡΗΣΗ 2020
	01.01. -31.12.22	01.01. -31.12.21	01.01. -31.12.20
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	22.680.966,83	27.533.495,41	26.619.402,59
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ</b>	4.714.863,631	4.937.529,393	5.125.727,014
<b>ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12</b>	4,8105	5,5764	5,1933

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ (31/12/2022)**

Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Moody's	S&P	Fitch
<b>Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου</b>						
Public Power Corp SA / GB / 18/03/2021	XS2314265237	OXI	CBBT		BB-	BB-
HELLENIC REPUBLIC / GR / 26/01/2022	GR0124038721	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 04/02/2020	GR0128016731	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
GEK Terna Holding Real Estate / GR / 03/07/2020	GRC1451207D3	OXI	CBBT			
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/12/2017	GR0128015725	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/12/2017	GR0124034688	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 18/06/2020	GR0124036709	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 15/02/2018	GR0118017657	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/02/2021	GR0124037715	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
GEK Terna Holding Real Estate / GR / 14/12/2021	GRC145121CD2	OXI	CBBT			
Alpha Serv. & Hold SA / GR / 11/03/2021	XS2307437629	OXI	CBBT	B2	CCC	
HELLENIC REPUBLIC / GR / 23/07/2019	GR0118019679	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
NOVAL PROPERTY REAL / GR / 06/12/2021	GRC824121CD0	OXI	CBBT			
HELLENIC REPUBLIC / GR / 05/12/2017	GR0133011248	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 24/02/2012	GRR000000010	OXI	CBBT	Ba3	BB+	BB

**Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου**

Piraeus Financial Holdings SA / GR / 19/02/2020	XS2121408996	OXI	CBBT	B3	CCC	
Piraeus Financial Holdings SA / GB / 26/06/2019	XS2018638648	OXI	CBBT	B3	CCC	
Alpha Serv. & Hold SA / GR / 13/02/2020	XS2111230285	OXI	CBBT	B2	CCC	

**Ομόλογα Zero Coupon**

HELLENIC REPUBLIC / GR / 30/09/2022	GR0002237064	OXI	CBBT			
-------------------------------------	--------------	-----	------	--	--	--

\* Πηγές Τιμών: Bloomberg Composite Bond Trading (CBBT)

**I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2022 (N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)**

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	22.167.009,16	26.814.029,85	25.606.484,52
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	847,18	847,58	847,09
Καταθέσεις σε τράπεζες	419.111,13	653.055,65	1.223.682,27
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	207.139,14	203.467,19	193.134,01
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>22.794.106,61</b>	<b>27.671.400,27</b>	<b>27.024.147,89</b>
Υποχρεώσεις	-113.139,78	-137.904,86	-404.745,30
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>22.680.966,83</b>	<b>27.533.495,41</b>	<b>26.619.402,59</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	4.714.863,631	4.937.529,393	5.125.727,014
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)</b>	<b>4,8105</b>	<b>5,5764</b>	<b>5,1933</b>

**Ανάλυση Χαρτοφυλακίου**

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	14.181.415,01	17.205.419,71	16.845.063,34
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	7.985.594,15	9.608.610,14	8.761.421,18
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	847,18	847,58	847,09
<b>Σύνολο</b>	<b>22.167.856,34</b>	<b>26.814.877,43</b>	<b>25.607.331,61</b>

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ** Περίοδος 01.01. έως 31.12.2022  
 (Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	01.01.-31.06.22	01.01. -31.12.21	01.01. -31.12.20
<b>A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	586.939,76	490.535,65	820.387,44
Λοιπά εισοδήματα	954.269,51	2.097.761,83	-304.825,34
Έξοδα διαχείρισης	-966.423,64	-1.104.177,10	-978.757,64
Έξοδα θεματοφύλακα	-21.870,44	-24.348,33	-22.811,70
Λοιπά έξοδα και φόροι	-161.555,60	-199.797,74	-165.388,76
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>391.359,59</b>	<b>1.259.974,31</b>	<b>-651.396,00</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	1.145.935,68	1.251.641,74	1.391.144,97
Εξαγορές μεριδίων	-2.266.057,28	-2.290.013,71	-1.997.702,78
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-4.123.766,57	692.490,48	-1.450.374,46
<b>Σύνολο</b>	<b>-5.243.888,17</b>	<b>-345.881,49</b>	<b>-2.056.932,27</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>-4.852.528,58</b>	<b>914.092,82</b>	<b>-2.708.328,27</b>



**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 στο Χρηματιστήριο Αθηνών διαμορφώθηκε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 31/12/2022.
4. Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) αποτιμήθηκαν με βάση το Δελτίο Τιμών της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) στις 31/12/2022.
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 A.E.», που δεν είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο και βρίσκεται σε εκκαθάριση αποτιμήθηκαν με αξία 0,01 Ευρώ ανα μετοχή.
7. Οι δεδουλευμένοι μέχρι την 31/12/2022 τόκοι των τίτλων σταθερού εισοδήματος 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 31/12/2022.
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:

	<b>Κατηγορία 1</b>	<b>Κατηγορία 2</b>	<b>Κατηγορία 3</b>	<b>Σύνολο</b>
Μετοχές	14.181.415,01	-	847,18	14.182.262,19
Ομόλογα	7.985.594,15	-	-	7.985.594,15
Χρηματικά διαθέσιμα	419.111,13	-	-	419.111,13
Απαιτήσεις	207.139,14	-	-	207.139,14
<b>Σύνολο</b>	<b>22.793.259,43</b>	<b>-</b>	<b>847,18</b>	<b>22.794.106,61</b>

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.

13. 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.

14. 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 01/01/2020 - 31/12/2020 δεν έγιναν Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων & επαναχρησιμοποίησης.

15. Κόστος μισθοδοσίας που καταβλήθηκε από την Allianz A.E.Δ.Α.Κ. 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 2022 (01/01-31/12/2022), όπως ισχύει.

	<b>Σύνολο</b>	<b>Τακτικές Αμοιβές</b>	<b>Έκτακτες Αποδοχές</b>
Διευθυντικά Στελέχη	€ 132.480,46	€ 122.270,79	€ 10.209,67
Διαχειριστές Χαρτοφυλακίων	€ 124.359,55	€ 109.580,42	€ 14.779,13
Υπεύθυνοι Ελέγχου- Κανονιστικής Συμμόρφωσης	€ 62.504,35	€ 56.555,41	€ 5.948,95
<b>Σύνολο</b>	<b>€ 319.344,36</b>	<b>€ 288.406,62</b>	<b>€ 30.937,75</b>

16. Κατ' επιταγή του ν. 4706/2020, 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.

17. Ο δείκτης Εναλλαγής Χαρτοφυλακίου με βάση την απόφαση Απόφαση Ε/Κ 8/335/06.04.2005 για την περίοδο 01.01.2022-31.12.2022 ανέρχεται σε 112,30%.

18. Ο δείκτης Τρεχουσών Επιβαρύνσεων σύμφωνα με την παραγράφου 2 του άρθρου 10 του Κανονισμού (ΕΕ) 583/2010 για την περίοδο 01.01.2022-31.12.2022 ανέρχεται σε 4,36%.

19. Τα τεμάχια των ομολόγων εκφράζονται σε ονομαστική αξία επί 100.

20. Το ξέσπασμα του πολέμου στην Ουκρανία στις αρχές του 2022, οδήγησε σε προβλήματα στις παγκόσμιες αλυσίδες εφοδιασμού, με αποτέλεσμα την αύξηση του πληθωρισμού και του κινδύνου να εξελιχθεί σε στασιμοπληθωρισμό. Λόγω της ενεργειακής κρίσης ο κίνδυνος στασιμοπληθωρισμού αυξήθηκε περαιτέρω με εκτίναξη των τιμών της ενέργειας και του φόβου για ενεργειακή επάρκεια κατά τον επερχόμενο χειμώνα στο βόρειο ημισφαίριο. Οι επιπτώσεις της ενεργειακής κρίσης και η κλιμάκωση των γεωπολιτικών συγκρούσεων είναι απρόβλεπτες και έχουν επηρεάσει σημαντικά τις διεθνείς χρηματοπιστωτικές αγορές και οικονομίες, π.χ. διεύρυνση των πιστωτικών περιθωρίων για εταιρικά ομόλογα και κρατικά ομόλογα χαμηλότερης αξιολόγησης.

Το Α/Κ δεν έχει επενδύσει σε τίτλους που διαπραγματεύονται στις αγορές της Ρωσίας, Λευκορωσίας και Ουκρανίας. Η Εταιρεία συνεχίζει να παρακολουθεί τις εισροές και τις εκροές σε καθημερινή βάση και επιπλέον ελέγχει το πόσο εύκολα μπορούν να ρευστοποιηθούν τα στοιχεία του ενεργητικού σε σχέση με τις συνθήκες της αγοράς (stress tests).

21. Από τον Ιούνιο του 2022, η εταιρεία έχει πλέον υιοθετήσει υβριδικό μοντέλο λειτουργίας συμφωνά με το οποίο οι εργαζόμενοι έχουν την δυνατότητα να εργάζονται εξ' αποστάσεως έως δυο ημέρες την εβδομάδα. Με αυτόν τον τρόπο, μειώνονται οι κίνδυνοι για τους εργαζόμενους από την πανδημία και ταυτόχρονα διασφαλίζεται ότι η λειτουργία της εταιρείας μπορεί να συνεχιστεί ακόμη και αν επιβληθούν αυστηροί περιορισμοί.

#### **Αθήνα 26 Απριλίου 2023**

Για το Θεματοφύλακα  
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.  
Ε. ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ Ν. ΚΟΝΤΖΙΑΛΗΣ

Για τη Διαχειρίστρια Εταιρεία  
Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ.  
Γ. ΧΡΥΣΙΚΟΣ Ε. ΛΥΜΠΕΡΗ

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 «ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ UNIT LINKED»

### ΈΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΕΠΙ ΤΗΣ ΕΤΗΣΙΑΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ UNIT LINKED» (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2022, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «ALLIANZ Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, 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 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

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 Διαχειρίσεως».

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 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 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 εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.

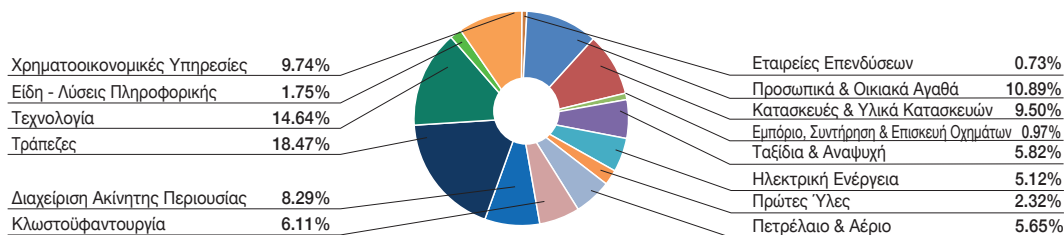
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

**Αθήνα, 27 Απριλίου 2023**  
PWC Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία  
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές  
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Μάριος Ψάλτης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
ΑΜ ΣΟΕΛ 38081

## Allianz A/K Μικτό Εσωτερικού Unit Linked

Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου 31/12/2022



# ΑΛΛΙΑΝΖ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Κοινή Απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο - Υ.Ο 39-11/4/1995

Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2022 (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	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΙΚΟΥ
<b>Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
<b>Ι. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α</b>						
<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ &amp; ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>						
ΒΙΟΧΑΛΚΟ ΑΕ (ΚΑ)	10.000,000	4,0050		40.050,00	0,43 %	0,43 %
				<b>40.050,00</b>	<b>0,43 %</b>	<b>0,43 %</b>
<b>ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ</b>						
LAMDA DEVELOPMENT	70.000,000	5,8500		409.500,00	4,43 %	4,45 %
				<b>409.500,00</b>	<b>4,43 %</b>	<b>4,45 %</b>
<b>ΕΙΔΗ - ΛΥΣΕΙΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ</b>						
INFO-QUEST ΑΕΒΕ (ΚΟ)	40.000,000	4,7100		188.400,00	2,04 %	2,05 %
				<b>188.400,00</b>	<b>2,04 %</b>	<b>2,05 %</b>
<b>ΕΜΠΟΡΙΟ, ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΚΑΙ ΕΠΙΣΚΕΥΗ ΟΧΗΜΑΤΩΝ</b>						
ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ ΑΕΕ	40.000,000	2,0900		83.600,00	0,90 %	0,91 %
				<b>83.600,00</b>	<b>0,90 %</b>	<b>0,91 %</b>
<b>ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗ ΜΟΡΦΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ</b>						
TERNA ENERGY	21.000,000	20,3800		427.980,00	4,63 %	4,65 %
				<b>427.980,00</b>	<b>4,63 %</b>	<b>4,65 %</b>
<b>ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ</b>						
Δ.Ε.Η. Α.Ε. (ΚΟ)	70.000,000	6,5550		458.850,00	4,96 %	4,98 %
				<b>458.850,00</b>	<b>4,96 %</b>	<b>4,98 %</b>
<b>ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ &amp; ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ</b>						
TITC GA	15.000,000	12,0600		180.900,00	1,96 %	1,96 %
INTRAKAT S.A TECHNICAL & STE RIGHTS	76.315,000	0,3302		25.199,21	0,27 %	0,27 %
INTRAKAT S.A TECHNICAL & STE	76.315,000	1,4600		111.419,90	1,21 %	1,21 %
J&P ΑΒΑΞ ΑΕ (ΚΟ)	80.000,000	0,7600		60.800,00	0,66 %	0,66 %
				<b>378.319,11</b>	<b>4,09 %</b>	<b>4,11 %</b>
<b>ΚΛΩΣΤΟΥΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ</b>						
ΒΙΟΚΑΡΡΕΤ SA	40.000,000	1,5700		62.800,00	0,68 %	0,68 %
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΑΒΕΕ (ΚΑ)	20.000,000	3,9600		79.200,00	0,86 %	0,86 %
				<b>142.000,00</b>	<b>1,54 %</b>	<b>1,54 %</b>

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
<b>ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ &amp; ΑΕΡΙΟ</b>						
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (HELLAS) SA	20.000,000	21,8200		436.400,00	4,72 %	4,74 %
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΑΕ (ΚΟ)	40.000,000	7,5900		303.600,00	3,28 %	3,30 %
				<b>740.000,00</b>	<b>8,00 %</b>	<b>8,03 %</b>
<b>ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ &amp; ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ</b>						
FOURLIS SA	20.000,000	3,2500		65.000,00	0,70 %	0,71 %
JUMBO SA	23.000,000	15,9800		367.540,00	3,98 %	3,99 %
ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΑΒΕΕ (ΚΟ)	30.000,000	6,4900		194.700,00	2,11 %	2,11 %
				<b>627.240,00</b>	<b>6,78 %</b>	<b>6,81 %</b>
<b>ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ</b>						
CENER HOLDINGS	25.000,000	3,0200		75.500,00	0,82 %	0,82 %
ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ ΗΛΔΓΣ	20.000,000	20,3000		406.000,00	4,39 %	4,41 %
				<b>481.500,00</b>	<b>5,21 %</b>	<b>5,23 %</b>
<b>ΤΑΞΙΔΙΑ &amp; ΑΝΑΨΥΧΗ</b>						
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	30.000,000	13,2300		396.900,00	4,29 %	4,31 %
AUTOHELLAS Α.Τ.Ε.Ε.	28.000,000	10,3600		290.080,00	3,14 %	3,15 %
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Α.Ε	40.000,000	5,2900		211.600,00	2,29 %	2,30 %
				<b>898.580,00</b>	<b>9,72 %</b>	<b>9,75 %</b>
<b>ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ</b>						
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE	40.000,000	2,8550		114.200,00	1,24 %	1,24 %
ENTERSOFT SA SOFTWARE	60.000,000	3,8100		228.600,00	2,47 %	2,48 %
PERFORMANCE TECHNOLOGIES IT	41.000,000	3,4700		142.270,00	1,54 %	1,54 %
				<b>485.070,00</b>	<b>5,25 %</b>	<b>5,27 %</b>
<b>ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ</b>						
IDEAL GROUP S.A	18.686,000	3,5900		67.082,74	0,73 %	0,73 %
ΟΤΕ ΑΕ (ΚΟ)	25.000,000	14,5900		364.750,00	3,95 %	3,96 %
				<b>431.832,74</b>	<b>4,67 %</b>	<b>4,69 %</b>
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>						
PIRAEUS FIN. HOLDINGS	480.000,000	1,4380		690.240,00	7,47 %	7,49 %
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ (ΚΟ)(SR)	180.000,000	3,7470		674.460,00	7,30 %	7,32 %
EUROBANK ERGASIAS SERVICES ΑΕ	600.000,000	1,0550		633.000,00	6,85 %	6,87 %
ALPHA SERV.& HOLD. (ΚΟ)	750.000,000	1,0000		750.000,00	8,11 %	8,14 %
				<b>2.747.700,00</b>	<b>29,72 %</b>	<b>29,83 %</b>
<b>ΤΡΟΦΙΜΑ &amp; ΠΟΤΑ</b>						
COCA-COLA HBC AG-DI	2.200,000	22,6000		49.720,00	0,54 %	0,54 %
				<b>49.720,00</b>	<b>0,54 %</b>	<b>0,54 %</b>
<b>ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΟΦΕΛΕΙΑΣ</b>						
Ε.Υ.Δ.Α.Π	20.000,000	6,8000		136.000,00	1,47 %	1,48 %
				<b>136.000,00</b>	<b>1,47 %</b>	<b>1,48 %</b>
<b>ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>						
ΓΕΚ Α.Ε (ΚΟ)	29.000,000	10,9000		316.100,00	3,42 %	3,43 %
				<b>316.100,00</b>	<b>3,42 %</b>	<b>3,43 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α</b>				<b>9.042.441,85</b>	<b>97,81 %</b>	<b>98,16 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>9.042.441,85</b>	<b>97,81 %</b>	<b>98,16 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>				<b>9.042.441,85</b>	<b>97,81 %</b>	<b>98,16 %</b>
<b>Β. ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
<b>Ι. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ</b>						
<b>ΜΤΧ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ</b>						
PROBANK Α.Ε.	100.800,000	0,0100		1.008,00	0,01 %	0,01 %
				<b>1.008,00</b>	<b>0,01 %</b>	<b>0,01 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ</b>				<b>1.008,00</b>	<b>0,01 %</b>	<b>0,01 %</b>

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
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				1.008,00	0,01 %	0,01 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>				<b>1.008,00</b>	<b>0,01 %</b>	<b>0,01 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>				<b>9.043.449,85</b>	<b>97,82 %</b>	<b>98,17 %</b>
<b>ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>						
MARGIN ACCOUNTS EURO				1.211,00	0,01 %	0,01 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>				<b>1.211,00</b>	<b>0,01 %</b>	<b>0,01 %</b>
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>						
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ</b>						
Eurobank Ergasias Serv. SA EUR				200.274,46	2,17 %	2,17 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ</b>				<b>200.274,46</b>	<b>2,17 %</b>	<b>2,17 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>				<b>200.274,46</b>	<b>2,17 %</b>	<b>2,17 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>				<b>9.244.935,31</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,35 %</b>
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>						
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				-30.278,14		-0,33 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ				-2.311,96		-0,03 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>				<b>-32.590,10</b>	<b>-0,35 %</b>	<b>-0,35 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>				<b>9.212.345,21</b>		<b>100,00 %</b>

(Μερίδια 2.056.128,269 \* 4.4804 EUR)

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ  
ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2022 ΚΑΙ 31.12.2021**

	31/12/22	31/12/21	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>9.212.345,21</b>	<b>9.178.981,96</b>	
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>	<b>98,17 %</b>	<b>97,24 %</b>	<b>0,93 %</b>
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α	98,16 %	97,23 %	0,93 %
B. ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ	0,01 %	0,01 %	0,00 %

**ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ  
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2022 - 31.12.2022**

		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
<b>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>		
IV. Μεριίσματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α	237.790,01	<b>237.790,017</b>
<b>B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>		
III. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	-337.521,77	
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	683.428,30	<b>345.906,53</b>
<b>Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ</b>		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-222.724,82	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-9.758,08	
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-16.259,42	
IV. Φόροι	-20.506,85	
V. Αμοιβή ελεγκτών	-6.200,00	
VII. Λοιπά Έξοδα	-9.096,09	
		<b>-284.545,26</b>
<b>Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ</b>		
Συναλλαγματικές Διαφορές		<b>0,00</b>
<b>ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2022 - 31.12.2022</b>		<b>299.151,28</b>

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ  
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2022 - 31.12.2022**

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ
<b>I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ</b>		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2021	2.100.479,184	8.069.181,48
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2022 - 31/12/2022	453.167,358	1.957.006,08
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2022 - 31/12/2022	-497.518,273	-2.126.811,07
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2022	<b>2.056.128,269</b>	<b>7.899.376,49</b>
Κέρδη Περιόδου 01.01.2022 - 31.12.2022		<b>299.151,28</b>
<b>Σύνολο Αξίας Μεριδίων</b>		<b>8.198.527,77</b>
<b>II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2022	8.029.632,41	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022	9.043.449,85	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		<b>1.013.817,440</b>
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2022	168.895,36	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022	168.895,36	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		<b>0,000</b>
<b>Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) &amp; Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού/Παθητικού</b>		<b>1.013.817,44</b>
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>9.212.345,21</b>
(Μερίδια 2.056.128,269 * 4.4804 EUR)		



**ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2022 - 31.12.2022**

Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη) περιόδου	299.151,28
Μεταφορά κερδών στο κεφάλαιο	299.151,28

**ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**

	ΧΡΗΣΗ 2022	ΧΡΗΣΗ 2021	ΧΡΗΣΗ 2020
	01.01. -31.12.22	01.01. -31.12.21	01.01. -31.12.20
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	9.212.345,21	9.178.981,96	8.241.332,53
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ</b>	2.056.128,269	2.100.479,184	2.211.599,098
<b>ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12</b>	4,4804	4,3699	3,7264

**I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2022  
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)**

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.20
Μεταβιβάσιμοί Τίτλοι	9.042.441,85	8.924.735,46	8.185.822,55
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	1.008,00	1.008,00	1.008,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	200.274,46	290.064,64	78.669,39
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.211,00	1.211,00	1.211,00
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>9.244.935,31</b>	<b>9.217.019,10</b>	<b>8.266.710,94</b>
Υποχρεώσεις	-32.590,10	-38.037,14	-25.378,41
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>9.212.345,21</b>	<b>9.178.981,96</b>	<b>8.241.332,53</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2.056.128,269	2.100.479,184	2.211.599,098
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	4,4804	4,3699	3,7264

**Ανάλυση Χαρτοφυλακίου**

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	9.042.441,85	8.924.735,46	8.185.822,55
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	1.008,00	1.008,00	1.008,00
<b>Σύνολο</b>	<b>9.043.449,85</b>	<b>8.925.743,46</b>	<b>8.186.830,55</b>

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 31.12.2022  
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)**

	01.01.-31.12.22	01.01. -31.12.21	01.01. -31.12.20
<b>A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	237.790,01	159.506,17	228.536,82
Λοιπά εισοδήματα	345.906,53	975.506,03	-559.743,27
Έξοδα διαχείρισης	-222.724,82	-228.301,00	-183.112,48
Έξοδα θεματοφύλακα	-9.758,08	-9.838,83	-9.392,05
Λοιπά έξοδα και φόροι	-52.062,36	-51.357,61	-54.173,91
Καθαρό εισόδημα	<b>299.151,28</b>	<b>845.514,76</b>	<b>-577.884,89</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	1.957.006,08	1.340.678,05	1.669.580,15
Εξαγορές μεριδίων	-2.126.811,07	-1.807.970,14	-1.845.947,54
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-95.983,04	559.426,76	-732.131,37
<b>Σύνολο</b>	<b>-265.788,03</b>	<b>92.134,67</b>	<b>-908.498,76</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>33.363,25</b>	<b>937.649,43</b>	<b>-1.486.383,65</b>

**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 στο Χρηματιστήριο Αθηνών διαμορφώθηκε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 31/12/2022.
4. Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε Ευρώ έγινε με βάση το δελτίο ισοτιμιών αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31/12/2022.
5. Οι μετοχές της εταιρείας «PROBANK A.E.», που δεν είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο και βρίσκεται σε εκκαθάριση αποτιμήθηκαν με αξία 0,01 Ευρώ ανα μετοχή.
6. 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.
7. Δεν έχουν επενδυθεί σε ομίλους εταιρειών, ποσοστά άνω του 20% επί του Καθαρού Ένεργητικού σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ.8 του άρθ. 61 του Ν.4099/2012.
8. Στα Κεφάλαια των μεριδιούχων περιλαμβάνονται σωρευτικά τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων.
9. 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>
Μετοχές	9.042.441,85	-	1.008,00	9.043.449,85
Χρηματικά διαθέσιμα	201.485,46	-	-	201.485,46
Απαιτήσεις	-	-	-	-
<b>Σύνολο</b>	<b>9.243.927,31</b>	<b>-</b>	<b>1.008,00</b>	<b>9.244.935,31</b>

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.

10. 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.

11. 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 - 31/12/2022 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 2022 (01/01-31/12/2022), όπως ισχύει.

	<b>Σύνολο</b>	<b>Τακτικές Αμοιβές</b>	<b>Έκτακτες Αποδοχές</b>
Διευθυντικά Στελέχη	€ 132.480,46	€ 122.270,79	€ 10.209,67
Διαχειριστές Χαρτοφυλακίων	€ 124.359,55	€ 109.580,42	€ 14.779,13
Υπεύθυνοι Ελέγχου- Κανονιστικής Συμμόρφωσης	€ 62.504,35	€ 56.555,41	€ 5.948,95
<b>Σύνολο</b>	<b>€ 319.344,36</b>	<b>€ 288.406,62</b>	<b>€ 30.937,75</b>

“13. 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 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.

14. Ο δείκτης Εναλλαγής Χαρτοφυλακίου με βάση την απόφαση Απόφαση Ε/Κ 8/335/06.04.2005 για την περίοδο 01.01.2022-31.12.2022 ανέρχεται σε 37,44%.

15. Ο δείκτης Τρεχουσών Επιβαρύνσεων σύμφωνα με την παραγράφου 2 του άρθρου 10 του Κανονισμού (ΕΕ) 583/2010 για την περίοδο 01.01.2022-31.12.2022 ανέρχεται σε 2,91%.

16. Το ξέσπασμα του πολέμου στην Ουκρανία στις αρχές του 2022, οδήγησε σε προβλήματα στις παγκόσμιες αλυσίδες εφοδιασμού, με αποτέλεσμα την αύξηση του πληθωρισμού και του κινδύνου να εξελιχθεί σε στασιμοπληθωρισμό. Λόγω της ενεργειακής κρίσης ο κίνδυνος στασιμοπληθωρισμού αυξήθηκε περαιτέρω με εκτίναξη των τιμών της ενέργειας και του φόβου για ενεργειακή επάρκεια κατά τον επερχόμενο χειμώνα στο βόρειο ημισφαίριο. Οι επιπτώσεις της ενεργειακής κρίσης και η κλιμάκωση των γεωπολιτικών συγκρούσεων είναι απρόβλεπτες και έχουν επηρεάσει σημαντικά τις διεθνείς χρηματοπιστωτικές αγορές και οικονομίες, π.χ. διεύρυνση των πιστωτικών περιθωρίων για εταιρικά ομόλογα και κρατικά ομόλογα χαμηλότερης αξιολόγησης. Το Α/Κ δεν έχει επενδύσει σε τίτλους που διαπραγματεύονται στις αγορές της Ρωσίας, Λευκορωσίας και Ουκρανίας. Η Εταιρεία συνεχίζει να παρακολουθεί τις εισροές και τις εκροές σε καθημερινή βάση και επιπλέον ελέγχει το πόσο εύκολα μπορούν να ρευστοποιηθούν τα στοιχεία του ενεργητικού σε σχέση με τις συνθήκες της αγοράς (stress tests).

17. Από τον Ιούνιο του 2022, η εταιρεία έχει πλέον υιοθετήσει υβριδικό μοντέλο λειτουργίας συμφωνά με το οποίο οι εργαζόμενοι έχουν την δυνατότητα να εργάζονται εξ' αποστάσεως έως δυο ημέρες την εβδομάδα. Με αυτόν τον τρόπο, μειώνονται οι κίνδυνοι για τους εργαζόμενους από την πανδημία και ταυτόχρονα διασφαλίζεται ότι η λειτουργία της εταιρείας μπορεί να συνεχιστεί ακόμη και αν επιβληθούν αυστηροί περιορισμοί.

**Αθήνα 26 Απριλίου 2023**

Για το Θεματοφύλακα  
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.  
Ε. ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ Ν. ΚΟΝΤΖΙΑΛΗΣ

Για τη Διαχειρίστρια Εταιρεία  
Allianz A.E.Δ.Α.Κ.  
Γ. ΧΡΥΣΙΚΟΣ Ε. ΛΥΜΠΕΡΗ

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 μεριδίουχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

### ΈΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΕΠΙ ΤΗΣ ΕΤΗΣΙΑΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2022, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «ALLIANZ Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, 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 Διαχείρισεως 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 Διαχείρισεως».

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

Εφιστούμε 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 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 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 ουσιώδη 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 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.

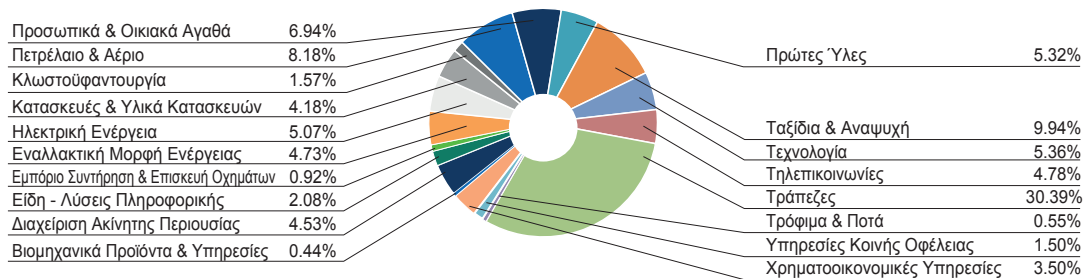
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

**Αθήνα, 27 Απριλίου 2023**  
 PWC Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία  
 Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές  
 ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Μάριος Ψάλτης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
 ΑΜ ΣΟΕΛ 38081

## Allianz A/K Μετοχών Εσωτερικού

Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου 31/12/2022



# ΑΛΛΙΑΝΖ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Κοινή Απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο - Υ.Ο 99-16/12/1998

Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2021 (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 ΕΝΕΡΓΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΙΚΟΥ
<b>Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
<b>Ι. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α</b>						
<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ &amp; ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>						
ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ (ΚΟ)	17.500,000	6,0000		105.000,00	0,76 %	0,76 %
ELVALHALKOR SA	35.000,000	1,6200		56.700,00	0,41 %	0,41 %
				<b>161.700,00</b>	<b>1,17 %</b>	<b>1,17 %</b>
<b>ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ</b>						
LAMDA DEVELOPMENT	70.000,000	5,8500		409.500,00	2,96 %	2,97 %
BRIQ PROPERTIES REAL ESTATE	25.000,000	1,9450		48.625,00	0,35 %	0,35 %
PREMIA SA	25.000,000	1,0850		27.125,00	0,20 %	0,20 %
				<b>485.250,00</b>	<b>3,51 %</b>	<b>3,52 %</b>
<b>ΕΙΔΗ - ΛΥΣΕΙΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ</b>						
INFO-QUEST ΑΕΒΕ (ΚΟ)	100.000,000	4,7100		471.000,00	3,41 %	3,42 %
				<b>471.000,00</b>	<b>3,41 %</b>	<b>3,42 %</b>
<b>ΕΜΠΟΡΙΟ, ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΚΑΙ ΕΠΙΣΚΕΥΗ ΟΧΗΜΑΤΩΝ</b>						
ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ ΑΕΕ	130.000,000	2,0900		271.700,00	1,96 %	1,97 %
				<b>271.700,00</b>	<b>1,96 %</b>	<b>1,97 %</b>
<b>ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗ ΜΟΡΦΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ</b>						
TERNA ENERGY	30.000,000	20,3800		611.400,00	4,42 %	4,44 %
				<b>611.400,00</b>	<b>4,42 %</b>	<b>4,44 %</b>
<b>ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ</b>						
Δ.Ε.Η. Α.Ε. (ΚΟ)	100.000,000	6,5550		655.500,00	4,74 %	4,76 %
				<b>655.500,00</b>	<b>4,74 %</b>	<b>4,76 %</b>
<b>ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ &amp; ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ</b>						
J&P ΑΒΑΞ ΑΕ (ΚΟ)	290.000,000	0,7600		220.400,00	1,59 %	1,60 %
Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ Α.Ε.	100.415,000	0,5120		51.412,48	0,37 %	0,37 %
TITC GA	40.000,000	12,0600		482.400,00	3,49 %	3,50 %
INTRAKAT S.A TECHNICAL & STE RIGHTS	100.000,000	0,3302		33.020,00	0,24 %	0,24 %
INTRAKAT S.A TECHNICAL & STE	100.000,000	1,4600		146.000,00	1,06 %	1,06 %
				<b>933.232,48</b>	<b>6,75 %</b>	<b>6,77 %</b>
<b>ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ</b>						
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΑΒΕΕ (ΚΑ)	25.000,000	3,9600		99.000,00	0,72 %	0,72 %
ΒΙΟΚΑΡΡΕΤ SA	90.000,000	1,5700		141.300,00	1,02 %	1,03 %
				<b>240.300,00</b>	<b>1,74 %</b>	<b>1,74 %</b>

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΤΜΧ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΙΚΟΥ
<b>ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ &amp; ΑΕΡΙΟ</b>						
MOTOR OIL (HELLAS) SA	30.000,000	21,8200		654.600,00	4,73 %	4,75 %
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΑΕ (ΚΟ)	55.000,000	7,5900		417.450,00	3,02 %	3,03 %
				<b>1.072.050,00</b>	<b>7,75 %</b>	<b>7,78 %</b>
<b>ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ &amp; ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ</b>						
JUMBO SA	26.000,000	15,9800		415.480,00	3,00 %	3,01 %
ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΑΒΕΕ (ΚΟ)	34.000,000	6,4900		220.660,00	1,60 %	1,60 %
FOURLIS SA	35.000,000	3,2500		113.750,00	0,82 %	0,83 %
				<b>749.890,00</b>	<b>5,42 %</b>	<b>5,44 %</b>
<b>ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ</b>						
ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ ΗΛΔΓΣ	43.000,000	20,3000		872.900,00	6,31 %	6,33 %
CENER HOLDINGS	30.000,000	3,0200		90.600,00	0,66 %	0,66 %
				<b>963.500,00</b>	<b>6,97 %</b>	<b>6,99 %</b>
<b>ΤΑΞΙΔΙΑ &amp; ΑΝΑΨΥΧΗ</b>						
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	45.000,000	13,2300		595.350,00	4,30 %	4,32 %
ΑΥΤΟΗΕΛΛΑΣ Α.Τ.Ε.Ε.	40.000,000	10,3600		414.400,00	3,00 %	3,01 %
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Α.Ε	60.000,000	5,2900		317.400,00	2,29 %	2,30 %
				<b>1.327.150,00</b>	<b>9,60 %</b>	<b>9,63 %</b>
<b>ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ</b>						
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE	91.870,000	2,8550		262.288,85	1,90 %	1,90 %
ENTERSOFT SA SOFTWARE	95.000,000	3,8100		361.950,00	2,62 %	2,63 %
PERFORMANCE TECHNOLOGIES IT	61.000,000	3,4700		211.670,00	1,53 %	1,54 %
				<b>835.908,85</b>	<b>6,04 %</b>	<b>6,06 %</b>
<b>ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ</b>						
ΟΤΕ ΑΕ (ΚΟ)	7.000,000	14,5900		102.130,00	0,74 %	0,74 %
IDEAL GROUP S.A	50.000,000	3,5900		179.500,00	1,30 %	1,30 %
				<b>281.630,00</b>	<b>2,04 %</b>	<b>2,04 %</b>
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>						
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ (ΚΟ)(SR)	225.000,000	3,7470		843.075,00	6,10 %	6,12 %
EUROBANK ERGASIAS SERVICES ΑΕ	900.000,000	1,0550		949.500,00	6,87 %	6,89 %
ALPHA SERV.& HOLD. (ΚΟ)	970.000,000	1,0000		970.000,00	7,01 %	7,04 %
PIRAEUS FIN. HOLDINGS	675.000,000	1,4380		970.650,00	7,02 %	7,04 %
				<b>3.733.225,00</b>	<b>26,99 %</b>	<b>27,08 %</b>
<b>ΤΡΟΦΙΜΑ &amp; ΠΟΤΑ</b>						
ΚΡΙ-ΚΡΙ ΒΙΟΜ.ΓΑΛΛΤΟΣ	27.500,000	6,2000		170.500,00	1,23 %	1,24 %
				<b>170.500,00</b>	<b>1,23 %</b>	<b>1,24 %</b>
<b>ΧΗΜΙΚΑ</b>						
ELTON CHEMICALS - REG	40.000,000	2,2600		90.400,00	0,65 %	0,66 %
				<b>90.400,00</b>	<b>0,65 %</b>	<b>0,66 %</b>
<b>ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>						
ΓΕΚ Α.Ε (ΚΟ)	45.000,000	10,9000		490.500,00	3,55 %	3,56 %
				<b>490.500,00</b>	<b>3,55 %</b>	<b>3,56 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α</b>						
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
				<b>13.544.836,33</b>	<b>97,93 %</b>	<b>98,27 %</b>
<b>II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΙΜ ΛΟΝΔΙΝΟΥ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΑΙΜ LONDON</b>						
HELES1 PLC	86.200,000	0,0001	8,62	9,72	0,00 %	0,00 %
				9,72	0,00 %	0,00 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΙΜ ΛΟΝΔΙΝΟΥ</b>				<b>9,72</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΑ ΚΥΠΡΟΥ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΚΥΠΡΟΥ</b>						
IDNA GENOMICS PUBLIC LTD	8.000,000	27,2000		217.600,00	1,57 %	1,58 %
				<b>217.600,00</b>	<b>1,57 %</b>	<b>1,58 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΑ ΚΥΠΡΟΥ</b>				<b>217.600,00</b>	<b>1,57 %</b>	<b>1,58 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>217.609,72</b>	<b>1,57 %</b>	<b>1,58 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>				<b>13.762.446,05</b>	<b>99,51 %</b>	<b>99,85 %</b>

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
<b>Β. ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
<b>Ι. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ</b>						
<b>ΜΤΧ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ</b>						
PROBANK Α.Ε.	142.800,000	0,0100		1.428,00	0,01 %	0,01 %
				<b>1.428,00</b>	<b>0,01 %</b>	<b>0,01 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ</b>						
<b>ΛΟΙΠΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ</b>						
<b>ΥΠΟ ΑΝΑΣΤΟΛΗ</b>						
FF GROUP	21.000,000	0,0100		210,00	0,00 %	0,00 %
				210,00	0,00 %	0,00 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ</b>						
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>						
				<b>13.764.084,05</b>	<b>99,52 %</b>	<b>99,86 %</b>
<b>ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>						
MARGIN ACCOUNTS EURO				289,27	0,00 %	0,00 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>						
				<b>289,27</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>						
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ</b>						
Eurobank Ergasias Serv. SA EUR				66.439,93	0,48 %	0,48 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ</b>						
				<b>66.439,93</b>	<b>0,48 %</b>	<b>0,48 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>						
				<b>66.439,93</b>	<b>0,48 %</b>	<b>0,48 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>						
				<b>13.830.813,25</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,34 %</b>
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>						
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				-43.689,61		-0,32 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ				-3.478,47		-0,03 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>						
				<b>-47.168,08</b>	<b>-0,34 %</b>	<b>-0,34 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>						
				<b>13.783.645,17</b>		<b>100,00 %</b>

(Μερίδια 3.995.105,107 \* 3.4501 EUR)



**ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ  
ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2022 ΚΑΙ 31.12.2021**

	31/12/22	31/12/21	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>13.783.645,17</b>	<b>17.319.852,03</b>	
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>	<b>99,86 %</b>	<b>97,98 %</b>	<b>1,88 %</b>
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α	98,27 %	97,97 %	0,30 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΙΜ ΛΟΝΔΙΝΟΥ	0,00 %	0,00 %	0,00 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΑ ΚΥΠΡΟΥ	1,58 %	0,00 %	1,58 %
B. ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΛΟΙΠΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ	0,00 %	0,00 %	0,00 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ	0,01 %	0,01 %	0,00 %

**ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ  
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2022 - 31.12.2022**

		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
<b>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>		
IV. Μερίσματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α	368.483,36	<b>368.483,36</b>
<b>B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>		
III. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	-193.434,66	
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	1.814.454,95	<b>1.621.020,29</b>
<b>Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ</b>		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-357.372,75	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-14.815,41	
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-22.476,44	
IV. Φόροι	-34.661,43	
V. Αμοιβή ελεγκτών	-7.440,00	
VII. Λοιπά Έξοδα	-13.984,23	<b>-450.750,26</b>
<b>Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ</b>		
Συναλλαγματικές Διαφορές	-1,03	<b>-1,03</b>
<b>ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2022 - 31.12.2022</b>		<b>1.538.752,36</b>

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ  
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2022 - 31.12.2022**

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ
<b>I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ</b>		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2021	5.151.823,647	14.603.239,84
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2022 - 31/12/2022	299.739,802	1.006.102,74
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2022 - 31/12/2022	-1.456.458,342	-4.931.939,21
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2022	<b>3.995.105,11</b>	<b>10.677.403,37</b>
Κέρδη Περιόδου 01.01.2022 - 31.12.2022		<b>1.538.752,36</b>
<b>Σύνολο Αξίας Μεριδίων</b>		<b>12.216.155,73</b>
<b>II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2022	12.196.594,61	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022	13.764.084,05	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		1.567.489,44
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2022	19.561,12	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022	19.561,12	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		0,000
<b>Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) &amp; Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού/Παθητικού</b>		<b>1.567.489,44</b>
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>13.783.645,17</b>
(Μερίδια 3.995.105,107 * 3.4501 EUR)		

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2022 - 31.12.2022**

Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη) περιόδου	1.538.752,36
Μεταφορά κερδών στο κεφάλαιο	1.538.752,36

**ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**

	ΧΡΗΣΗ 2022	ΧΡΗΣΗ 2021	ΧΡΗΣΗ 2020
	01.01. -31.12.22	01.01. -31.12.21	01.01. -31.12.20
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	13.783.645,17	17.319.852,03	17.880.597,87
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ</b>	3.995.105,107	5.151.823,647	6.696.378,943
<b>ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12</b>	3,4501	3,3619	2,6702

**I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2022  
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)**

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	13.762.436,33	16.968.150,90	17.653.695,46
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	1.647,72	1.648,26	1.647,59
Καταθέσεις σε τράπεζες	66.439,93	410.626,56	464.900,14
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	289,27	289,27	173.896,87
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	13.830.813,25	17.380.714,99	18.294.140,06
Υποχρεώσεις	-47.168,08	-60.862,96	-413.542,19
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>13.783.645,17</b>	<b>17.319.852,03</b>	<b>17.880.597,87</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	3.995.105,107	5.151.823,647	6.696.378,943
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	3,4501	3,3619	2,6702
<b>Ανάλυση Χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	13.762.436,33	16.968.161,16	17.653.695,46
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	1.647,72	1.638,00	1.647,59
<b>Σύνολο</b>	<b>13.764.084,05</b>	<b>16.969.799,16</b>	<b>17.655.343,05</b>

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 31.12.2022  
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)**

	01.01.-31.12.22	01.01. -31.12.21	01.01. -31.12.20
<b>A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	368.483,36	277.736,74	476.279,57
Λοιπά εισοδήματα	1.621.020,29	2.231.844,37	-774.389,80
Έξοδα διαχείρισης	-357.372,75	-446.100,34	-363.350,78
Έξοδα θεματοφύλακα	-14.815,41	-19.049,62	-14.905,64
Λοιπά έξοδα και φόροι	-78.563,13	-100.948,33	-62.050,66
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>1.538.752,36</b>	<b>1.943.482,82</b>	<b>-738.417,31</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	1.006.102,74	4.184.752,83	4.351.935,59
Εξαγορές μεριδίων	-4.931.939,21	-8.991.335,46	-2.368.767,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-1.149.122,75	2.302.353,97	-759.228,86
<b>Σύνολο</b>	<b>-5.074.959,22</b>	<b>-2.504.228,66</b>	<b>1.223.939,73</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>-3.536.206,86</b>	<b>-560.745,84</b>	<b>485.522,42</b>

**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 στο Χρηματιστήριο Αθηνών διαμορφώθηκε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 31/12/2022.
4. Οι μετοχές της εταιρείας "HELESI PLC" που έχει διαγραφεί από το Χρηματιστήριο του Λονδίνου, αποτιμήθηκαν με αξία 0,0001 GBP ανά μετοχή.
5. Οι μετοχές της εταιρείας «PROBANK A.E.», που δεν είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο και βρίσκεται σε εκκαθάριση αποτιμήθηκαν με αξία 0,01 Ευρώ ανα μετοχή.
6. Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων και χρεογράφων εξωτερικού σε Ευρώ έγινε με βάση το δελτίο ισοτιμιών αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31/12/2022.
7. 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.
8. 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.
9. Στα Κεφάλαια των μεριδιούχων περιλαμβάνονται και τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων.
10. 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>
Μετοχές	13.762.436,33	-	1.647,72	13.764.084,05
Χρηματικά διαθέσιμα	66.439,93	-	-	66.439,93
Απαιτήσεις	289,27	-	-	289,27
<b>Σύνολο</b>	<b>13.829.165,53</b>	<b>-</b>	<b>1.647,72</b>	<b>13.830.813,25</b>

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.

11. 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.

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 01/01/2022 - 31/12/2022 δεν έγιναν Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων & επαναχρησιμοποίησης.

13. Οι μετοχές "Folli Follie Group", μετά την αναστολή διαπραγμάτευσης των την 25/05/2019, αποτιμήθηκαν με αξία μινείας 0,01 EUR.

14. Κόστος μισθοδοσίας που καταβλήθηκε από την Allianz A.E.Δ.Α.Κ. 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 2022 (01/01-31/12/2022), όπως ισχύει.

	<b>Σύνολο</b>	<b>Τακτικές Αμοιβές</b>	<b>Έκτακτες Αποδοχές</b>
Διευθυντικά Στελέχη	€ 132.480,46	€ 122.270,79	€ 10.209,67
Διαχειριστές Χαρτοφυλακίων	€ 124.359,55	€ 109.580,42	€ 14.779,13
Υπεύθυνοι Ελέγχου- Κανονιστικής Συμμόρφωσης	€ 62.504,35	€ 56.555,41	€ 5.948,95
<b>Σύνολο</b>	<b>€ 319.344,36</b>	<b>€ 288.406,62</b>	<b>€ 30.937,75</b>

15. Κατ' επιταγή του ν. 4706/2022, γνωστοποιείται στους θεσμικούς επενδυτές ότι στην ιστοσελίδα της Εταιρείας Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ. 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 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.

16. Ο δείκτης Εναλλαγής Χαρτοφυλακίου με βάση την απόφαση Απόφαση Ε/Κ 8/335/06.04.2005 για την περίοδο 01.01.2022-31.12.2022 ανέρχεται σε 24,26%.

17. Ο δείκτης Τρεχουσών Επιβαρύνσεων σύμφωνα με την παραγράφου 2 του άρθρου 10 του Κανονισμού (ΕΕ) 583/2010 για την περίοδο 01.01.2022-31.12.2022 ανέρχεται σε 2,88%.

18. Το ξέσπασμα του πολέμου στην Ουκρανία στις αρχές του 2022, οδήγησε σε προβλήματα στις παγκόσμιες αλυσίδες εφοδιασμού, με αποτέλεσμα την αύξηση του πληθωρισμού και του κινδύνου να εξελιχθεί σε στασιμοπληθωρισμό. Λόγω της ενεργειακής κρίσης ο κίνδυνος στασιμοπληθωρισμού αυξήθηκε περαιτέρω με εκτίναξη των τιμών της ενέργειας και του φόβου για ενεργειακή επάρκεια κατά τον επερχόμενο χειμώνα στο βόρειο ημισφαίριο. Οι επιπτώσεις της ενεργειακής κρίσης και η κλιμάκωση των γεωπολιτικών συγκρούσεων είναι απρόβλεπτες και έχουν επηρεάσει σημαντικά τις διεθνείς χρηματοπιστωτικές αγορές και οικονομίες, π.χ. διεύρυνση των πιστωτικών περιθωρίων για εταιρικά ομόλογα και κρατικά ομόλογα χαμηλότερης αξιολόγησης.

Το Α/Κ δεν έχει επενδύσει σε τίτλους που διαπραγματεύονται στις αγορές της Ρωσίας, Λευκορωσίας και Ουκρανίας. Η Εταιρεία συνεχίζει να παρακολουθεί τις εισροές και τις εκροές σε καθημερινή βάση και επιπλέον ελέγχει το πόσο εύκολα μπορούν να ρευστοποιηθούν τα στοιχεία του ενεργητικού σε σχέση με τις συνθήκες της αγοράς (stress tests).

19. Από τον Ιούνιο του 2022, η εταιρεία έχει πλέον υιοθετήσει υβριδικό μοντέλο λειτουργίας συμφωνά με το οποίο οι εργαζόμενοι έχουν την δυνατότητα να εργάζονται εξ' αποστάσεως έως δυο ημέρες την εβδομάδα. Με αυτόν τον τρόπο, μειώνονται οι κίνδυνοι για τους εργαζόμενους από την πανδημία και ταυτόχρονα διασφαλίζεται ότι η λειτουργία της εταιρείας μπορεί να συνεχιστεί ακόμη και αν επιβληθούν αυστηροί περιορισμοί.

#### Αθήνα 26 Απριλίου 2023

Για το Θεματοφύλακα  
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.  
Ε. ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ Ν. ΚΟΝΤΖΙΑΛΗΣ

Για τη Διαχειρίστρια Εταιρεία  
Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ.  
Γ. ΧΡΥΣΙΚΟΣ Ε. ΛΥΜΠΕΡΗ

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 «ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

### ΈΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΕΠΙ ΤΗΣ ΕΤΗΣΙΑΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2022, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «ALLIANZ Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, 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 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

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 Διαχειρίσεως».

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 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 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 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.

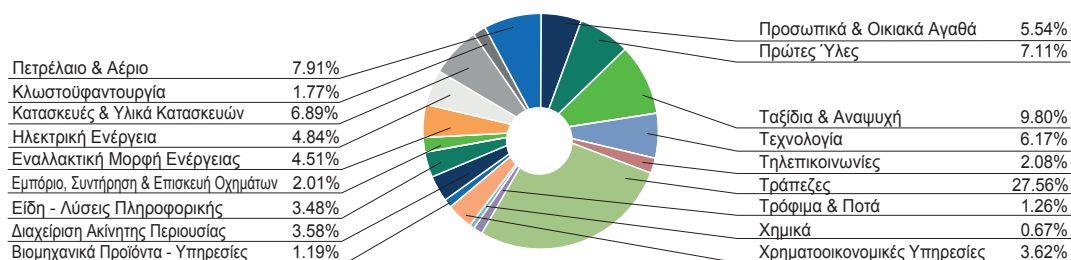
**Αθήνα, 27 Απριλίου 2023**

PWC Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία  
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές  
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Μάριος Ψάλτης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
ΑΜ ΣΟΕΛ 38081

## Allianz A/K Επιθετικής Στρατηγικής Μετοχών Εσωτερικού

Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου 31/12/2022



# ΑΛΛΙΑΝΖ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΑΠΤΥΣΣΟΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ Ε.Μ.Ε.Α

Κοινή Απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο - Υ.Ο 14/196-11/10/2000

Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2022 (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 ΕΝΕΡΓΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΙΚΟΥ
<b>A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
<b>II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΧΑ NEW YORK</b>						
ANGLOGOLD ASHANTI-SPON ADR	200,000	19,4200	3.884,00	3.641,48	0,90 %	0,91 %
SIBANYE-STILLWATER LTD-ADR	250,000	10,6600	2.665,00	2.498,59	0,62 %	0,62 %
AMBEV SA-ADR	1.500,000	2,7200	4.080,00	3.825,24	0,95 %	0,95 %
IMPALA PLATINUM-SPON ADR	250,000	12,4200	3.105,00	2.911,12	0,72 %	0,73 %
SASOL LTD-SPONSORED ADR	350,000	15,7100	5.498,50	5.155,17	1,28 %	1,28 %
MTN GROUP LTD-SPONS ADR	800,000	7,4400	5.952,00	5.580,35	1,38 %	1,39 %
FREEMPORT - MCMORAN COPPER	660,000	38,0000	25.080,00	23.513,97	5,83 %	5,86 %
YANDEX NV	660,000	0,0100	6,60	6,19	0,00 %	0,00 %
VANECK STEEL ETF	200,000	57,8400	11.568,00	10.845,68	2,69 %	2,70 %
				<b>57.977,79</b>	<b>14,37 %</b>	<b>14,44 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ</b>				<b>57.977,79</b>	<b>14,37 %</b>	<b>14,44 %</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ NASDAQ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΧΑ NASDAQ</b>						
DCIA VALE DO RIO DOCE ADR	1.500,000	16,9700	25.455,00	23.865,55	5,92 %	5,94 %
				<b>23.865,55</b>	<b>5,92 %</b>	<b>5,94 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ NASDAQ</b>				<b>23.865,55</b>	<b>5,92 %</b>	<b>5,94 %</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΛΟΝΔΙΝΟΥ</b>						
RIO TINTO PLC	170,000	57,9800	9.856,60	11.113,17	2,75 %	2,77 %
ANTOFAGASTA PLC	300,000	15,4550	4.636,50	5.227,58	1,30 %	1,30 %
BHP GROUP LTD-DI	260,000	25,7000	6.682,00	7.533,85	1,87 %	1,88 %
GLENORE PLC	800,000	5,5240	4.419,20	4.982,58	1,24 %	1,24 %
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	46,000	19,9000	915,40	1.032,10	0,26 %	0,26 %
EVRAZ PLC (LONDON)	2.500,000	0,0001	0,25	0,28	0,00 %	0,00 %
ANGLO AMERICAN PLC	400,000	32,3650	12.946,00	14.596,42	3,62 %	3,64 %
THUNGELA RESOURCES LTD	40,000	13,6500	546,00	615,61	0,15 %	0,15 %
				<b>45.101,59</b>	<b>11,18 %</b>	<b>11,23 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ</b>				<b>45.101,59</b>	<b>11,18 %</b>	<b>11,23 %</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟ INTERNATIONAL</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΧΑ LONDON INTERNATIONAL</b>						
ΟΑΟ GAZPROM ADS	4.000,000	0,0100	40,00	37,50	0,01 %	0,01 %
NOVOLIPET STEEL-GDR REG S	800,000	0,0100	8,00	7,50	0,00 %	0,00 %

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
TATNEFT NAMED AFTER SHASHIN. -TNT.US	500,000	0,0100	5,00	4,69	0,00 %	0,00 %
NOVATEK ΟΑΟ-NVTK LI	250,000	0,0100	2,50	2,34	0,00 %	0,00 %
LUKOIL. -SPON ADR	600,000	0,0100	6,00	5,63	0,00 %	0,00 %
SEVERSTAL-GDR REG	850,000	0,0100	8,50	7,97	0,00 %	0,00 %
GAZPROM NEFT-SP ADR	1.000,000	0,0100	10,00	9,38	0,00 %	0,00 %
MAGNIT OJSC-SPON (GDR)	1.500,000	0,0100	15,00	14,06	0,00 %	0,00 %
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS	900,000	0,0100	9,00	8,44	0,00 %	0,00 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟ</b>				<b>97,51</b>	<b>0,02 %</b>	<b>0,02 %</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΒΙΕΝΝΗΣ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΒΙΕΝΝΗΣ</b>						
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	400,000	15,3500		6.140,00	1,52 %	1,53 %
ERSTE BANK DER DESTER SPARK	700,000	29,9000		20.930,00	5,19 %	5,21 %
				<b>27.070,00</b>	<b>6,71 %</b>	<b>6,74 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΒΙΕΝΝΗΣ</b>				<b>27.070,00</b>	<b>6,71 %</b>	<b>6,74 %</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΠΑΡΙΣΙΟΥ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΠΑΡΙΣΙΟΥ</b>						
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	40,000	679,9000		27.196,00	6,74 %	6,77 %
REXEL SA	700,000	18,4400		12.908,00	3,20 %	3,22 %
				<b>40.104,00</b>	<b>9,94 %</b>	<b>9,99 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΠΑΡΙΣΙΟΥ</b>				<b>40.104,00</b>	<b>9,94 %</b>	<b>9,99 %</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΒΟΥΔΑΠΕΣΤΗΣ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΒΟΥΔΑΠΕΣΤΗΣ</b>						
OTP BANK PLC (HUNGARY)	500,000	10.110,0000	5.055.000,00	12.610,07	3,13 %	3,14 %
				<b>12.610,07</b>	<b>3,13 %</b>	<b>3,14 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΒΟΥΔΑΠΕΣΤΗΣ</b>				<b>12.610,07</b>	<b>3,13 %</b>	<b>3,14 %</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΒΑΡΣΟΒΙΑΣ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣ/ΝΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΒΑΡΣΟΒΙΑΣ</b>						
KGHM POLSKA MIEDZ SA	110,000	126,7500	13.942,50	2.978,66	0,74 %	0,74 %
PKO BANK POLSKI SA	750,000	30,2900	22.717,50	4.853,34	1,20 %	1,21 %
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	300,000	58,1600	17.448,00	3.727,57	0,92 %	0,93 %
CCC SA	700,000	42,8700	30.009,00	6.411,08	1,59 %	1,60 %
DINO POLSKA SA	70,000	375,3000	26.271,00	5.612,50	1,39 %	1,40 %
SANTANDER BANK POLSKA SA (ZACHODNI BANK WBK SA)	250,000	259,4000	64.850,00	13.854,47	3,43 %	3,45 %
				<b>37.437,62</b>	<b>9,28 %</b>	<b>9,32 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΒΑΡΣΟΒΙΑΣ</b>				<b>37.437,62</b>	<b>9,28 %</b>	<b>9,32 %</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΠΡΑΓΑΣ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΠΡΑΓΑΣ</b>						
KOMERCNI BANKA AS	700,000	655,0000	458.500,00	19.012,27	4,71 %	4,74 %
				<b>19.012,27</b>	<b>4,71 %</b>	<b>4,74 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΠΡΑΓΑΣ</b>				<b>19.012,27</b>	<b>4,71 %</b>	<b>4,74 %</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΚΩΣΤΑΝΤΙΝΟΥΠΟΛΗΣ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣ/ΝΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΚΩΝ/ΛΗΣ</b>						
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D	3.000,000	17,9900	53.970,00	2.703,24	0,67 %	0,67 %
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	200,000	529,9000	105.980,00	5.308,32	1,32 %	1,32 %
KOC HOLDING AS	1.000,000	83,7000	83.700,00	4.192,36	1,04 %	1,04 %
TURK HAVA YOLLARI AO	1.500,000	140,9000	211.350,00	10.586,08	2,62 %	2,64 %
ARCELIK AS	700,000	112,2000	78.540,00	3.933,90	0,98 %	0,98 %
ALKIM ALKALI KIMYA A.S	2.000,000	39,1800	78.360,00	3.924,89	0,97 %	0,98 %
MAVI GIYIM SANAYI VE TICA-B	1.200,000	132,2000	158.640,00	7.945,95	1,97 %	1,98 %
TURKIYE GARANTI BANKASI	5.000,000	30,0400	150.200,00	7.523,20	1,86 %	1,87 %
ALARKO HOLDING	2.500,000	82,0000	205.000,00	10.268,02	2,55 %	2,56 %
AKBANK ORD	5.000,000	19,5500	97.750,00	4.896,09	1,21 %	1,22 %
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	2.000,000	42,9200	85.840,00	4.299,55	1,07 %	1,07 %
				<b>65.581,60</b>	<b>16,26 %</b>	<b>16,33 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ</b>				<b>65.581,60</b>	<b>16,26 %</b>	<b>16,33 %</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΧΕΤΡΑ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΧΕΤΡΑ</b>						
SPDR MSCI WORLD ACC	200,000	24,9490		4.989,80	1,24 %	1,24 %
				<b>4.989,80</b>	<b>1,24 %</b>	<b>1,24 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΧΕΤΡΑ</b>				<b>4.989,80</b>	<b>1,24 %</b>	<b>1,24 %</b>



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
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ</b>						
ISHR EUROPE600 OIL & GAS DE	250,000	35,2800		8.820,00	2,19 %	2,20 %
ISH EUR600 BASICRESOURCE DE	100,000	62,3700		6.237,00	1,55 %	1,55 %
				<b>15.057,00</b>	<b>3,73 %</b>	<b>3,75 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ</b>				<b>15.057,00</b>	<b>3,73 %</b>	<b>3,75 %</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ</b>						
ARCELORMITTAL	200,000	24,5750		4.915,00	1,22 %	1,22 %
				<b>4.915,00</b>	<b>1,22 %</b>	<b>1,22 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ</b>				<b>4.915,00</b>	<b>1,22 %</b>	<b>1,22 %</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΟΣΛΟ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΑ ΟΣΛΟ</b>						
EQUINOR ASA	250,000	351,8000	87.950,00	8.365,20	2,07 %	2,08 %
				8.365,20	2,07 %	2,08 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΟΣΛΟ</b>				<b>8.365,20</b>	<b>2,07 %</b>	<b>2,08 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>362.185,00</b>	<b>89,78 %</b>	<b>90,21 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>				<b>362.185,00</b>	<b>89,78 %</b>	<b>90,21 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>				<b>362.185,00</b>	<b>89,78 %</b>	<b>90,21 %</b>
<b>ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>						
<b>ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</b>						
				10.892,52	2,70 %	2,71 %
<b>ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ</b>						
				1.412,80	0,35 %	0,35 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>				<b>12.305,32</b>	<b>3,05 %</b>	<b>3,06 %</b>
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>						
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ</b>						
Eurobank Ergasias Serv. SA BGN			196,97	100,71	0,02 %	0,03 %
Eurobank Ergasias Serv. SA CHF			0,05	0,05	0,00 %	0,00 %
Eurobank Ergasias Serv. SA CZK			77.121,03	3.197,92	0,79 %	0,80 %
Eurobank Ergasias Serv. SA EUR				8.306,00	2,06 %	2,07 %
Eurobank Ergasias Serv. SA GBP			2.392,43	2.697,43	0,67 %	0,67 %
Eurobank Ergasias Serv. SA HUF			327.455,55	816,86	0,20 %	0,20 %
Eurobank Ergasias Serv. SA NOK			3.336,34	317,33	0,08 %	0,08 %
Eurobank Ergasias Serv. SA PLN			2.452,89	524,03	0,13 %	0,13 %
Eurobank Ergasias Serv. SA RON			310,26	62,69	0,02 %	0,02 %
Eurobank Ergasias Serv. SA RUB			4.233,79	36,12	0,01 %	0,01 %
Eurobank Ergasias Serv. SA SEK			13,92	1,25	0,00 %	0,00 %
Eurobank Ergasias Serv. SA TRY			1.184,21	59,31	0,01 %	0,01 %
Eurobank Ergasias Serv. SA USD			13.647,82	12.795,63	3,17 %	3,19 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ</b>				<b>28.915,33</b>	<b>7,17 %</b>	<b>7,20 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>				<b>28.915,33</b>	<b>7,17 %</b>	<b>7,20 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>				<b>403.405,65</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,47 %</b>
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>						
<b>ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</b>						
				-1.816,31		-0,45 %
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ</b>						
				-101,62		-0,03 %
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>				<b>-1.917,93</b>	<b>-0,48 %</b>	<b>-0,48 %</b>
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>				<b>401.487,72</b>		<b>100,00 %</b>

(Μερίδια 150.531.570 \* 2.6671 EUR)

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ  
ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2022 ΚΑΙ 31.12.2021**

	31/12/22	31/12/21	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>401.487,72</b>	<b>725.943,40</b>	
<b>ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>	<b>90,18 %</b>	<b>96,03 %</b>	<b>-5,85 %</b>
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΧΕΤΡΑ	1,24 %	0,00 %	1,24 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ	3,75 %	0,00 %	3,75 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ	1,22 %	0,00 %	1,22 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΟΣΛΟ	2,08 %	0,00 %	2,08 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΒΑΡΣΟΒΙΑΣ	9,32 %	4,18 %	5,14 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΠΑΡΙΣΙΟΥ	9,99 %	6,46 %	3,53 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ	11,23 %	4,47 %	6,76 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΒΟΥΔΑΠΕΣΤΗΣ	3,14 %	3,10 %	0,04 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΠΡΑΓΑΣ	4,74 %	3,63 %	1,11 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΒΙΕΝΝΗΣ	6,74 %	5,70 %	1,04 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟ INTERNATIONAL	0,02 %	47,70 %	-47,68 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΚΩΣΤΑΝΤΙΝΟΥΠΟΛΗΣ	16,33 %	0,00 %	16,33 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ	14,44 %	16,47 %	-2,03 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ NASDAQ	5,94 %	4,32 %	1,62 %

**ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ  
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2022 - 31.12.2022**

		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
<b>A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>		
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων		513,93
II. Μερίσματα Μετοχών εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Αλλοδαπής		15.942,88
		<b>16.456,813</b>
<b>B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b>		
III. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		-36.717,66
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		17.548,43
		<b>-19.169,23</b>
<b>Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ</b>		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης		-10.516,93
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής		-378,60
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων		-1.320,83
IV. Φόροι		-844,10
V. Αμοιβή ελεγκτών		-1.240,00
VII. Λοιπά Έξοδα		-1.913,82
		<b>-16.214,28</b>
<b>Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ</b>		
Συναλλαγματικές Διαφορές		206,58
		<b>206,58</b>
<b>ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2022 - 31.12.2022</b>		<b>-18.720,12</b>

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ  
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2022 - 31.12.2022**

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ
<b>I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ</b>		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2021	129.656,815	527.230,78
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2022 - 31/12/2022	28.311,276	81.932,28
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2022 - 31/12/2022	-7.436,521	-32.645,28
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2022	<b>150.531,570</b>	<b>576.517,78</b>
Ζημιές Περιόδου 01.01.2022 - 31.12.2022		<b>-18.720,12</b>
<b>Σύνολο Αξίας Μεριδίων</b>		<b>557.797,66</b>
<b>II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2022	518.550,08	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022	362.185,00	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		<b>-156.365,080</b>
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2022	39.247,58	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2022	39.302,72	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		<b>55,140</b>
<b>Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) &amp; Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού/Παθητικού</b>		<b>-156.309,94</b>
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>401.487,72</b>
(Μερίδια 150.531,570 * 2.6671 EUR)		

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2022 - 31.12.2022**

Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη) περιόδου	-18.720,12
Μεταφορά κερδών στο κεφάλαιο	-18.720,12

**ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**

	ΧΡΗΣΗ 2022		ΧΡΗΣΗ 2021		ΧΡΗΣΗ 2020	
	01.01.	-31.12.22	01.01.	-31.12.21	01.01.	-31.12.20
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		401.487,72		725.943,40		585.628,41
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ</b>		150.531,570		129.656,815		137.724,877
<b>ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31/12</b>		2,6671		5,5990		4,2522

**I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2022  
(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)**

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	362.185,00	697.028,57	568.670,36
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	28.915,33	15.099,93	15.528,72
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	12.305,32	16.362,88	2.502,19
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>403.405,65</b>	<b>728.491,38</b>	<b>586.701,27</b>
Υποχρεώσεις	-1.917,93	-2.547,98	-1.072,86
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>401.487,72</b>	<b>725.943,40</b>	<b>585.628,41</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	150.531,570	129.656,815	137.724,877
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)</b>	<b>2,6671</b>	<b>5,5990</b>	<b>4,2522</b>
<b>Ανάλυση Χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	362.185,00	697.028,57	568.670,36
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
<b>Σύνολο</b>	<b>362.185,00</b>	<b>697.028,57</b>	<b>568.670,36</b>

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 31.12.2022  
(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)**

	01.01.-31.12.22	01.01.-31.12.21	01.01.-31.12.20
<b>A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	16.456,81	40.894,53	20.698,72
Λοιπά εισοδήματα	-19.169,23	22.318,56	-70.725,29
Έξοδα διαχείρισης	-10.516,93	-17.328,27	-14.785,82
Έξοδα θεματοφύλακα	-378,60	-882,91	-1.307,29
Λοιπά έξοδα και φόροι	-5.112,17	-6.161,90	-5.225,08
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>-18.720,12</b>	<b>38.840,01</b>	<b>-71.344,76</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	81.932,28	48.035,73	18.709,71
Εξαγορές μεριδίων	-32.645,28	-94.116,64	-45.231,98
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	-355.022,56	147.555,89	-91.093,54
Σύνολο	-305.735,56	101.474,98	-117.615,81
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>-324.455,68</b>	<b>140.314,99</b>	<b>-188.960,57</b>

**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 31/12/2022 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 31/12/2022.
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:

	<b>Κατηγορία 1</b>	<b>Κατηγορία 2</b>	<b>Κατηγορία 3</b>	<b>Σύνολο</b>
Μετοχές	362.185,00	-		362.185,00
Χρηματικά διαθέσιμα	28.915,33	-	-	28.915,33
Απαιτήσεις	12.305,32	-	-	12.305,32
<b>Σύνολο</b>	<b>403.405,65</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>	<b>403.405,65</b>

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 - 31/12/2022 δεν έγιναν Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων & επαναχρησιμοποίησης.

10. Κόστος μισθοδοσίας που καταβλήθηκε από την Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ. 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 2022 (01/01-31/12/2022), όπως ισχύει.

	<b>Σύνολο</b>	<b>Τακτικές Αμοιβές</b>	<b>Έκτακτες Αποδοχές</b>
Διευθυντικά Στελέχη	€ 132.480,46	€ 122.270,79	€ 10.209,67
Διαχειριστές Χαρτοφυλακίων	€ 124.359,55	€ 109.580,42	€ 14.779,13
Υπεύθυνοι Ελέγχου- Κανονιστικής Συμμόρφωσης	€ 62.504,35	€ 56.555,41	€ 5.948,95
<b>Σύνολο</b>	<b>€ 319.344,36</b>	<b>€ 288.406,62</b>	<b>€ 30.937,758</b>

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 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 Εναλλαγής Χαρτοφυλακίου με βάση την απόφαση Απόφαση Ε/Κ 8/335/06.04.2005 για την περίοδο 01.01.2022-31.12.2022 ανέρχεται σε 46,78%.

13. Ο δείκτης Τρεχουσών Επιβαρύνσεων σύμφωνα με την παραγράφου 2 του άρθρου 10 του Κανονισμού (ΕΕ) 583/2010 για την περίοδο 01.01.2022-31.12.2022 ανέρχεται σε 3,48%.

14. Το ξέσπασμα του πολέμου στην Ουκρανία στις αρχές του 2022, οδήγησε σε προβλήματα στις παγκόσμιες αλυσίδες εφοδιασμού, με αποτέλεσμα την αύξηση του πληθωρισμού και του κινδύνου να εξελιχθεί σε στασιμοπληθωρισμό. Λόγω της ενεργειακής κρίσης ο κίνδυνος στασιμοπληθωρισμού αυξήθηκε περαιτέρω με εκτίναξη των τιμών της ενέργειας και του φόβου για ενεργειακή επάρκεια κατά τον επερχόμενο χειμώνα στο βόρειο ημισφαίριο. Οι επιπτώσεις της ενεργειακής κρίσης και η κλιμάκωση των γεωπολιτικών συγκρούσεων είναι απρόβλεπτες και έχουν επηρεάσει σημαντικά τις διεθνείς χρηματοπιστωτικές αγορές και οικονομίες, π.χ. διεύρυνση των πιστωτικών περιθωρίων για εταιρικά ομόλογα και κρατικά ομόλογα χαμηλότερης αξιολόγησης.

Η απόδοση του Α/Κ έχει επηρεασθεί σημαντικά σε σχέση με την 31 Δεκεμβρίου 2021 λόγω της έκθεσης του σε μετοχές Ρωσικών εταιρειών, τις οποίες το Α/Κ κατείχε με την μορφή διαπραγματεύσιμων ADRs στο London International όπου λόγω των οικονομικών κυρώσεων η διαπραγμάτευση τους αναστάλη μέσα στο 1ο τρίμηνο του 2022 και πλέον αποτιμώνται με τιμή 0,01 €. Η εύλογη αξία της εν λόγω επένδυσης ανέρχεται σε 97,51 € και αντιπροσωπεύει το 0,024% του συνολικού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου 31 Δεκεμβρίου 2022.

15. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2022, δεν είχε έκθεση σε τίτλους των εταιρειών Silicon Valley Bank, Signature Bank και Credit Suisse.

16. Από τον Ιούνιο του 2022, η εταιρεία έχει πλέον υιοθετήσει υβριδικό μοντέλο λειτουργίας συμφωνά με το οποίο οι εργαζόμενοι έχουν την δυνατότητα να εργάζονται εξ' αποστάσεως έως δυο ημέρες την εβδομάδα. Με αυτόν τον τρόπο, μειώνονται οι κίνδυνοι για τους εργαζόμενους από την πανδημία και ταυτόχρονα διασφαλίζεται ότι η λειτουργία της εταιρείας μπορεί να συνεχιστεί ακόμη και αν επιβληθούν αυστηροί περιορισμοί.

#### **Αθήνα 26 Απριλίου 2023**

Για το Θεματοφύλακα  
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK A.E.  
Ε. ΤΣΙΒΟΥΡΑΚΗ Ν. ΚΟΝΤΖΙΑΛΗΣ

Για τη Διαχειρίστρια Εταιρεία  
Allianz A.E.Δ.Α.Κ.  
Γ. ΧΡΥΣΙΚΟΣ Ε. ΛΥΜΠΕΡΗ

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 «ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΑΠΤΥΣΣΟΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ Ε.Μ.Ε.Α.»

### ΈΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΕΠΙ ΤΗΣ ΕΤΗΣΙΑΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΑΠΤΥΣΣΟΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΕΜΕΑ» (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2022, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “ ALLIANZ Α.Ε.Δ.Α.Κ.” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, 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 Διαχείρισεως 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 Διαχείρισεως».

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.

#### Θέματα Έμφασης

Εφιστούμε 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 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 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 ουσιώδη 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 δύνανται 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 εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.

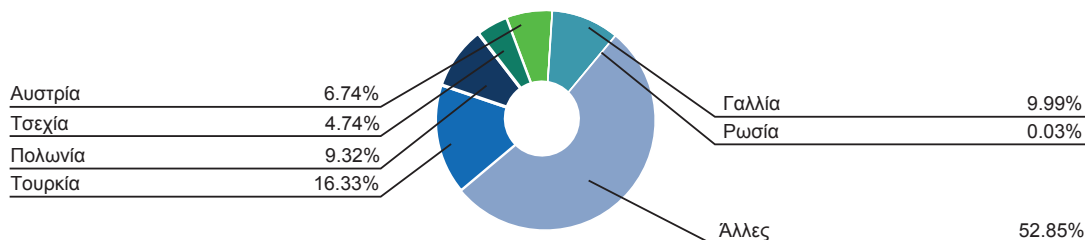
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

**Αθήνα, 27 Απριλίου 2023**  
 PWC Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία  
 Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές  
 ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Μάριος Ψάλτης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
 ΑΜ ΣΟΕΛ 38081

## Allianz A/K Μετοχών Αναπτυσσόμενων Αγορών E.M.E.A.

Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου ανά Χώρα 31/12/2022



## **Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ.**

Λ. Αθηνών 110, Κτίριο Γ', 104 42 Αθήνα

Κέντρο Επικοινωνίας Allianz

Λ. Αθηνών 110, Κτίριο Γ', 104 42 Αθήνα, Τηλ.: 210 6999 903,

Fax: 210 6996 454

E-mail: [aedak@allianz.gr](mailto:aedak@allianz.gr)

<http://www.allianz.gr>

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