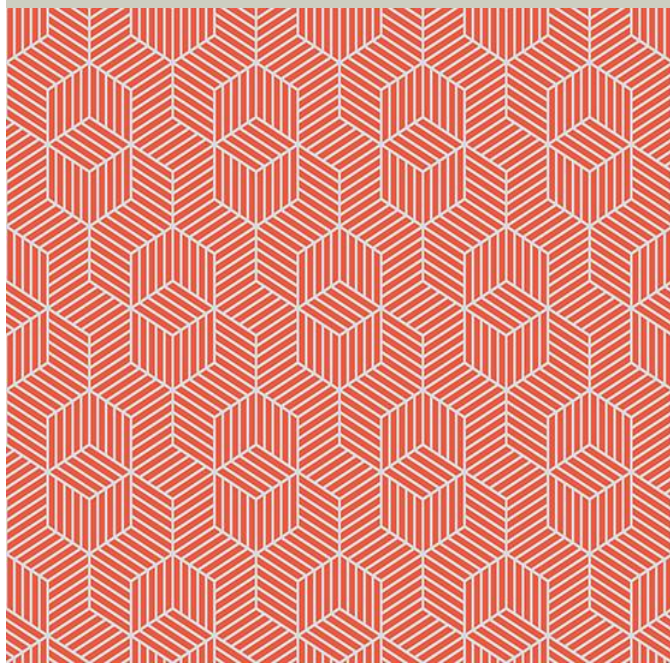


ΕΣΩΤΕΡΙΚΑ ΜΕΤΑΒΛΗΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΕΥ ΖΗΝ – ΕΥ ΖΗΝ PLUS



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

ΕΚΘΕΣΗ 1^{ΟΥ} ΕΞΑΜΗΝΟΥ 2017
Allianz Ελλάς Α.Α.Ε.

Allianz 

HSBC EY ZHN Εξασφάλιση

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1/1/2017 - 30/06/2017)

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 30/06/2017 (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	11,63	16.881,88	10,096%	9,878%
(133) ALLIANZ EUROPEAN EQUITY DIV EUR-CL AT	48,0401	269,87	12.964,58	7,75%	7,59%
(604) ALLIANZ GLOBAL MULTI ASSET FUND E EUR	1.760,6492	14,24	25.071,64	14,99%	14,67%
(610) ALLIANZ GLOBAL INV GRADE CREDIT FUND E EUR	982,1670	16,91	16.608,44	9,93%	9,72%
(608) ALLIANZ UNCONSTRAINED BOND FUND E EUR	1.563,2440	11,72	18.321,22	10,96%	10,72%
(113) ALLIANZ EURO BOND EUR CL A	1.654,6110	16,14	26.705,42	15,97%	15,63%
ALLIANZ A/K ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	4.139,3140	6,81	28.177,97	16,85%	16,49%
ΣΥΝΟΛΟ			144.731,15	86,55%	84,69%
ΣΥΝΟΛΟ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ					
ΟΦΕΩΣ ΣΕ ΕΥΡΩ (HSBC)			26.171,80	15,65%	
ΣΥΝΟΛΟ			26.171,80	15,65%	15,31%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			(3.682,98)	-2,21%	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ			(3.682,98)	-2,21%	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			167.219,97	100,00%	
(Μερίδια 59.440,011 x ΕΥΡΩ 2,8133)					

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	144.731,15	-	-	144.731,15
Χρηματικά διαθέσιμα	26.171,80	-	-	26.171,80
Σύνολο	170.902,95	-	-	170.902,95

2. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

	30.06.2017	31.12.2016	31.12.2015
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	144.731,15	128.224,12	86.629,63
Καταθέσεις σε τράπεζες	26.171,80	25.386,90	56.344,65
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	170.902,95	153.611,02	142.974,28
Υποχρεώσεις	3.682,98	256,54	8.636,29
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	167.219,97	153.354,48	134.337,99
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία			
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	59.440,011	55.086,004	48.876,934
	2,8133	2,7839	2,7485
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	144.731,15	128.224,12	86.629,63
Σύνολο	144.731,15	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 01.01-30.06			
Εισόδημα από επενδύσεις			
Πρόσοδοι	0,00	0,00	204,66
Λοιπά εισοδήματα			
Κέρδη/Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών/μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα	0,00	0,00	4.209,36
Έξοδα διαχείρισης	(1.153,13)	(1.035,98)	(779,77)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(108,29)	(20,00)	(40,00)
Καθαρό εισόδημα περιόδου 01.01-30.06	(1.261,42)	(1.055,98)	3.594,25
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-30.06			
Έκδοση νέων μεριδίων	14.349,72	14.963,75	15.850,25
Εξαγορές μεριδίων	(2.129,84)	(6.430,09)	(2.359,17)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	2.907,03	917,00	(2.755,63)
Σύνολο	15.126,91	9.450,66	10.735,45
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-30.06	13.865,49	8.394,68	14.329,70
Σύνολο μεταβολών περιόδου 01.07-31.12		10.621,81	7.669,26
Γενικό σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01.01-31.12		19.016,49	21.998,96

4. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ 01/01/2017 - 30/06/2017

	30/6/2017	31/12/2016	Ποσοστό %
Κινητές αξίες εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	144.731,15	128.224,12	12,87%
	144.731,15	128.224,12	12,87%

5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 30/06/2017

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2016	55.086,004	153.453,68
ΠΛΕΟΝ: Πωλήσεις Μεριδίων 1/1-30/06/2017	5.106,078	14.349,72
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές Μεριδίων 1/1-30/06/2017	752,071	2.129,84
ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	59.440,011	165.673,56

6. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 30/06/2017

Ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 30/06/2017 επι μεριδίων Α/Κ	141.923,32
Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 30/06/2017 επι μεριδίων Α/Κ	144.731,15
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ	2.807,83
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	2.807,83

7. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 30/06/2017

B. Δαπάνες	
Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης	1.153,13
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	108,29
Σύνολο Δαπανών	1.261,42
Καθαρά αποτελέσματα (Ζημιές)	(1.261,42)

8. ΜΕΡΙΔΙΑ/ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 01/01/2017 - 30/06/2017

Καθαρό Ενεργητικό την 30/06/2017	167.219,97
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2017	59.440,011
Καθαρή τιμή μεριδίου την 30/06/2017	2,8133

9. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΟΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ

Ζημιές χρήσεως	(1.261,42)
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	(1.261,42)

10. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ

	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	112.339,03	134.337,99	153.354,48
Μερίδια	40.716,880	48.876,934	55.086,004
Αξία μεριδίου	2,7590	2,7485	2,7839

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 30.06.2017.
3. Το Εσωτερικό Μεταβλητό Κεφάλαιο δεν περιλαμβάνει Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα και επομένως το επίπεδο μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ήταν μηδενικό.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2017

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ALLIANZ Ελλάς Α.Α.Ε.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΟΤΣΙΑΝΟΣ

ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΘΕΟΔΩΡΑ ΚΑΦΑΝΤΑΡΗ

HSBC EY ZHN Μικτής Απόδοσης

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1/1/2017 - 30/06/2017)
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 30/06/2017 (Αξίες σε Ευρώ).

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΔΙΑΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ					
ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ					
(100) ALLIANZ GLOBAL EQUITY EUR-CL AT	6.947,1260	11,63	80.795,08	10,03%	9,89%
(133) ALLIANZ EUROPEAN EQUITY DIV EUR-CL AT	437,1180	269,87	117.965,03	14,65%	14,44%
(604) ALLIANZ GLOBAL MULTI ASSET FUND E EUR	10.127,6950	14,24	144.218,38	17,91%	17,65%
(124) ALLIANZ EUROLAND EQUITY GROWTH EUR CL.AT	357,2380	219,56	78.435,18	9,74%	9,60%
(616) DIVERSIFIED INCOME FUND E EUR	6.325,4090	15,20	96.146,22	11,94%	11,77%
(612) GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND E EUR	1.741,4970	22,81	39.723,55	4,93%	4,86%
(113) ALLIANZ EURO BOND EUR CL A	4.934,0370	16,14	79.635,36	9,89%	9,75%
ALLIANZ Α/Κ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	21.206,3810	6,81	144.360,32	17,93%	17,67%
ΣΥΝΟΛΟ			781.279,12	97,03%	95,61%
ΣΥΝΟΛΟ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ			781.279,12	97,05%	95,61%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ					
ΟΦΕΩΣ ΣΕ ΕΥΡΩ (HSBC)			35.852,17	4,45%	
ΣΥΝΟΛΟ			35.852,17	4,45%	4,39%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			817.131,29	101,49%	100,00%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			(11.930,63)	-1,49%	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ			(11.930,63)	-1,49%	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			805.200,66	100,00%	
(Μερίδια 256.746,158 x ΕΥΡΩ 3,1362)					

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	781.279,12	-	-	781.279,12
Χρηματικά διαθέσιμα	35.852,17	-	-	35.852,17
Σύνολο	817.131,29	-	-	817.131,29

2. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

	30.06.2017	31.12.2016	31.12.2015
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	781.279,12	699.361,00	454.196,33
Καταθέσεις σε τράπεζες	35.852,17	28.671,27	208.916,05
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	817.131,29	728.032,27	663.112,38
Υποχρεώσεις	11.930,63	2.931,05	38.332,46
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	805.200,66	725.101,22	624.779,92
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	256.746,158	239.010,955	209.476,958
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	3,1362	3,0338	2,9826
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	781.279,12	699.361,00	454.196,33
Σύνολο	781.279,12	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
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-30.06			
Εισόδημα από επενδύσεις			
Πρόσοδοι	0,00	0,00	402,89
Λοιπά εισοδήματα			
Κέρδη/Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών/μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα	551,74	0,00	54.191,70
Έξοδα διαχείρισης	(5.488,14)	(4.675,38)	(3.730,87)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(126,26)	(20,00)	(40,00)
Καθαρό εισόδημα περιόδου 01.01-30.06	(5.062,66)	(4.695,38)	50.823,72
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-30.06			
Έκδοση νέων μεριδίων	72.774,17	75.031,56	80.817,91
Εξαγορές μεριδίων	(17.678,45)	(19.398,03)	(40.788,98)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	30.066,38	(5.100,23)	(38.376,83)
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-30.06	85.162,10	50.533,30	1.652,10
Σύνολο μεταβολών περιόδου 01.07-31.12		54.483,38	30.720,02
Γενικό σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01.01-31.12		100.321,30	83.195,84

4. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ 01/01/2017 - 30/06/2017

	30/6/2017	31/12/2016	Ποσοστό %
Κινητές αξίες εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	781.279,12	699.361,00	11,71%
	781.279,12	699.361,00	11,71%

5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 30/06/2017

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2016	239.010,955	695.783,68
ΠΛΕΟΝ: Πωλήσεις Μεριδίων 1/1-30/06/2017	23.400,824	72.774,17
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές Μεριδίων 1/1-30/06/2017	5.665,621	17.678,45
ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	256.746,158	750.879,40

6. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 30/06/2017

Ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 30/06/2017 επί μεριδίων Α/Κ	753.130,28
Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 30/06/2017 επί μεριδίων Α/Κ	781.279,12
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ	28.148,84
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	28.148,84

7. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 30/06/2017

A. Κέρδη (Ζημιές) κεφαλαίου	
Καθαρά κέρδη από πωλήσεις χρεογράφων	551,74
Σύνολο καθαρών κερδών	551,74
B. Δαπάνες	
Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης	5.488,14
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	126,26

Σύνολο Δαπανών 5.614,40

Καθαρά αποτελέσματα (Ζημιές) (5.062,66)

8. ΜΕΡΙΔΙΑ/ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 01/01/2017 - 30/06/2017

Καθαρό Ενεργητικό την 30/06/2017 805.200,66

Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2017 256.746,158

Καθαρή τιμή μεριδίου την 30/06/2017 3,1362

9. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΟΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ

Ζημιές χρήσεως (5.062,66)

Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων (5.062,66)

10. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ

	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	541.584,08	624.779,92	725.101,22
Μερίδια	182.381,420	209.476,958	239.010,955
Αξία μεριδίου	2,9695	2,9826	3,0338

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 30.06.2017.
3. Το Εσωτερικό Μεταβλητό Κεφάλαιο δεν περιλαμβάνει Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα και επομένως το επίπεδο μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ήταν μηδενικό.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2017

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ALLIANZ ΕΛΛΑΣ Α.Α.Ε.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΟΤΣΙΑΝΟΣ

ΠΡΟΣΤΑΜΕΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΘΕΟΔΩΡΑ ΚΑΦΑΝΤΑΡΗ

HSBC EY ZHN Υπεραξίας

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1/1/2017 - 30/06/2017)
 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 30/06/2017 (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	19.230,7170	11,63	223.653,24	15,66%	14,91%
(133) ALLIANZ EUROPEAN EQUITY DIV EUR-CL AT	804,1390	269,87	217.012,99	15,20%	14,47%
(604) ALLIANZ GLOBAL MULTI ASSET FUND E EUR	19.623,7490	14,24	279.442,19	19,57%	18,63%
(124) ALLIANZ EUROLAND EQUITY GROWTH EUR CL.AT	987,4920	219,56	216.813,74	15,18%	14,46%
(616) DIVERSIFIED INCOME FUND E EUR	5.784,9820	15,20	87.931,73	6,16%	5,86%
(612) GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND E EUR	3.221,8230	22,81	73.489,78	5,15%	4,90%
(122) ALLIANZ ASIA PACIFIC EQUITY EUR CL A	5.890,6100	25,17	148.266,65	10,38%	9,89%
ALLIANZ A/K ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	32.471,3950	6,81	221.045,77	15,48%	14,74%
ΣΥΝΟΛΟ			1.467.656,09	102,76%	97,86%
ΣΥΝΟΛΟ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ			1.467.656,09	102,78%	97,86%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ					
ΟΦΕΩΣ ΣΕ ΕΥΡΩ (HSBC)			32.131,73	2,25%	
ΣΥΝΟΛΟ			32.131,73	2,25%	2,14%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			1.499.787,82	105,02%	100,00%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			(71.603,25)	-5,02%	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ			(71.603,25)	-5,02%	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			1.428.184,57	100,00%	
(Μερίδια 422.104,555 x ΕΥΡΩ 3,3835)					

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	1.467.656,09	-	-	1.467.656,09
Χρηματικά διαθέσιμα	32.131,73	-	-	32.131,73
Σύνολο	1.499.787,82	-	-	1.499.787,82

2. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

	30.06.2017	31.12.2016	31.12.2015
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	1.467.656,09	1.307.019,37	896.664,80
Καταθέσεις σε τράπεζες	32.131,73	16.508,26	307.713,39
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	1.499.787,82	1.323.527,63	1.204.378,19
Υποχρεώσεις	71.603,25	6.366,89	69.249,13
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.428.184,57	1.317.160,74	1.135.129,06
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	422.104,555	409.627,863	355.967,598
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	3,3835	3,2155	3,1889
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	1.467.656,09	1.307.019,37	896.664,80
Σύνολο	1.467.656,09	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 01.01-30.06			
Εισόδημα από επενδύσεις			
Πρόσοδοι	1.202,82	0,00	0,00
Λοιπά εισοδήματα			
Κέρδη/Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών/μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα	428,97	0,00	135.080,64
Έξοδα διαχείρισης	(9.902,66)	(8.388,17)	(6.721,30)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(125,83)	(20,00)	(40,00)
Καθαρό εισόδημα περιόδου 01.01-30.06	(8.396,70)	(8.408,17)	128.319,34
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-30.06			
Έκδοση νέων μεριδίων	144.535,90	159.330,92	170.144,70
Εξαγορές μεριδίων	(103.320,32)	(23.609,11)	(54.942,66)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	78.204,93	(32.428,51)	(99.384,83)
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-30.06	119.420,51	103.293,30	15.817,21
Σύνολο μεταβολών περιόδου 01.07-31.12		87.146,55	33.031,88
Γενικό σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01.01-31.12	111.023,81	190.439,85	48.849,09

4. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ 01/01/2017 - 30/06/2017

	30/6/2017	31/12/2016	Ποσοστό %
Κινητές αξίες εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	1.467.656,09	1.307.019,37	12,29%
	1.467.656,09	1.307.019,37	12,29%

5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 30/06/2017

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2016	409.627,863	1.223.444,46
ΠΛΕΟΝ: Πωλήσεις Μεριδίων 1/1-30/06/2017	43.163,481	144.535,90
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές Μεριδίων 1/1-30/06/2017	30.686,789	103.320,32
ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	422.104,555	1.264.660,04

6. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 30/06/2017

Ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 30/06/2017 επί μεριδίων Α/Κ	1.412.892,16
Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 30/06/2017 επί μεριδίων Α/Κ	1.467.656,09
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ	54.763,93
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	54.763,93

7. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 30/06/2017

A. Κέρδη (Ζημιές) κεφαλαίου	
Καθαρά κέρδη από πωλήσεις χρεογράφων	428,97
Σύνολο καθαρών κερδών	428,97

Β. Δαπάνες	
Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης	9.902,66
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	125,83
Σύνολο Δαπανών	<u>10.028,49</u>
Καθαρά αποτελέσματα (Ζημίες)	<u>(9.599,52)</u>

8. ΜΕΡΙΔΙΑ/ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 01/01/2017 - 30/06/2017

Καθαρό Ενεργητικό την 30/06/2017	1.428.184,57
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2017	422.104,555
Καθαρή τιμή μεριδίου την 30/06/2017	3,3835

9. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΟΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ

Ζημιές χρήσεως	<u>(9.599,52)</u>
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	<u>(9.599,52)</u>

10. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ

	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	957.960,63	1.135.129,06	1.317.160,74
Μερίδια	302.158,260	355.967,598	409.627,863
Αξία μεριδίου	3,1704	3,1889	3,2155

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 30.06.2017.
3. Το Εσωτερικό Μεταβλητό Κεφάλαιο δεν περιλαμβάνει Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα και επομένως το επίπεδο μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ήταν μηδενικό.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2017

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ALLIANZ Ελλάς Α.Α.Ε.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΟΤΣΙΑΝΟΣ

ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΘΕΟΔΩΡΑ ΚΑΦΑΝΤΑΡΗ

HSBC EY ZHN Εξασφάλισης PLUS

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1/1/2017 - 30/06/2017)
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 30/06/2017 (Αξίες σε Ευρώ).

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ					
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ					
ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ					
(100) ALLIANZ GLOBAL EQUITY EUR-CL AT	674,2850	11,63	7.841,93	6,84%	6,60%
(133) ALLIANZ EUROPEAN EQUITY DIV EUR-CL AT	22,4543	269,87	6.059,74	5,29%	5,10%
(604) ALLIANZ GLOBAL MULTI ASSET FUND E EUR	824,1050	14,24	11.735,26	10,24%	9,88%
(610) ALLIANZ GLOBAL INV GRADE CREDIT FUND E EUR	465,6520	16,91	7.874,18	6,87%	6,63%
(608) ALLIANZ UNCONSTRAINED BOND FUND E EUR	730,8380	11,72	8.565,42	7,47%	7,21%
(113) ALLIANZ EURO BOND EUR CL A	775,3820	16,14	12.514,67	10,92%	10,53%
ALLIANZ A/K ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	1.957,3810	6,81	13.324,68	11,62%	11,22%
ΣΥΝΟΛΟ			67.915,88	59,25%	57,16%
ΣΥΝΟΛΟ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ					
ΟΨΕΩΣ ΣΕ ΕΥΡΩ (HSBC)			50.892,71	44,40%	
ΣΥΝΟΛΟ			50.892,71	44,40%	42,84%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			(4.184,85)	-3,66%	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ			(4.184,85)	-3,66%	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			114.623,74	100,00%	
(Μερίδια 39.196,787 x ΕΥΡΩ 2,9243)					

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	67.915,88	-	-	67.915,88
Χρηματικά διαθέσιμα	50.892,71	-	-	50.892,71
Σύνολο	118.808,59	-	-	118.808,59

2. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

	30.06.2017	31.12.2016	31.12.2015
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	67.915,88	29.290,17	12.096,10
Καταθέσεις σε τράπεζες	50.892,71	25.272,03	5.111,62
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	118.808,59	54.562,20	17.207,72
Υποχρεώσεις	4.184,85	220,46	514,96
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	114.623,74	54.341,74	16.692,76
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	39.196,787	18.631,712	5.753,116
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	2,9243	2,9166	2,9015

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	67.915,88	29.290,17	12.096,10
Σύνολο	67.915,88	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 01.01-30.06			
Εισόδημα από επενδύσεις			
Πρόσοδοι	0,00	0,00	17,91
Έξοδα διαχείρισης	(501,55)	(137,77)	(89,82)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(117,30)	(20,00)	(40,00)
Καθαρό εισόδημα περιόδου 01.01-30.06	(618,85)	(157,77)	(111,91)
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-30.06			
Έκδοση νέων μεριδίων	62.060,80	9.647,19	30.551,13
Εξαγορές μεριδίων	(1.685,66)	0,00	(11.796,40)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	525,71	197,46	(258,20)
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-30.06	60.900,85	9.844,65	18.496,53
Σύνολο μεταβολών περιόδου 01.07-31.12		27.962,10	(1.803,77)
Γενικό σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01.01-31.12		37.648,98	16.692,76

4. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ 01/01/2017 - 30/06/2017

	30/6/2017	31/12/2016	Ποσοστό %
Κινητές αξίες εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	67.915,88	29.290,17	131,87%
	67.915,88	29.290,17	131,87%

5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 30/06/2017

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2016	18.631,712	53.990,47
ΠΛΕΟΝ: Πωλήσεις Μεριδίων 1/1-30/06/2017	21.141,581	62.060,80
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές Μεριδίων 1/1-30/06/2017	576,506	1.685,66
ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	39.196,787	114.365,61

6. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 30/06/2017

Ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 30/06/2017 επί μεριδίων Α/Κ	67.038,90
Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 30/06/2017 επί μεριδίων Α/Κ	67.915,88
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ	876,98
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	876,98

7. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 30/06/2017

Β. Δαπάνες	
Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης	501,55
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	117,30
Σύνολο Δαπανών	618,85

Καθαρά αποτελέσματα (Ζημιές) (618,85)

8. ΜΕΡΙΔΙΑ/ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 01/01/2017 - 30/06/2017

Καθαρό Ενεργητικό την 30/06/2017	114.623,74
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2017	39.196,787
Καθαρή τιμή μεριδίου την 30/06/2017	2,9243

9. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΟΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ

Ζημιές χρήσεως	<u>(618,85)</u>
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	<u>(618,85)</u>

10. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ

	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	0,00	16.692,76	54.341,74
Μερίδια	0,000	5.753,116	18.631,712
Αξία μεριδίου	0,0000	2,9015	2,9166

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 30.06.2017.
3. Το Εσωτερικό Μεταβλητό Κεφάλαιο δεν περιλαμβάνει Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα και επομένως το επίπεδο μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ήταν μηδενικό.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2017

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ALLIANZ Ελλάς Α.Α.Ε.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΟΤΣΙΑΝΟΣ

ΠΡΟΣΤΑΜΕΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΘΕΟΔΩΡΑ ΚΑΦΑΝΤΑΡΗ

HSBC EY ZHN MIKTHS AΠΟΔΟΣΗΣ PLUS

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1/1/2017 - 30/06/2017)
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 30/06/2017 (Αξίες σε Ευρώ).

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΦΩΡΩΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΔΙΑΦΩΡΩΣΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ					
ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ					
(100) ALLIANZ GLOBAL EQUITY EUR-CL AT	2.551,9640	11,63	29.679,34	5,94%	5,80%
(133) ALLIANZ EUROPEAN EQUITY DIV EUR-CL AT	162,4280	269,87	43.834,44	8,77%	8,57%
(604) ALLIANZ GLOBAL MULTI ASSET FUND E EUR	3.686,3540	14,24	52.493,68	10,50%	10,27%
(124) ALLIANZ EUROLAND EQUITY GROWTH EUR CL.AT	132,4570	219,56	29.082,26	5,82%	5,69%
(616) DIVERSIFIED INCOME FUND E EUR	2.311,1170	15,20	35.128,98	7,03%	6,87%
(612) GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND E EUR	613,4280	22,81	13.992,29	2,80%	2,74%
(113) ALLIANZ EURO BOND EUR CL A	1.814,6200	16,14	29.287,97	5,86%	5,73%
ALLIANZ A/K ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	7.721,4930	6,81	52.563,29	10,52%	10,28%
ΣΥΝΟΛΟ			286.062,25	57,23%	55,95%
ΣΥΝΟΛΟ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ					
ΟΦΕΩΣ ΣΕ ΕΥΡΩ (HSBC)			225.257,36	45,07%	
ΣΥΝΟΛΟ			225.257,36	45,07%	44,05%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			(11.498,09)	-2,31%	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ			(11.498,09)	-2,31%	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			499.821,52	100,00%	
(Μερίδια 166.354,026 x ΕΥΡΩ 3,0046)					

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	286.062,25	-	-	286.062,25
Χρηματικά διαθέσιμα	225.257,36	-	-	225.257,36
Σύνολο	511.319,61	-	-	511.319,61

2. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

	30.06.2017	31.12.2016	31.12.2015
Μεταβιβάσιμο τίτλοι	286.062,25	153.181,93	36.105,79
Καταθέσεις σε τράπεζες	225.257,36	20.495,82	23.727,07
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	511.319,61	173.677,75	59.832,86
Υποχρεώσεις	11.498,09	1.969,21	1.873,29
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	499.821,52	171.708,54	57.959,57
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	166.354,026	58.634,972	20.045,890
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	3,0046	2,9284	2,8913
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμο τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	286.062,25	153.181,93	36.105,79
Σύνολο	286.062,25	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
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-30.06			
Έξοδα διαχείρισης	(1.845,67)	(516,80)	(149,18)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(189,33)	(20,00)	(40,00)
Καθαρό εισόδημα περιόδου 01.01-30.06	(2.035,00)	(536,80)	(189,18)
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-30.06			
Έκδοση νέων μεριδίων	338.659,34	56.122,08	62.372,61
Εξαγορές μεριδίων	(14.391,68)	(2.574,65)	(11.948,10)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	5.880,32	462,07	(693,70)
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-30.06	330.147,98	54.009,50	49.730,81
Σύνολο μεταβολών περιόδου 01.07-31.12		60.276,27	8.417,94
Γενικό σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01.01-31.12	330.147,98	113.748,97	57.959,57

4. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ 01/01/2017 - 30/06/2017

	30/6/2017	31/12/2016	Ποσοστό %
Κινητές αξίες εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	286.062,25	153.181,93	86,75%
	286.062,25	153.181,93	86,75%

5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 30/06/2017

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2016	58.634,972	168.536,73
ΠΛΕΟΝ: Πωλήσεις Μεριδίων 1/1-30/06/2017	112.538,422	338.659,34
ΜΕΙΩΝ: Εξαγορές Μεριδίων 1/1-30/06/2017	4.819,368	14.391,68
ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	166.354,026	492.804,39

6. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 30/06/2017

Ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 30/06/2017 επί μεριδίων Α/Κ	277.010,12
Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 30/06/2017 επί μεριδίων Α/Κ	286.062,25
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ	9.052,13
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	9.052,13

7. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 30/06/2017

B. Δαπάνες	
Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης	1.845,67
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	189,33
Σύνολο Δαπανών	2.035,00
Καθαρά αποτελέσματα (Ζημίες)	(2.035,00)

8. ΜΕΡΙΔΙΑ/ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 01/01/2017 - 30/06/2017

Καθαρό Ενεργητικό την 30/06/2017	499.821,52
----------------------------------	------------

Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2017	166.354,026
Καθαρή τιμή μεριδίου την 30/06/2017	3,0046

9. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΟΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ

Ζημιές χρήσεως	(2.035,00)
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	(2.035,00)

10. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ

	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	0,00	57.959,57	171.708,54
Μερίδια	0,000	20.045,890	58.634,972
Αξία μεριδίου	0,0000	2,8913	2,9284

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 30.06.2017.
3. Το Εσωτερικό Μεταβλητό Κεφάλαιο δεν περιλαμβάνει Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα και επομένως το επίπεδο μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ήταν μηδενικό.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2017

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ALLIANZ Ελλάς Α.Α.Ε.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΟΤΣΙΑΝΟΣ

ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΘΕΟΔΩΡΑ ΚΑΦΑΝΤΑΡΗ

HSBC EY ZHN ΥΠΕΡΑΞΙΑΣ PLUS

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1/1/2017 - 30/06/2017)

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 30/06/2017 (Αξίες σε Ευρώ).

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ					
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ					
ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ					
(100) ALLIANZ GLOBAL EQUITY EUR-CL AT	3.093,1350	11,63	35.973,16	10,57%	10,31%
(133) ALLIANZ EUROPEAN EQUITY DIV EUR-CL AT	131,1660	269,87	35.397,77	10,40%	10,14%
(604) ALLIANZ GLOBAL MULTI ASSET FUND E EUR	3.185,1130	14,24	45.356,01	13,33%	12,99%
(124) ALLIANZ EUROLAND EQUITY GROWTH EUR CL.AT	158,7770	219,56	34.861,08	10,24%	9,99%
(616) DIVERSIFIED INCOME FUND E EUR	935,1690	15,20	14.214,57	4,18%	4,07%
(612) GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND E EUR	516,4380	22,81	11.779,95	3,46%	3,37%
(122) ALLIANZ ASIA PACIFIC EQUITY EUR CL A	955,2800	25,17	24.044,40	7,07%	6,89%
ALLIANZ A/K ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	5.222,1300	6,81	35.549,13	10,45%	10,18%
ΣΥΝΟΛΟ			237.176,07	69,70%	67,95%
ΣΥΝΟΛΟ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ					
ΟΦΕΩΣ ΣΕ ΕΥΡΩ (HSBC)			111.874,41	32,88%	
ΣΥΝΟΛΟ			111.874,41	32,88%	32,05%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			(8.767,22)	-2,59%	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ			(8.767,22)	-2,59%	
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			340.283,26	100,00%	
(Μερίδια 112.398,338 x ΕΥΡΩ 3,0275)					

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	237.176,07	-	-	237.176,07
Χρηματικά διαθέσιμα	111.874,41	-	-	111.874,41
Σύνολο	349.050,48	-	-	349.050,48

2. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

	30.06.2017	31.12.2016	31.12.2015
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	237.176,07	170.529,86	30.859,13
Καταθέσεις σε τράπεζες	111.874,41	24.476,10	29.741,91
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	349.050,48	195.005,96	60.601,04
Υποχρεώσεις	8.767,22	3.940,47	1.206,74
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	340.283,26	191.065,49	59.394,30

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	112.398,338	66.042,054	20.856,682
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	3,0275	2,8931	2,8477

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών

Σύνολο	237.176,07	170.529,86	30.859,13
	237.176,07	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 01.01-30.06			
Εισόδημα από επενδύσεις			
Πρόσοδοι	160,16	0,00	0,00
Έξοδα διαχείρισης	(1.577,38)	(502,12)	(124,65)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(121,66)	(20,00)	(40,00)
Καθαρό εισόδημα περιόδου 01.01-30.06	(1.538,88)	(522,12)	(164,65)

B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-30.06			
Έκδοση νέων μεριδίων	150.607,94	53.615,57	54.919,25
Εξαγορές μεριδίων	(9.838,05)	(1.237,45)	(16.991,75)

Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	9.986,05	(64,06)	(636,98)
---------------------------------	----------	---------	----------

Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-30.06	149.217,06	51.791,94	37.125,87
Σύνολο μεταβολών περιόδου 01.07-31.12		79.879,96	22.268,43
Γενικό σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01.01-31.12		131.671,90	59.394,30

4. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ 01/01/2017 - 30/06/2017

	30/6/2017	31/12/2016	Ποσοστό %
Κινητές αξίες εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	237.176,07	170.529,86	39,08%
	237.176,07	170.529,86	39,08%

5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 30/06/2017

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2016	66.042,054	187.264,25
ΠΛΕΟΝ: Πωλήσεις Μεριδίων 1/1-30/06/2017	49.618,234	150.607,94
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές Μεριδίων 1/1-30/06/2017	3.261,950	9.838,05
ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	112.398,338	328.034,14

6. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 30/06/2017

Ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 30/06/2017 επί μεριδίων Α/Κ	223.388,07
Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 30/06/2017 επί μεριδίων Α/Κ	237.176,07
ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ	13.788,00
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	13.788,00

7. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2017 - 30/06/2017

B. Δαπάνες	
Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης	1.577,38
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	121,66
Σύνολο Δαπανών	1.699,04
Καθαρά αποτελέσματα (Ζημίες)	(1.699,04)

8. ΜΕΡΙΔΙΑ/ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 01/01/2017 - 30/06/2017

Καθαρό Ενεργητικό την 30/06/2017	340.283,26
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 30/06/2017	112.398,338
Καθαρή τιμή μεριδίου την 30/06/2017	3,0275

9. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΟΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ

Ζημιές χρήσεως	(1.699,04)
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	(1.699,04)

10. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ

	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	0,00	59.394,30	191.066,20
Μερίδια	0,000	20.856,682	66.042,054
Αξία μεριδίου	0,0000	2,8477	2,8931

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 30.06.2017.
3. Το Εσωτερικό Μεταβλητό Κεφάλαιο δεν περιλαμβάνει Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα και επομένως το επίπεδο μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ήταν μηδενικό.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2017

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ALLIANZ Ελλάς Α.Α.Ε.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΟΤΣΙΑΝΟΣ

ΠΡΟΣΤΑΜΕΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΘΕΟΔΩΡΑ ΚΑΦΑΝΤΑΡΗ