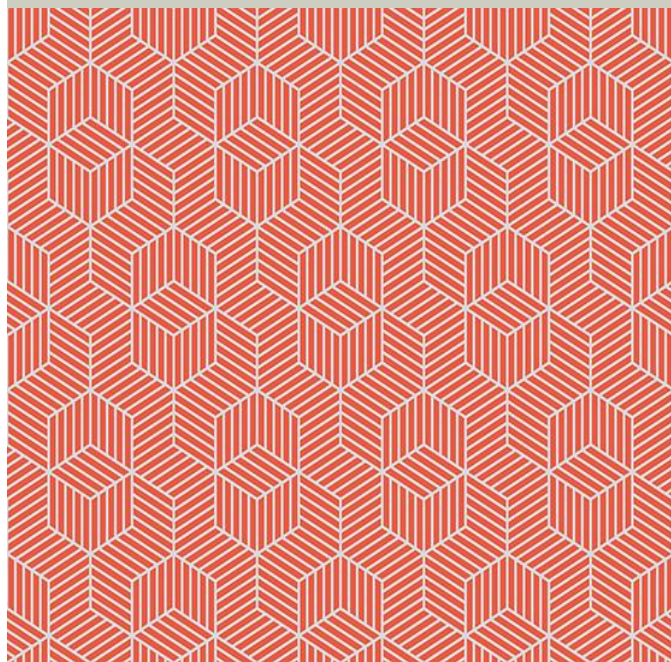


ΕΣΩΤΕΡΙΚΑ ΜΕΤΑΒΛΗΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΕΥ ΖΗΝ-ΕΥ ΖΗΝ PLUS



ΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΑ ΜΕΤΑΒΛΗΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ
ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2017
Allianz Ελλάς Α.Α.Ε.

Allianz 

HSBC EY ZHN Εξασφάλιση

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1/1/2017 - 31/12/2017)

Άρθρο 105 παρ. 2 Ν. 4364/2016 (ΦΕΚ Α'13/5-2-2016), Άρθρα 75, 77 παρ. 2 Ν. 4099/2012 (ΦΕΚ 250Α/20.12.2012)

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ 31/12/2017 (Αξίες σε Ευρώ).

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ					
ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ					
(100) ALLIANZ GLOBAL EQUITY EUR-CL AT	1.451,5800	12,24	17.767,34	9,818%	9,810%
(133) ALLIANZ EUROPEAN EQUITY DIV EUR-CL AT	50,1991	279,07	14.009,06	7,74%	7,74%
(604) ALLIANZ GLOBAL MULTI ASSET FUND E EUR	1.794,7792	14,81	26.580,68	14,69%	14,68%
(610) ALLIANZ GLOBAL INV GRADE CREDIT FUND E EUR	1.023,0550	17,07	17.463,55	9,65%	9,64%
(608) ALLIANZ UNCONSTRAINED BOND FUND E EUR	1.630,8690	11,78	19.211,64	10,62%	10,61%
(113) ALLIANZ EURO BOND EUR CL A	1.722,2200	16,34	28.141,07	15,55%	15,54%
ALLIANZ Α/Κ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	4.358,6960	6,85	29.859,25	16,50%	16,49%
ΣΥΝΟΛΟ			153.032,59	84,57%	84,50%
ΣΥΝΟΛΟ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ					
ΟΨΕΩΣ ΣΕ ΕΥΡΩ (HSBC)			28.073,74	15,51%	
ΣΥΝΟΛΟ			28.073,74	15,51%	15,50%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			(144,01)	-0,09%	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ			(144,01)	-0,09%	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					
(Μερίδια 63.731,250 x ΕΥΡΩ 2,8395)					
	181.106,33			100,09%	100,00%

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	153.032,59	-	-	153.032,59
Χρηματικά διαθέσιμα	28.073,74	-	-	28.073,74
Σύνολο	181.106,33	-	-	181.106,33

2. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	153.032,59	128.224,12	86.629,63
Καταθέσεις σε τράπεζες	28.073,74	25.386,90	56.344,65
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	181.106,33	153.611,02	142.974,28
Υποχρεώσεις	144,01	256,54	8.636,29
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	180.962,32	153.354,48	134.337,99
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	63.731,250	55.086,004	48.876,934
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	2,8395	2,7839	2,7485
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	153.032,59	128.224,12	86.629,63
Σύνολο	153.032,59	128.224,12	86.629,63

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

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	2017	2016	2015
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-31.12			
Εισόδημα από επενδύσεις			
Πρόσοδοι	0,00	0,00	479,28
Λοιπά εισοδήματα			
Κέρδη/Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών/μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	0,00	544,04	4.211,58
Έξοδα διαχείρισης	(2.521,78)	(2.143,86)	(1.526,92)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(241,23)	(120,00)	(40,00)
Καθαρό εισόδημα περιόδου 01.01-31.12	(2.763,01)	(1.719,82)	3.123,94
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-31.12			
Έκδοση νέων μεριδίων	28.901,72	29.464,14	32.786,72
Εξαγορές μεριδίων	(4.539,34)	(12.378,28)	(10.002,61)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	6.008,47	3.650,45	(3.909,09)
Σύνολο	30.370,85	20.736,31	18.875,02
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-31.12	27.607,84	19.016,49	21.998,96

4. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ 01/01/2017 - 31/12/2017

	31/12/2017	31/12/2016	Ποσοστό %
Κινητές αξίες εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	153.032,59	128.224,12	19,35%
	153.032,59	128.224,12	19,35%

5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 31/12/2017

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2016	55.086,004	153.453,68
ΠΛΕΟΝ: Πωλήσεις Μεριδίων 1/1-31/12/2017	10.249,909	28.901,72
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές Μεριδίων 1/1-31/12/2017	1.604,663	4.539,34
	63.731,250	177.816,06

6. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 31/12/2017

Ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 31/12/2017 επί μεριδίων Α/Κ	147.123,32
Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 31/12/2017 επί μεριδίων Α/Κ	153.032,59
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ	5.909,27
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	5.909,27

7. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 31/12/2017

Β. Δαπάνες	
Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης	2.521,78
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	241,23
Σύνολο Δαπανών	2.763,01
Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη)	2.763,01

8. ΜΕΡΙΔΙΑ/ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 01/01/2017 - 31/12/2017

Καθαρό Ενεργητικό την 31/12/2017	180.962,32
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2017	63.731,250
Καθαρή τιμή μεριδίου την 31/12/2017	2,8395

9. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΟΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ

Ζημιές χρήσεως	2.763,01
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	2.763,01

10. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ

	2015	2016	2017
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	134.337,99	153.354,48	180.962,32
Μερίδια	48.876,934	55.086,004	63.731,250
Αξία μεριδίου	2,7485	2,7839	2,8395

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Ο Θεματοφύλακας του Εσωτερικού Μεταβλητού Κεφαλαίου είναι η "HSBC Bank plc".
2. Τα Μερίδια των Αμοιβαίων Κεφαλαίων αποτιμήθηκαν με βάση τις τιμές κλεισίματος της 31.12.2017
3. Το Εσωτερικό Μεταβλητό Κεφάλαιο δεν περιλαμβάνει Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα και επομένως το επίπεδο μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ήταν μηδενικό.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2018

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ALLIANZ Ελλάς Α.Α.Ε.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
PAUL VAN AMMELROOIJ

ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΘΕΟΔΩΡΑ ΚΑΦΑΝΤΑΡΗ

HSBC EY ZHN Μικτής Απόδοσης

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1/1/2017 - 31/12/2017)

Άρθρο 105 παρ. 2 Ν. 4364/2016 (ΦΕΚ Α'13/5-2-2016), Άρθρα 75, 77 παρ. 2 Ν. 4099/2012 (ΦΕΚ 250Α/20.12.2012)

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ 31/12/2017 (Αξίες σε Ευρώ).

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ					
ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ					
(100) ALLIANZ GLOBAL EQUITY EUR-CL AT	6.822,9540	12,24	83.512,96	10,20%	10,10%
(133) ALLIANZ EUROPEAN EQUITY DIV EUR-CL AT	442,5150	279,07	123.492,66	15,09%	14,94%
(604) ALLIANZ GLOBAL MULTI ASSET FUND E EUR	10.127,6950	14,81	149.991,16	18,33%	18,14%
(124) ALLIANZ EUROLAND EQUITY GROWTH EUR CL.AT	357,2380	228,20	81.521,71	9,96%	9,86%
(616) DIVERSIFIED INCOME FUND E EUR	6.390,0920	15,38	98.279,61	12,01%	11,89%
(612) GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND E EUR	1.784,7120	22,99	41.030,53	5,01%	4,96%
(113) ALLIANZ EURO BOND EUR CL A	5.056,9630	16,34	82.630,78	10,10%	10,00%
ALLIANZ Α/Κ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	21.703,6460	6,85	148.680,83	18,17%	17,99%
ΣΥΝΟΛΟ			809.140,24	98,86%	97,88%
ΣΥΝΟΛΟ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ			809.140,24	98,88%	97,88%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ					
ΟΨΕΩΣ ΣΕ ΕΥΡΩ (HSBC)			17.550,85	2,15%	
ΣΥΝΟΛΟ			17.550,85	2,14%	2,12%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			826.691,09	101,02%	100,00%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			(8.236,82)	-1,02%	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ			(8.236,82)	-1,02%	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			818.454,27	100,00%	

(Μερίδια 256.551,71 x ΕΥΡΩ 3,1902)

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	809.140,24	-	-	809.140,24
Χρηματικά διαθέσιμα	17.550,85	-	-	17.550,85
Σύνολο	826.691,09	-	-	826.691,09

2. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	809.140,24	699.361,00	454.196,33
Καταθέσεις σε τράπεζες	17.550,85	28.671,27	208.916,05
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	826.691,09	728.032,27	663.112,38
Υποχρεώσεις	8.236,82	2.931,05	38.332,46
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	818.454,27	725.101,22	624.779,92
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	256.551,710	239.010,955	209.476,958
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	3,1902	3,0338	2,9826
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	809.140,24	699.361,00	454.196,33
Σύνολο	809.140,24	699.361,00	454.196,33

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

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	2017	2016	2015
Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-31.12			
Εισόδημα από επενδύσεις			
Πρόσοδοι	0,00	0,00	1.039,21
Λοιπά εισοδήματα			
Κέρδη/Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών/μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	727,29	939,33	54.191,70
Έξοδα διαχείρισης	(11.885,89)	(10.016,77)	(7.192,96)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(262,61)	(120,00)	(40,00)
Καθαρό εισόδημα περιόδου 01.01-31.12	(11.421,21)	(9.197,44)	47.997,95
Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-31.12			
Έκδοση νέων μεριδίων	131.669,72	140.592,78	158.474,34
Εξαγορές μεριδίων	(77.247,41)	(53.299,38)	(76.832,50)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	50.351,95	22.225,34	(46.443,95)
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β) περιόδου 01.01-31.12	93.353,05	100.321,30	83.195,84

4. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ 01/01/2017 - 31/12/2017

	31/12/2017	31/12/2016	Ποσοστό %
Κινητές αξίες εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	809.140,24	699.361,00	15,70%
	809.140,24	699.361,00	15,70%

5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 31/12/2017

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
Μεριδία σε κυκλοφορία την 31/12/2016	239.010,955	727.018,76
ΠΛΕΟΝ: Πωλήσεις Μεριδίων 1/1-31/12/2017	41.964,146	131.669,72
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές Μεριδίων 1/1-31/12/2017	24.423,391	77.247,41
ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	256.551,710	781.441,07

6. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 31/12/2017

Ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 31/12/2017 επί μεριδίων Α/Κ	760.705,83
Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 31/12/2017 επί μεριδίων Α/Κ	809.140,24
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ	48.434,41
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	48.434,41

7. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 31/12/2017

A. Κέρδη (Ζημιές) κεφαλαίου	
Καθαρά κέρδη από πωλήσεις χρεογράφων	727,29
Σύνολο καθαρών κερδών	727,29
B. Δαπάνες	
Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης	11.885,89
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	262,61
Σύνολο Δαπανών	12.148,50
Καθαρά αποτελέσματα (Ζημιές)	(11.421,21)

8. ΜΕΡΙΔΙΑ/ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 01/01/2017 - 31/12/2017

Καθαρό Ενεργητικό την 31/12/2017	818.454,27
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2017	256.551,710
Καθαρή τιμή μεριδίου την 31/12/2017	3,1902

9. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΟΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ

Ζημιές χρήσεως	(11.421,21)
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	(11.421,21)

10. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ

	2015	2016	2017
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	624.779,92	725.101,22	818.454,27
Μεριδία	209.476,958	239.010,955	256.551,710
Αξία μεριδίου	2,9826	3,0338	3,1902

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Ο Θεματοφύλακας του Εσωτερικού Μεταβλητού Κεφαλαίου είναι η "HSBC Bank plc".
2. Τα Μεριδία των Αμοιβαίων Κεφαλαίων αποτιμήθηκαν με βάση τις τιμές κλεισίματος της 31.12.2017
3. Το Εσωτερικό Μεταβλητό Κεφάλαιο δεν περιλαμβάνει Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα και επομένως το επίπεδο μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ήταν μηδενικό.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2018

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ALLIANZ Ελλάς Α.Α.Ε.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
PAUL VAN AMMELROOIJ

ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΘΕΟΔΩΡΑ ΚΑΦΑΝΤΑΡΗ

HSBC EY ZHN Υπεραξίας

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1/1/2017 - 31/12/2017)

Άρθρο 105 παρ. 2 Ν. 4364/2016 (ΦΕΚ Α'13/5-2-2016), Άρθρα 75, 77 παρ. 2 Ν. 4099/2012 (ΦΕΚ 250Α/20.12.2012)

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ 31/12/2017 (Αξίες σε Ευρώ).

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ					
ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ					
(100) ALLIANZ GLOBAL EQUITY EUR-CL AT	17.858,6320	12,24	218.589,66	14,92%	14,86%
(133) ALLIANZ EUROPEAN EQUITY DIV EUR-CL AT	785,6270	279,07	219.244,93	14,97%	14,90%
(604) ALLIANZ GLOBAL MULTI ASSET FUND E EUR	18.706,2470	14,81	277.039,52	18,91%	18,83%
(124) ALLIANZ EUROLAND EQUITY GROWTH EUR CL.AT	950,8700	228,20	216.988,53	14,81%	14,75%
(616) DIVERSIFIED INCOME FUND E EUR	5.639,4360	15,38	86.734,53	5,92%	5,89%
(612) GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND E EUR	3.133,7640	22,99	72.045,23	4,92%	4,90%
(122) ALLIANZ ASIA PACIFIC EQUITY EUR CL A	5.302,3790	27,99	148.413,59	10,13%	10,09%
ALLIANZ Α/Κ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	31.926,5660	6,85	218.712,94	14,93%	14,86%
ΣΥΝΟΛΟ			1.457.768,93	99,53%	99,08%
ΣΥΝΟΛΟ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ			1.457.768,93	99,55%	99,08%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ					
ΟΨΕΩΣ ΣΕ ΕΥΡΩ (HSBC)			13.602,24	0,93%	
ΣΥΝΟΛΟ			13.602,24	0,93%	0,92%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			1.471.371,17	100,47%	100,00%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			(6.671,67)	-0,47%	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ			(6.671,67)	-0,47%	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			1.464.699,50	100,00%	
(Μερίδια 419.666,95 x ΕΥΡΩ 3,4901)					

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	1.457.768,93	-	-	1.457.768,93
Χρηματικά διαθέσιμα	13.602,24	-	-	13.602,24
Σύνολο	1.471.371,17	-	-	1.471.371,17

2. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	1.457.768,93	1.307.019,37	896.664,80
Καταθέσεις σε τράπεζες	13.602,24	16.508,26	307.713,39
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	1.471.371,17	1.323.527,63	1.204.378,19
Υποχρεώσεις	6.671,67	6.366,89	69.249,13
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.464.699,50	1.317.160,74	1.135.129,06
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	419.666,950	409.627,863	355.967,598
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	3,4901	3,2155	3,1889
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	1.457.768,93	1.307.019,37	896.664,80
Σύνολο	1.457.768,93	1.307.019,37	896.664,80

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

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	2017	2016	2015
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-31.12			
Εισόδημα από επενδύσεις			
Πρόσοδοι	1.543,97	0,00	860,65
Λοιπά εισοδήματα			
Κέρδη/Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών/μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	4.527,05	0,00	135.080,64
Έξοδα διαχείρισης	(21.432,08)	(18.372,30)	(13.112,27)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(313,12)	(100,00)	(40,00)
Καθαρό εισόδημα περιόδου 01.01-31.12	(15.674,18)	(18.472,30)	122.789,02
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-31.12			
Έκδοση νέων μεριδίων	227.471,32	256.628,05	287.301,35
Εξαγορές μεριδίων	(194.636,94)	(90.978,64)	(110.393,57)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	130.378,56	34.854,57	(122.528,37)
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-31.12	163.212,94	200.503,98	54.379,41
	147.538,76	182.031,68	177.168,43

4. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ 01/01/2017 - 31/12/2017

	31/12/2017	31/12/2016	Ποσοστό %
Κινητές αξίες εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	1.457.768,93	1.307.019,37	11,53%
	1.457.768,93	1.307.019,37	11,53%

5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 31/12/2017

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
Μεριδία σε κυκλοφορία την 31/12/2016	409.627,863	1.340.601,74
ΠΛΕΟΝ: Πωλήσεις Μεριδίων 1/1-31/12/2017	67.272,401	227.471,32
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές Μεριδίων 1/1-31/12/2017	57.233,314	194.636,94
ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	419.666,950	1.373.436,12

6. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 31/12/2017

Ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 31/12/2017 επί μεριδίων Α/Κ	1.350.831,37
Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 31/12/2017 επί μεριδίων Α/Κ	1.457.768,93
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ	106.937,56
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	106.937,56

7. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 31/12/2017

A. Κέρδη (Ζημιές) κεφαλαίου	
Καθαρά κέρδη από πωλήσεις χρεογράφων	4.527,05
Σύνολο καθαρών κερδών	4.527,05
B. Δαπάνες	
Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης	21.432,08
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	313,12
Σύνολο Δαπανών	21.745,20
Καθαρά αποτελέσματα (Ζημιές)	(17.218,15)

8. ΜΕΡΙΔΙΑ/ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 01/01/2017 - 31/12/2017

Καθαρό Ενεργητικό την 31/12/2017	1.464.699,50
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2017	419.666,950
Καθαρή τιμή μεριδίου την 31/12/2017	3,4901

9. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΟΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ

Ζημιές χρήσεως	(17.218,15)
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	(17.218,15)

10. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ

	2015	2016	2017
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	1.135.129,06	1.317.160,74	1.464.699,50
Μεριδία	355.967,598	409.627,863	419.666,950
Αξία μεριδίου	3,1889	3,2155	3,4901

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Ο Θεματοφύλακας του Εσωτερικού Μεταβλητού Κεφαλαίου είναι η "HSBC Bank plc".
- Τα Μεριδία των Αμοιβαίων Κεφαλαίων αποτιμήθηκαν με βάση τις τιμές κλεισίματος της 31.12.2017
- Το Εσωτερικό Μεταβλητό Κεφάλαιο δεν περιλαμβάνει Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα και επομένως το επίπεδο μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ήταν μηδενικό.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2018

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ALLIANZ Ελλάς Α.Α.Ε.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
PAUL VAN AMMELROOIJ

ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΘΕΟΔΩΡΑ ΚΑΦΑΝΤΑΡΗ

HSBC EY ZHN Εξασφάλισης PLUS

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1/1/2017 - 31/12/2017)

Άρθρο 105 παρ. 2 Ν. 4364/2016 (ΦΕΚ Α'13/5-2-2016), Άρθρα 75, 77 παρ. 2 Ν. 4099/2012 (ΦΕΚ 250Α/20.12.2012)

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ 31/12/2017 (Αξίες σε Ευρώ).

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΦΟΡΩΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΔΙΑΦΟΡΩΣΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ					
ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ					
(100) ALLIANZ GLOBAL EQUITY EUR-CL AT	960,7590	12,24	11.759,69	8,30%	8,19%
(133) ALLIANZ EUROPEAN EQUITY DIV EUR-CL AT	33,0943	279,07	9.235,63	6,52%	6,43%
(604) ALLIANZ GLOBAL MULTI ASSET FUND E EUR	1.176,6040	14,81	17.425,51	12,30%	12,13%
(610) ALLIANZ GLOBAL INV GRADE CREDIT FUND E EUR	647,5430	17,07	11.053,56	7,80%	7,70%
(608) ALLIANZ UNCONSTRAINED BOND FUND E EUR	1.033,2510	11,78	12.171,70	8,59%	8,47%
(113) ALLIANZ EURO BOND EUR CL A	1.121,6960	16,34	18.328,51	12,94%	12,76%
ALLIANZ Α/Κ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	2.838,3610	6,85	19.444,19	13,73%	13,54%
ΣΥΝΟΛΟ			99.418,79	70,19%	69,22%
ΣΥΝΟΛΟ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ			99.418,79	70,19%	69,22%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ					
ΟΦΕΩΣ ΣΕ ΕΥΡΩ (HSBC)			44.213,71	31,22%	
ΣΥΝΟΛΟ			44.213,71	31,21%	30,78%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			143.632,50	101,41%	100,00%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			(1.986,33)	-1,41%	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ			(1.986,33)	-1,41%	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			141.646,17	100,00%	
(Μερίδια 47.918,74 x ΕΥΡΩ 2,9560)					

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	99.418,79	-	-	99.418,79
Χρηματικά διαθέσιμα	44.213,71	-	-	44.213,71
Σύνολο	143.632,50	-	-	143.632,50

2. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	99.418,79	29.290,17	12.096,10
Καταθέσεις σε τράπεζες	44.213,71	25.272,03	5.111,62
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	143.632,50	54.562,20	17.207,72
Υποχρεώσεις	1.986,33	220,46	514,96
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	141.646,17	54.341,74	16.692,76
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	47.918,740	18.631,712	5.753,116
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	2,9560	2,9166	2,9015
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	99.418,79	29.290,17	12.096,10
Σύνολο	99.418,79	29.290,17	12.096,10

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

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	2017	2016	2015
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-31.12			
Εισόδημα από επενδύσεις			
Πρόσοδοι	0,00	0,00	45,58
Λοιπά εισοδήματα			
Κέρδη/Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών/μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	50,73	(6,68)	0,00
Έξοδα διαχείρισης	(1.423,48)	(378,49)	(189,17)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(257,28)	(120,00)	(40,00)
Καθαρό εισόδημα περιόδου 01.01-31.12	(1.630,03)	(505,17)	(183,59)
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-31.12			
Έκδοση νέων μεριδίων	101.887,65	37.453,40	30.897,67
Εξαγορές μεριδίων	(15.631,08)	0,00	(13.671,84)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	2.677,89	700,75	(349,48)
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-31.12	87.304,43	37.648,98	16.692,76

4. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ 01/01/2017 - 31/12/2017

	31/12/2017	31/12/2016	Ποσοστό %
Κινητές αξίες εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	99.418,79	29.290,17	239,43%
	99.418,79	29.290,17	239,43%

5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 31/12/2017

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
Μεριδία σε κυκλοφορία την 31/12/2016	18.631,712	53.990,47
ΠΛΕΟΝ: Πωλήσεις Μεριδίων 1/1-31/12/2017	34.615,580	101.887,65
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές Μεριδίων 1/1-31/12/2017	5.328,552	15.631,08
ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΙΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	47.918,740	140.247,04

6. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 31/12/2017

Ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 31/12/2017 επί μεριδίων Α/Κ	96.389,63
Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 31/12/2017 επί μεριδίων Α/Κ	99.418,79
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ	3.029,16
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	3.029,16

7. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 31/12/2017

A. Κέρδη (Ζημίες) κεφαλαίου	
Καθαρά κέρδη από πωλήσεις χρεογράφων	50,73
Σύνολο καθαρών κερδών	50,73
B. Δαπάνες	
Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης	1.423,48
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	257,28
Σύνολο Δαπανών	1.680,76
Καθαρά αποτελέσματα (Ζημίες)	(1.630,03)

8. ΜΕΡΙΔΙΑ/ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 01/01/2017 - 31/12/2017

Καθαρό Ενεργητικό την 31/12/2017	141.646,17
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2017	47.918,740
Καθαρή τιμή μεριδίου την 31/12/2017	2,9560

9. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΟΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ

Ζημιές χρήσεως	(1.630,03)
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	(1.630,03)

10. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ

	2015	2016	2017
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	16.692,76	54.341,74	141.646,17
Μεριδία	5.753,116	18.631,712	47.918,740
Αξία μεριδίου	2,9015	2,9166	2,9560

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Ο Θεματοφύλακας του Εσωτερικού Μεταβλητού Κεφαλαίου είναι η "HSBC Bank plc".
2. Τα Μεριδία των Αμοιβαίων Κεφαλαίων αποτιμήθηκαν με βάση τις τιμές κλεισίματος της 31.12.2017
3. Το Εσωτερικό Μεταβλητό Κεφάλαιο δεν περιλαμβάνει Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα και επομένως το επίπεδο μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ήταν μηδενικό.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2018

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ALLIANZ Ελλάς Α.Α.Ε.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
PAUL VAN AMMELROOIJ

ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΘΕΟΔΩΡΑ ΚΑΦΑΝΤΑΡΗ

HSBC EY ZHN MIKTHS AΠΟΔΟΣΗΣ PLUS

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1/1/2017 - 31/12/2017)

Άρθρο 105 παρ. 2 Ν. 4364/2016 (ΦΕΚ Α'13/5-2-2016), Άρθρα 75, 77 παρ. 2 Ν. 4099/2012 (ΦΕΚ 250Α/20.12.2012)

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ 31/12/2017 (Αξίες σε Ευρώ).

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ					
ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ					
(100) ALLIANZ GLOBAL EQUITY EUR-CL AT	5.061,7120	12,24	61.955,35	7,57%	7,57%
(133) ALLIANZ EUROPEAN EQUITY DIV EUR-CL AT	328,6970	279,07	91.729,47	11,21%	11,21%
(604) ALLIANZ GLOBAL MULTI ASSET FUND E EUR	7.518,8230	14,81	111.353,77	13,61%	13,60%
(124) ALLIANZ EUROLAND EQUITY GROWTH EUR CL.AT	264,2800	228,20	60.308,70	7,37%	7,37%
(616) DIVERSIFIED INCOME FUND E EUR	4.752,5960	15,38	73.094,93	8,94%	8,93%
(612) GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND E EUR	1.320,6860	22,99	30.362,57	3,71%	3,71%
(113) ALLIANZ EURO BOND EUR CL A	3.760,6260	16,34	61.448,63	7,51%	7,51%
ALLIANZ A/K ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	16.108,5400	6,85	110.351,55	13,49%	13,48%
ΣΥΝΟΛΟ			600.604,97	73,42%	73,37%
ΣΥΝΟΛΟ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ					
ΟΦΕΩΣ ΣΕ ΕΥΡΩ (HSBC)			217.957,74	26,65%	
ΣΥΝΟΛΟ			217.957,74	26,64%	26,63%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			(538,04)	-0,08%	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ			(538,04)	-0,08%	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					
			818.024,67	100,00%	

(Μερίδια 267.455,577 x ΕΥΡΩ 3,0585)

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	600.604,97	-	-	600.604,97
Χρηματικά διαθέσιμα	217.957,74	-	-	217.957,74
Σύνολο	818.562,71	-	-	818.562,71

2. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Μεταβιβάσιμο τίτλοι	600.604,97	153.181,93	36.105,79
Καταθέσεις σε τράπεζες	217.957,74	20.495,82	23.727,07
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	818.562,71	173.677,75	59.832,86
Υποχρεώσεις	538,04	1.969,21	1.873,29
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	818.024,67	171.708,54	57.959,57
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	267.455,577	58.634,972	20.045,890
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	3,0585	2,9284	2,8913
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμο τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	600.604,97	153.181,93	36.105,79
Σύνολο	600.604,97	153.181,93	36.105,79

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

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	2017	2016	2015
Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-31.12			
Λοιπά εισοδήματα			
Κέρδη/Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών/μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	0,00	150,63	59,49
Έξοδα διαχείρισης	(6.522,27)	(1.566,38)	(457,73)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(461,26)	(120,00)	(40,00)
Καθαρό εισόδημα περιόδου 01.01-31.12	(6.983,53)	(1.535,75)	(438,24)
Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-31.12			
Έκδοση νέων μεριδίων	661.780,59	116.611,46	76.559,72
Εξαγορές μεριδίων	(28.403,97)	(5.752,25)	(16.908,21)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	19.923,04	4.425,51	(1.253,70)
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β) περιόδου 01.01-31.12	646.316,13	113.748,97	57.959,57

4. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ 01/01/2017 - 31/12/2017

	31/12/2017	31/12/2016	Ποσοστό %
Κινητές αξίες εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	600.604,97	153.181,93	292,09%
Σύνολο	600.604,97	153.181,93	292,09%

5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2016 - 31/12/2016

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2016	58.634,972	168.536,73
ΠΛΕΟΝ: Πωλήσεις Μεριδίων 1/1-31/12/2017	218.278,815	661.780,59
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές Μεριδίων 1/1-31/12/2017	9.458,210	28.403,97
ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΙΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	267.455,577	801.913,35

6. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 31/12/2017

Ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 31/12/2017 επί μεριδίων Α/Κ	577.510,12
Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 31/12/2017 επί μεριδίων Α/Κ	600.604,97
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ	23.094,85
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	23.094,85

7. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 31/12/2017

Β. Δαπάνες	
Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης	6.522,27
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	461,26
Σύνολο Δαπανών	6.983,53
Καθαρά αποτελέσματα (Ζημίες)	(6.983,53)

8. ΜΕΡΙΔΙΑ/ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 01/01/2017 - 31/12/2017

Καθαρό Ενεργητικό την 31/12/2017	818.024,67
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2017	267.455,577
Καθαρή τιμή μεριδίου την 31/12/2017	3,0585

9. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΟΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ

Ζημίες χρήσεως	(6.983,53)
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	(6.983,53)

10. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ

	2015	2016	2017
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	57.959,57	171.708,54	818.024,67
Μερίδια	20.045,890	58.634,972	267.455,577
Αξία μεριδίου	2,8913	2,9284	3,0585

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Ο Θεματοφύλακας του Εσωτερικού Μεταβλητού Κεφαλαίου είναι η "HSBC Bank plc".
2. Τα Μερίδια των Αμοιβαίων Κεφαλαίων αποτιμήθηκαν με βάση τις τιμές κλεισίματος της 31.12.2017
3. Το Εσωτερικό Μεταβλητό Κεφάλαιο δεν περιλαμβάνει Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα και επομένως το επίπεδο μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ήταν μηδενικό.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2018

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ALLIANZ Ελλάς Α.Α.Ε.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
PAUL VAN AMMELROOIJ

ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΘΕΟΔΩΡΑ ΚΑΦΑΝΤΑΡΗ

HSBC EY ZHN ΥΠΕΡΑΞΙΑΣ PLUS

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1/1/2017- 31/12/2017)

Άρθρο 105 παρ. 2 Ν. 4364/2016 (ΦΕΚ Α'13/5-2-2016), Άρθρα 75, 77 παρ. 2 Ν. 4099/2012 (ΦΕΚ 250Α/20.12.2012)

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ 31/12/2017 (Αξίες σε Ευρώ).

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ					
ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ					
(100) ALLIANZ GLOBAL EQUITY EUR-CL AT	5.583,8890	12,24	68.346,80	13,74%	13,73%
(133) ALLIANZ EUROPEAN EQUITY DIV EUR-CL AT	241,6450	279,07	67.435,87	13,56%	13,55%
(604) ALLIANZ GLOBAL MULTI ASSET FUND E EUR	5.832,7800	14,81	86.383,47	17,37%	17,35%
(124) ALLIANZ EUROLAND EQUITY GROWTH EUR CL.AT	291,1170	228,20	66.432,90	13,36%	13,35%
(616) DIVERSIFIED INCOME FUND E EUR	1.739,2350	15,38	26.749,43	5,38%	5,37%
(612) GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND E EUR	973,6130	22,99	22.383,36	4,50%	4,50%
(122) ALLIANZ ASIA PACIFIC EQUITY EUR CL A	1.663,7650	27,99	46.568,78	9,36%	9,36%
ALLIANZ Α/Κ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	9.881,6530	6,85	67.694,26	13,61%	13,60%
ΣΥΝΟΛΟ			451.994,87	90,87%	90,80%
ΣΥΝΟΛΟ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ			451.994,87	90,89%	90,80%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ					
ΟΨΕΩΣ ΣΕ ΕΥΡΩ (HSBC)			45.787,43	9,21%	
ΣΥΝΟΛΟ			45.787,43	9,20%	9,20%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			497.782,30	100,08%	100,00%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			(354,58)	-0,08%	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ			(354,58)	-0,08%	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			497.427,72	100,00%	
(Μερίδια 159.550,786 x ΕΥΡΩ 3,1177)					

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	451.994,87	-	-	451.994,87
Χρηματικά διαθέσιμα	45.787,43	-	-	45.787,43
Σύνολο	497.782,30	-	-	497.782,30

2. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	451.994,87	170.529,86	30.859,13
Καταθέσεις σε τράπεζες	45.787,43	24.476,81	29.741,91
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	497.782,30	195.006,67	60.601,04
Υποχρεώσεις	354,58	3.940,47	1.206,74
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	497.427,72	191.066,20	59.394,30
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	159.550,786	66.042,054	0,000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	3,1177	2,8931	0,0000
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	451.994,87	170.529,86	30.859,13
Σύνολο	451.994,87	170.529,86	30.859,13

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

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	2017	2016	2015
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-31.12			
Εισόδημα από επενδύσεις			
Πρόσοδοι	267,22	0,00	0,00
Λοιπά εισοδήματα			
Κέρδη/Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών/μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	0,00	0,00	27,91
Έξοδα διαχείρισης	(4.874,79)	(1.603,43)	(387,37)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(329,87)	(120,00)	(40,00)
Καθαρό εισόδημα περιόδου 01.01-31.12	(4.937,44)	(1.723,43)	(399,46)
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-31.12			
Έκδοση νέων μεριδίων	318.381,35	135.217,83	78.849,63
Εξαγορές μεριδίων	(31.780,18)	(6.993,23)	(17.687,09)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	24.697,79	5.170,73	(1.368,78)
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β) περιόδου 01.01-31.12	311.298,96	133.395,33	59.793,76
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β) περιόδου 01.01-31.12	306.361,52	131.671,90	59.394,30

4. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ 01/01/2016 - 31/12/2016

	31/12/2017	31/12/2016	Ποσοστό %
Κινητές αξίες εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	451.994,87	170.529,86	165,05%
	451.994,87	170.529,86	165,05%

5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 31/12/2017

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2016	66.042,054	187.264,25
ΠΛΕΟΝ: Πωλήσεις Μεριδίων 1/1-31/12/2017	103.952,585	318.381,35
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές Μεριδίων 1/1-31/12/2017	10.443,853	31.780,18
ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΙΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	159.550,786	473.865,42

6. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 31/12/2017

Ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 31/12/2017 επί μεριδίων Α/Κ	423.495,13
Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 31/12/2017 επί μεριδίων Α/Κ	451.994,87
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ	28.499,74
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	28.499,74

7. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 31/12/2017

Β. Δαπάνες	
Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης	4.874,79
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	329,87
Σύνολο Δαπανών	5.204,66
Καθαρά αποτελέσματα (Ζημιές)	(5.204,66)

8. ΜΕΡΙΔΙΑ/ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 01/01/2017 - 31/12/2017

Καθαρό Ενεργητικό την 31/12/2017	497.427,72
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2017	159.550,786
Καθαρή τιμή μεριδίου την 31/12/2017	3,1177

9. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΟΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ

Ζημιές χρήσεως	(5.204,66)
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	(5.204,66)

10. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ

	2015	2016	2017
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	59.394,30	191.066,20	497.427,72
Μερίδια	20.856,682	66.042,054	159.550,786
Αξία μεριδίου	2,8477	2,8931	3,1177

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Ο Θεματοφύλακας του Εσωτερικού Μεταβλητού Κεφαλαίου είναι η "HSBC Bank plc".
2. Τα Μερίδια των Αμοιβαίων Κεφαλαίων αποτιμήθηκαν με βάση τις τιμές κλεισίματος της 31.12.2017
3. Το Εσωτερικό Μεταβλητό Κεφάλαιο δεν περιλαμβάνει Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα και επομένως το επίπεδο μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ήταν μηδενικό.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2018

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ALLIANZ Ελλάς Α.Α.Ε.ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
PAUL VAN AMMELROOIJΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΘΕΟΔΩΡΑ ΚΑΦΑΝΤΑΡΗ