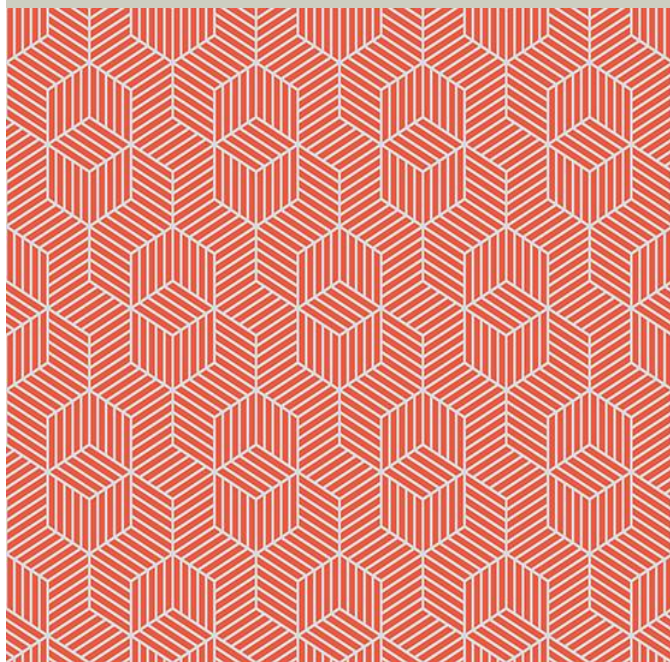


ΕΣΩΤΕΡΙΚΑ ΜΕΤΑΒΛΗΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΕΥ ΖΗΝ-ΕΥ ΖΗΝ PLUS



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

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2018

Allianz Ελλάδος



HSBC EY ZHN Εξασφάλισης

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1/1/2018 - 31/12/2018)

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 31/12/2018 (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	1.427,9520	11,44	16.335,77	9,210%	9,208%
(133) ALLIANZ EUROPEAN EQUITY DIV EUR-CL AT	86,5361	257,50	22.283,05	12,56%	12,56%
(604) ALLIANZ GLOBAL MULTI ASSET FUND E EUR	1.896,0652	13,68	25.938,17	14,62%	14,62%
(608) ALLIANZ DYNAMIC BOND FUND E EUR	2.390,0530	11,52	27.533,41	15,52%	15,52%
(113) ALLIANZ EURO BOND EUR CL A	1.716,4230	16,09	27.617,25	15,57%	15,57%
(602) GLOBAL REAL RETURN FUND E (EUR)	776,2550	16,37	12.707,29	7,16%	7,16%
ALLIANZ Α/Κ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	4.591,7200	6,87	31.557,05	17,79%	17,79%
ΣΥΝΟΛΟ			163.971,99	92,45%	92,42%
ΣΥΝΟΛΟ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ					
ΟΨΕΩΣ ΣΕ ΕΥΡΩ (HSBC)			13.445,98	7,58%	
ΣΥΝΟΛΟ			13.445,98	7,58%	7,58%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			(51,11)	-0,04%	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ			(51,11)	-0,04%	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					
(Μερίδια 65.664,418 x ΕΥΡΩ 2,7011)					
			177.417,97	100,03%	100,00%

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	163.971,99	-	-	163.971,99
Χρηματικά διαθέσιμα	13.445,98	-	-	13.445,98
Σύνολο	177.417,97	-	-	177.417,97

2. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	163.971,99	153.032,59	128.224,12
Καταθέσεις σε τράπεζες	13.445,98	28.073,74	25.386,90
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	177.417,97	181.106,33	153.611,02
Υποχρεώσεις	51,11	144,01	256,54
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	177.366,86	180.962,32	153.354,48
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	65.664,418	63.731,250	55.086,004
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	2,7011	2,8395	2,7839
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	163.971,99	153.032,59	128.224,12
Σύνολο	163.971,99	153.032,59	128.224,12

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)

	2018	2017	2016
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-31.12			
Εισόδημα από επενδύσεις			
Πρόσοδοι	0,00	0,00	0,00
Λοιπά εισοδήματα			
Κέρδη/Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών/μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	708,29	0,00	544,04
Έξοδα διαχείρισης	(2.742,21)	(2.521,78)	(2.143,86)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(229,93)	(241,23)	(120,00)
Καθαρό εισόδημα περιόδου 01.01-31.12	(2.263,85)	(2.763,01)	(1.719,82)
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-31.12			
Έκδοση νέων μεριδίων	26.167,25	28.901,72	29.464,14
Εξαγορές μεριδίων	(20.565,58)	(4.539,34)	(12.378,28)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	(6.933,28)	6.008,47	3.650,45
Σύνολο	(1.331,61)	30.370,85	20.736,31
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-31.12	(3.595,46)	27.607,84	19.016,49

4. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ 01/01/2018 - 31/12/2018

	31/12/2018	31/12/2017	Ποσοστό %
Κινητές αξίες εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	163.971,99	153.032,59	7,15%
	163.971,99	153.032,59	7,15%

5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 31/12/2018

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2017	63.731,250	175.053,05
ΠΛΕΟΝ: Πωλήσεις Μεριδίων 1/1-31/12/2018	9.331,620	26.167,25
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές Μεριδίων 1/1-31/12/2018	7.398,452	20.565,58
	65.664,418	180.654,72

6. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 31/12/2018

Ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 31/12/2018 επί μεριδίων Α/Κ	164.996,00
Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 31/12/2018 επί μεριδίων Α/Κ	163.971,99
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ	(1.024,01)
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	(1.024,01)

7. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 31/12/2018

A. Κέρδη (Ζημίες) κεφαλαίου	
Καθαρά κέρδη από πωλήσεις χρεογράφων	708,29
Σύνολο καθαρών κερδών	<u>708,29</u>
B. Δαπάνες	
Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης	2.742,21
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	229,93
Σύνολο Δαπανών	<u>2.972,14</u>
Καθαρά αποτελέσματα (Ζημίες)	(2.263,85)

8. ΜΕΡΙΔΙΑ/ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 01/01/2018 - 31/12/2018

Καθαρό Ενεργητικό την 31/12/2018	177.366,86
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2018	65.664,418
Καθαρή τιμή μεριδίου την 31/12/2018	2,7011

9. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΟΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ

Ζημιές χρήσεως	(2.263,85)
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	<u>(2.263,85)</u>

10. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ

	2016	2017	2018
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	153.354,48	180.962,32	177.366,86
Μερίδια	55.086,004	63.731,250	65.664,418
Αξία μεριδίου	2,7839	2,8395	2,7011

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 31.12.2018
3. Το Εσωτερικό Μεταβλητό Κεφάλαιο δεν περιλαμβάνει Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα και επομένως το επίπεδο μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ήταν μηδενικό.

Αθήνα, 24 Απριλίου 2019

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ALLIANZ Ελλάς Α.Α.Ε.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
PAUL VAN AMMELROOIJ

ΥΠΟΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
ΙΩΑΝΝΗΣ ΗΛΙΑΔΗΣ

HSBC EY ZHN Μικτής Απόδοσης

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1/1/2018 - 31/12/2018)

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 31/12/2018 (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	9.518,2600	11,44	108.888,89	13,85%	13,84%
(133) ALLIANZ EUROPEAN EQUITY DIV EUR-CL AT	446,1000	257,50	114.870,75	14,61%	14,60%
(604) ALLIANZ GLOBAL MULTI ASSET FUND E EUR	10.160,5310	13,68	138.996,06	17,67%	17,67%
(124) ALLIANZ EUROLAND EQUITY GROWTH EUR CL.AT	384,2630	191,70	73.663,22	9,37%	9,36%
(616) DIVERSIFIED INCOME FUND E EUR	5.006,5600	14,63	73.245,97	9,31%	9,31%
(612) GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND E EUR	1.820,8940	21,63	39.385,94	5,01%	5,01%
(113) ALLIANZ EURO BOND EUR CL A	3.571,7970	16,09	57.470,21	7,31%	7,31%
(602) GLOBAL REAL RETURN FUND E (EUR)	2.460,0300	16,37	40.270,69	5,12%	5,12%
ALLIANZ Α/Κ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	15.670,8270	6,87	107.699,33	13,69%	13,69%
ΣΥΝΟΛΟ			754.491,06	95,94%	95,91%
ΣΥΝΟΛΟ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ			754.491,06	95,96%	95,91%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ					
ΟΨΕΩΣ ΣΕ ΕΥΡΩ (HSBC)			32.190,47	4,09%	
ΣΥΝΟΛΟ			32.190,47	4,09%	4,09%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			786.681,53	100,03%	100,00%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			(229,16)	-0,04%	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ			(229,16)	-0,04%	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			786.452,37	100,00%	
(Μερίδια 266.613,878 x ΕΥΡΩ 2,9498)					

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	754.491,06	-	-	754.491,06
Χρηματικά διαθέσιμα	32.190,47	-	-	32.190,47
Σύνολο	786.681,53	-	-	786.681,53

2. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	754.491,06	809.140,24	699.361,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	32.190,47	17.550,85	28.671,27
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	786.681,53	826.691,09	728.032,27
Υποχρεώσεις	229,16	8.236,82	2.931,05
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	786.452,37	818.454,27	725.101,22
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	266.613,878	256.551,710	239.010,955
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	2,9498	3,1902	3,0338
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	754.491,06	809.140,24	699.361,00
Σύνολο	754.491,06	809.140,24	699.361,00

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)

	2018	2017	2016
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-31.12			
Εισόδημα από επενδύσεις			
Πρόσοδοι	0,00	0,00	0,00
Λοιπά εισοδήματα			
Κέρδη/Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών/μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	3.447,04	727,29	939,33
Έξοδα διαχείρισης	(12.283,95)	(11.885,89)	(10.016,77)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(512,43)	(262,61)	(120,00)
Καθαρό εισόδημα περιόδου 01.01-31.12	(9.349,34)	(11.421,21)	(9.197,44)
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-31.12			
Έκδοση νέων μεριδίων	111.642,83	131.669,72	140.592,78
Εξαγορές μεριδίων	(80.326,65)	(77.247,41)	(53.299,38)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	(53.968,74)	50.351,95	22.225,34
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-31.12	(22.652,56)	104.774,26	109.518,74
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-31.12	(32.001,90)	93.353,05	100.321,30

4. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ 01/01/2018 - 31/12/2018

	31/12/2017	31/12/2016	Ποσοστό %
Κινητές αξίες εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	754.491,06	809.140,24	-6,75%
Σύνολο	754.491,06	809.140,24	-6,75%

5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 31/12/2018

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2017	256.551,710	770.019,86
ΠΛΕΟΝ: Πωλήσεις Μεριδίων 1/1-31/12/2018	35.586,437	111.642,83
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές Μεριδίων 1/1-31/12/2018	25.524,269	80.326,65
ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	266.613,878	801.336,04

6. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 31/12/2018

Ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 31/12/2018 επί μεριδίων Α/Κ	760.025,39
Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 31/12/2018 επί μεριδίων Α/Κ	754.491,06
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ	(5.534,33)
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	(5.534,33)

7. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 31/12/2018

A. Κέρδη (Ζημιές) κεφαλαίου	
Καθαρά κέρδη από πωλήσεις χρεογράφων	3.447,04
Σύνολο καθαρών κερδών	3.447,04
B. Δαπάνες	
Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης	12.283,95
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	512,43
Σύνολο Δαπανών	12.796,38
Καθαρά αποτελέσματα (Ζημιές)	(9.349,34)

8. ΜΕΡΙΔΙΑ/ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 01/01/2018 - 31/12/2018

Καθαρό Ενεργητικό την 31/12/2018	786.452,37
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2018	266.613,878
Καθαρή τιμή μεριδίου την 31/12/2018	2,9498

9. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΟΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ

Ζημιές χρήσεως	(9.349,34)
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	(9.349,34)

10. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ

	2016	2017	2018
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	725.101,22	818.454,27	786.452,37
Μερίδια	239.010,955	256.551,710	266.613,878
Αξία μεριδίου	3,0338	3,1902	2,9498

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 31.12.2018
3. Το Εσωτερικό Μεταβλητό Κεφάλαιο δεν περιλαμβάνει Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα και επομένως το επίπεδο μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ήταν μηδενικό.

Αθήνα, 24 Απριλίου 2019

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ALLIANZ Ελλάς Α.Α.Ε.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
PAUL VAN AMMELROOIJ

ΥΠΟΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
ΙΩΑΝΝΗΣ ΗΛΙΑΔΗΣ

HSBC EY ZHN Υπεραξίας

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1/1/2018 - 31/12/2018)

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 31/12/2018 (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	17.885,4470	11,44	204.609,51	14,53%	14,45%
(133) ALLIANZ EUROPEAN EQUITY DIV EUR-CL AT	1.005,4060	257,50	258.892,05	18,38%	18,28%
(604) ALLIANZ GLOBAL MULTI ASSET FUND E EUR	19.067,9840	13,68	260.850,02	18,52%	18,42%
(124) ALLIANZ EUROLAND EQUITY GROWTH EUR CL.AT	1.181,0210	191,70	226.401,73	16,08%	15,98%
(616) DIVERSIFIED INCOME FUND E EUR	6.267,8790	14,63	91.699,07	6,51%	6,47%
(122) ALLIANZ ASIA PACIFIC EQUITY EUR CL A	5.910,0450	23,02	136.049,24	9,66%	9,61%
ALLIANZ Α/Κ ΕΥΡΩΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΣ	7.908,0530	9,92	78.443,93	5,57%	5,54%
ALLIANZ Α/Κ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	22.614,3910	6,87	155.419,66	11,04%	10,97%
ΣΥΝΟΛΟ			1.412.365,21	100,29%	99,72%
ΣΥΝΟΛΟ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ			1.412.365,21	100,31%	99,72%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ					
ΟΨΕΩΣ ΣΕ ΕΥΡΩ (HSBC)			4.013,95	0,29%	
ΣΥΝΟΛΟ			4.013,95	0,29%	0,28%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			1.416.379,16	100,59%	100,00%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			(8.101,28)	-0,59%	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ			(8.101,28)	-0,59%	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			1.408.277,88	100,00%	
(Μερίδια 447.834,981 x ΕΥΡΩ 3,1446)					

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	1.412.365,21	-	-	1.412.365,21
Χρηματικά διαθέσιμα	4.013,95	-	-	4.013,95
Σύνολο	1.416.379,16	-	-	1.416.379,16

2. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	1.412.365,21	1.457.768,93	1.307.019,37
Καταθέσεις σε τράπεζες	4.013,95	13.602,24	16.508,26
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	1.416.379,16	1.471.371,17	1.323.527,63
Υποχρεώσεις	8.101,28	6.671,67	6.366,89
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.408.277,88	1.464.699,50	1.317.160,74
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	447.834,981	419.666,950	409.627,863
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	3,1446	3,4901	3,2155
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	1.412.365,21	1.457.768,93	1.307.019,37
Σύνολο	1.412.365,21	1.457.768,93	1.307.019,37

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)

	2018	2017	2016
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-31.12			
Εισόδημα από επενδύσεις			
Πρόσοδοι	177,77	1.543,97	0,00
Λοιπά εισοδήματα			
Κέρδη/Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών/μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	6.684,10	4.527,05	0,00
Έξοδα διαχείρισης	(22.548,59)	(21.432,08)	(18.372,30)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(287,25)	(313,12)	(100,00)
Καθαρό εισόδημα περιόδου 01.01-31.12	(15.973,97)	(15.674,18)	(18.472,30)
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-31.12			
Έκδοση νέων μεριδίων	196.403,54	227.471,32	256.628,05
Εξαγορές μεριδίων	(98.634,02)	(194.636,94)	(90.978,64)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	(138.217,17)	130.378,56	34.854,57
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-31.12	(56.421,62)	147.538,76	182.031,68

4. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ 01/01/2018 - 31/12/2018

	31/12/2018	31/12/2017	Ποσοστό %
Κινητές αξίες εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	1.412.365,21	1.457.768,93	-3,11%
	1.412.365,21	1.457.768,93	-3,11%

5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 31/12/2018

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2017	419.666,950	1.357.761,94
ΠΛΕΟΝ: Πωλήσεις Μεριδίων 1/1-31/12/2018	57.266,672	196.403,54
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές Μεριδίων 1/1-31/12/2018	29.098,641	98.634,02
ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	447.834,981	1.455.531,46

6. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 31/12/2018

Ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 31/12/2018 επί μεριδίων Α/Κ	1.443.644,82
Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 31/12/2018 επί μεριδίων Α/Κ	1.412.365,21
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ	(31.279,61)
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	(31.279,61)

7. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 31/12/2018

A. Πρόσοδοι Χαρτοφυλακίου	
Μερίσματα μετοχών	177,77
Σύνολο προσόδων	177,77
B. Κέρδη (Ζημιές) κεφαλαίου	
Καθαρά κέρδη από πωλήσεις χρεογράφων	6.684,10
Σύνολο καθαρών κερδών	6.684,10
Γ. Δαπάνες	
Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης	22.548,59
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	287,25
Σύνολο Δαπανών	22.835,84
Καθαρά αποτελέσματα (Ζημιές)	(15.973,97)

8. ΜΕΡΙΔΙΑ/ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 01/01/2018 - 31/12/2018

Καθαρό Ενεργητικό την 31/12/2018	1.408.277,88
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2018	447.834,981
Καθαρή τιμή μεριδίου την 31/12/2018	3,1446

9. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΟΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ

Ζημιές χρήσεως	(15.973,97)
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	(15.973,97)

10. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ

	2016	2017	2018
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	1.317.160,74	1.464.699,50	1.408.277,88
Μερίδια	409.627,863	419.666,950	447.834,981
Αξία μεριδίου	3,2155	3,4901	3,1446

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 31.12.2018
3. Το Εσωτερικό Μεταβλητό Κεφάλαιο δεν περιλαμβάνει Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα και επομένως το επίπεδο μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ήταν μηδενικό.

Αθήνα, 24 Απριλίου 2019

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ALLIANZ Ελλάς Α.Α.Ε.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
PAUL VAN AMMELROOIJ

ΥΠΟΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
ΙΩΑΝΝΗΣ ΗΛΙΑΔΗΣ

HSBC EY ZHN Εξασφάλιση PLUS

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1/1/2018 - 31/12/2018)

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 31/12/2018 (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	1.868,1480	11,44	21.371,61	7,59%	7,58%
(133) ALLIANZ EUROPEAN EQUITY DIV EUR-CL AT	114,4263	257,50	29.464,77	10,46%	10,46%
(604) ALLIANZ GLOBAL MULTI ASSET FUND E EUR	2.491,1950	13,68	34.079,55	12,10%	12,09%
(608) ALLIANZ DYNAMIC BOND FUND E EUR	3.136,6570	11,52	36.134,29	12,83%	12,82%
(113) ALLIANZ EURO BOND EUR CL A	2.261,4140	16,09	36.386,15	12,92%	12,91%
(602) GLOBAL REAL RETURN FUND E (EUR)	1.015,5830	16,37	16.625,09	5,90%	5,90%
ALLIANZ Α/Κ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	6.040,4100	6,87	41.513,32	14,74%	14,73%
ΣΥΝΟΛΟ			215.574,78	76,52%	76,50%
ΣΥΝΟΛΟ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ			215.574,78	76,52%	76,50%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ					
ΟΦΕΩΣ ΣΕ ΕΥΡΩ (HSBC)			66.215,00	23,51%	
ΣΥΝΟΛΟ			66.215,00	23,50%	23,50%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			(80,79)	-0,04%	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ			(80,79)	-0,04%	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			281.708,99	100,00%	
(Μερίδια 100.030,202 x ΕΥΡΩ 2,8162)					

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	215.574,78	-	-	215.574,78
Χρηματικά διαθέσιμα	66.215,00	-	-	66.215,00
Σύνολο	281.789,78	-	-	281.789,78

2. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	215.574,78	99.418,79	29.290,17
Καταθέσεις σε τράπεζες	66.215,00	44.213,71	25.272,03
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	281.789,78	143.632,50	54.562,20
Υποχρεώσεις	80,79	1.986,33	220,46
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	281.708,99	141.646,17	54.341,74
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	100.030,202	47.918,740	18.631,712
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	2,8162	2,9560	2,9166
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	215.574,78	99.418,79	29.290,17
Σύνολο	215.574,78	99.418,79	29.290,17

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)

	2018	2017	2016
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-31.12			
Λοιπά εισοδήματα			
Κέρδη/Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών/μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	19,34	50,73	(6,68)
Έξοδα διαχείρισης	(3.248,95)	(1.423,48)	(378,49)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(327,04)	(257,28)	(120,00)
Καθαρό εισόδημα περιόδου 01.01-31.12	(3.556,65)	(1.630,03)	(505,17)
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-31.12			
Έκδοση νέων μεριδίων	163.831,85	101.887,65	37.453,40
Εξαγορές μεριδίων	(11.888,90)	(15.631,08)	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	(8.323,48)	2.677,89	700,75
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-31.12	140.062,82	87.304,43	37.648,98

4. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ 01/01/2018 - 31/12/2018

	31/12/2018	31/12/2017	Ποσοστό %
Κινητές αξίες εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	215.574,78	99.418,79	116,84%
	215.574,78	99.418,79	116,84%

5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 31/12/2018

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2017	47.918,740	138.617,01
ΠΛΕΟΝ: Πωλήσεις Μεριδίων 1/1-31/12/2018	56.183,058	163.831,85
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές Μεριδίων 1/1-31/12/2018	4.071,596	11.888,90
ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	100.030,202	290.559,96

6. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 31/12/2018

Ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 31/12/2018 επί μεριδίων Α/Κ	220.869,10
Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 31/12/2018 επί μεριδίων Α/Κ	215.574,78
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ	(5.294,32)
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	(5.294,32)

7. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 31/12/2018

A. Κέρδη (Ζημιές) κεφαλαίου	
Καθαρά κέρδη από πωλήσεις χρεογράφων	19,34
Σύνολο καθαρών κερδών	19,34
B. Δαπάνες	
Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης	3.248,95
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	327,04
Σύνολο Δαπανών	3.575,99
Καθαρά αποτελέσματα (Ζημιές)	(3.556,65)

8. ΜΕΡΙΔΙΑ/ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 01/01/2018 - 31/12/2018

Καθαρό Ενεργητικό την 31/12/2018	281.708,99
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2018	100.030,202
Καθαρή τιμή μεριδίου την 31/12/2018	2,8162

9. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΟΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ

Ζημιές χρήσεως	(3.556,65)
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	(3.556,65)

10. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ

	2016	2017	2018
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	54.341,74	141.646,17	281.708,99
Μερίδια	18.631,712	47.918,740	100.030,202
Αξία μεριδίου	2,9166	2,9560	2,8162

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 31.12.2018
3. Το Εσωτερικό Μεταβλητό Κεφάλαιο δεν περιλαμβάνει Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα και επομένως το επίπεδο μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ήταν μηδενικό.

Αθήνα, 24 Απριλίου 2019

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ALLIANZ Ελλάς Α.Α.Ε.ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
PAUL VAN AMMELROOIJΥΠΟΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
ΙΩΑΝΝΗΣ ΗΛΙΑΔΗΣ

HSBC EY ZHN MIKTHS AΠΟΔΟΣΗΣ PLUS

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1/1/2018 - 31/12/2018)

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 31/12/2018 (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	15.166,5590	11,44	173.505,43	11,56%	11,56%
(133) ALLIANZ EUROPEAN EQUITY DIV EUR-CL AT	709,3520	257,50	182.658,14	12,17%	12,17%
(604) ALLIANZ GLOBAL MULTI ASSET FUND E EUR	16.155,3350	13,68	221.004,98	14,73%	14,72%
(124) ALLIANZ EUROLAND EQUITY GROWTH EUR CL.AT	611,5410	191,70	117.232,41	7,81%	7,81%
(616) DIVERSIFIED INCOME FUND E EUR	7.945,4390	14,63	116.241,77	7,75%	7,74%
(612) GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND E EUR	2.907,5200	21,63	62.889,66	4,19%	4,19%
(113) ALLIANZ EURO BOND EUR CL A	5.688,8110	16,09	91.532,97	6,10%	6,10%
(602) GLOBAL REAL RETURN FUND E (EUR)	3.937,1880	16,37	64.451,77	4,29%	4,29%
ALLIANZ A/K ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	24.913,8970	6,87	171.223,25	11,41%	11,40%
ΣΥΝΟΛΟ			1.200.740,38	80,01%	79,98%
ΣΥΝΟΛΟ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ					
ΟΦΕΩΣ ΣΕ ΕΥΡΩ (HSBC)			300.586,27	20,03%	
ΣΥΝΟΛΟ			300.586,27	20,03%	20,02%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			(497,26)	-0,04%	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ			(497,26)	-0,04%	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					
(Μερίδια 529.164,929 x ΕΥΡΩ 2,8362)					
			1.501.326,65	100,04%	100,00%

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	1.200.740,38	-	-	1.200.740,38
Χρηματικά διαθέσιμα	300.586,27	-	-	300.586,27
Σύνολο	1.501.326,65	-	-	1.501.326,65

2. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	1.200.740,38	600.604,97	153.181,93
Καταθέσεις σε τράπεζες	300.586,27	217.957,74	20.495,82
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	1.501.326,65	818.562,71	173.677,75
Υποχρεώσεις	497,26	538,04	1.969,21
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.500.829,39	818.024,67	171.708,54
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	529.164,929	267.455,577	58.634,972
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	2,8362	3,0585	2,9284
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	1.200.740,38	600.604,97	153.181,93
Σύνολο	1.200.740,38	600.604,97	153.181,93

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)

	2018	2017	2016
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-31.12			
Λοιπά εισοδήματα			
Κέρδη/Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών/μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	15,67	0,00	150,63
Έξοδα διαχείρισης	(17.649,92)	(6.522,27)	(1.566,38)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(986,67)	(461,26)	(120,00)
Καθαρό εισόδημα περιόδου 01.01-31.12	(18.620,92)	(6.983,53)	(1.535,75)
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-31.12			
Έκδοση νέων μεριδίων	867.719,53	661.780,59	116.611,46
Εξαγορές μεριδίων	(82.985,52)	(28.403,97)	(5.752,25)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	(83.308,37)	19.923,04	4.425,51
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-31.12	682.804,72	646.316,13	113.748,97

4. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ 01/01/2018 - 31/12/2018

	31/12/2018	31/12/2017	Ποσοστό %
Κινητές αξίες εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	1.200.740,38	600.604,97	99,92%
Σύνολο	1.200.740,38	600.604,97	99,92%

5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 31/12/2018

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2017	267.455,577	794.929,82
ΠΛΕΟΝ: Πωλήσεις Μεριδίων 1/1-31/12/2018	288.875,829	867.719,53
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές Μεριδίων 1/1-31/12/2018	27.166,477	82.985,52
ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	529.164,929	1.579.663,83

6. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 31/12/2018

Ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 31/12/2018 επι μεριδίων Α/Κ	1.260.953,90
Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 31/12/2018 επι μεριδίων Α/Κ	1.200.740,38
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ	(60.213,52)
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	(60.213,52)

7. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 31/12/2018

A. Κέρδη (Ζημιές) κεφαλαίου	
Καθαρά κέρδη από πωλήσεις χρεογράφων	15,67
Σύνολο καθαρών κερδών	15,67
B. Δαπάνες	
Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης	17.649,92
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	986,67
Σύνολο Δαπανών	18.636,59
Καθαρά αποτελέσματα (Ζημιές)	(18.620,92)

8. ΜΕΡΙΔΙΑ/ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 01/01/2018 - 31/12/2018

Καθαρό Ενεργητικό την 31/12/2018	1.500.829,39
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2018	529.164,929
Καθαρή τιμή μεριδίου την 31/12/2018	2,8362

9. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΟΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ

Ζημιές χρήσεως	(18.620,92)
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	(18.620,92)

10. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ

	2016	2017	2018
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	171.708,54	818.024,67	1.500.829,39
Μερίδια	58.634,972	267.455,577	529.164,929
Αξία μεριδίου	2,9284	3,0585	2,8362

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Ο Θεματοφύλακας του Εσωτερικού Μεταβλητού Κεφαλαίου είναι η "HSBC Bank plc".
- Τα Μερίδια των Αμοιβαίων Κεφαλαίων αποτιμήθηκαν με βάση τις τιμές κλεισίματος της 31.12.2018
- Το Εσωτερικό Μεταβλητό Κεφάλαιο δεν περιλαμβάνει Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα και επομένως το επίπεδο μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ήταν μηδενικό.

Αθήνα, 24 Απριλίου 2019

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ALLIANZ Ελλάς Α.Α.Ε.ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
PAUL VAN AMMELROOIJΥΠΟΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
ΙΩΑΝΝΗΣ ΗΛΙΑΔΗΣ

HSBC ΕΥ ΖΗΝ ΥΠΕΡΑΞΙΑΣ PLUS

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1/1/2018 - 31/12/2018)

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 31/12/2018 (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	9.425,5860	11,44	107.828,70	12,16%	12,16%
(133) ALLIANZ EUROPEAN EQUITY DIV EUR-CL AT	530,8960	257,50	136.705,72	15,42%	15,41%
(604) ALLIANZ GLOBAL MULTI ASSET FUND E EUR	9.998,6990	13,68	136.782,20	15,43%	15,42%
(124) ALLIANZ EUROLAND EQUITY GROWTH EUR CL.AT	623,4100	191,70	119.507,70	13,48%	13,47%
(616) DIVERSIFIED INCOME FUND E EUR	3.298,6300	14,63	48.258,96	5,44%	5,44%
(122) ALLIANZ ASIA PACIFIC EQUITY EUR CL A	3.127,7670	23,02	72.001,20	8,12%	8,12%
ALLIANZ Α/Κ ΕΥΡΩΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΣ	4.113,0980	9,92	40.799,88	4,60%	4,60%
ALLIANZ Α/Κ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	11.567,8330	6,87	79.501,09	8,97%	8,96%
ΣΥΝΟΛΟ			741.385,45	83,62%	83,59%
ΣΥΝΟΛΟ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ			741.385,45	83,64%	83,59%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ					
ΟΨΕΩΣ ΣΕ ΕΥΡΩ (HSBC)			145.573,31	16,42%	
ΣΥΝΟΛΟ			145.573,31	16,42%	16,41%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			886.958,76	100,04%	100,00%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			(293,65)	-0,04%	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ			(293,65)	-0,04%	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			886.665,11	100,00%	
(Μερίδια 313.562,633 x ΕΥΡΩ 2,8277)					

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	741.385,45	-	-	741.385,45
Χρηματικά διαθέσιμα	145.573,31	-	-	145.573,31
Σύνολο	886.958,76	-	-	886.958,76

2. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	741.385,45	451.994,87	170.529,86
Καταθέσεις σε τράπεζες	145.573,31	45.787,43	24.476,81
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	886.958,76	497.782,30	195.006,67
Υποχρεώσεις	293,65	354,58	3.940,47
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	886.665,11	497.427,72	191.066,20
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	313.562,633	159.550,786	66.042,054
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	2,8277	3,1177	2,8931
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	741.385,45	451.994,87	170.529,86
Σύνολο	741.385,45	451.994,87	170.529,86

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)

	2018	2017	2016
Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-31.12			
Εισόδημα από επενδύσεις			
Πρόσοδοι	94,09	267,22	0,00
Λοιπά εισοδήματα			
Κέρδη/Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών/μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	544,95	0,00	0,00
Έξοδα διαχείρισης	(10.730,55)	(4.874,79)	(1.603,43)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(487,83)	(329,87)	(120,00)
Καθαρό εισόδημα περιόδου 01.01-31.12	(10.579,34)	(4.937,44)	(1.723,43)
Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-31.12			
Έκδοση νέων μεριδίων	498.131,54	318.381,35	135.217,83
Εξαγορές μεριδίων	(26.109,40)	(31.780,18)	(6.993,23)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	(72.205,41)	24.697,79	5.170,73
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β) περιόδου 01.01-31.12	389.237,39	306.361,52	131.671,90

4. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ 01/01/2018 - 31/12/2018

	31/12/2018	31/12/2017	Ποσοστό %
Κινητές αξίες εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	741.385,45	451.994,87	64,03%
	741.385,45	451.994,87	64,03%

5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 31/12/2018

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2017	159.550,786	468.927,98
ΠΛΕΟΝ: Πωλήσεις Μεριδίων 1/1-31/12/2018	162.789,785	498.131,54
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές Μεριδίων 1/1-31/12/2018	8.777,938	26.109,40
ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	313.562,633	940.950,12

6. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 31/12/2018

Ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 31/12/2018 επί μεριδίων Α/Κ	785.091,12
Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 31/12/2018 επί μεριδίων Α/Κ	741.385,45
ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ	(43.705,67)
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	(43.705,67)

7. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 31/12/2018

A. Πρόσοδοι Χαρτοφυλακίου	
Μερίσματα μετοχών	94,09
Σύνολο προσόδων	94,09
B. Κέρδη (Ζημιές) κεφαλαίου	
Καθαρά κέρδη από πωλήσεις χρεογράφων	544,95
Σύνολο καθαρών κερδών	544,95
Γ. Δαπάνες	
Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης	10.730,55
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	487,83
Σύνολο Δαπανών	11.218,38
Καθαρά αποτελέσματα (Ζημιές)	(10.579,34)

8. ΜΕΡΙΔΙΑ/ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 01/01/2018 - 31/12/2018

Καθαρό Ενεργητικό την 31/12/2018	886.665,11
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2018	313.562,633
Καθαρή τιμή μεριδίου την 31/12/2018	2,8277

9. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΟΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ

Ζημιές χρήσεως	(10.579,34)
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	(10.579,34)

10. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ

	2016	2017	2018
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	191.066,20	497.427,72	886.665,11
Μερίδια	66.042,054	159.550,786	313.562,633
Αξία μεριδίου	2,8931	3,1177	2,8277

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 31.12.2018
3. Το Εσωτερικό Μεταβλητό Κεφάλαιο δεν περιλαμβάνει Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα και επομένως το επίπεδο μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ήταν μηδενικό.

Αθήνα, 24 Απριλίου 2019

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ALLIANZ Ελλάς Α.Α.Ε.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
PAUL VAN AMMELROOIJ

ΥΠΟΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
ΙΩΑΝΝΗΣ ΗΛΙΑΔΗΣ