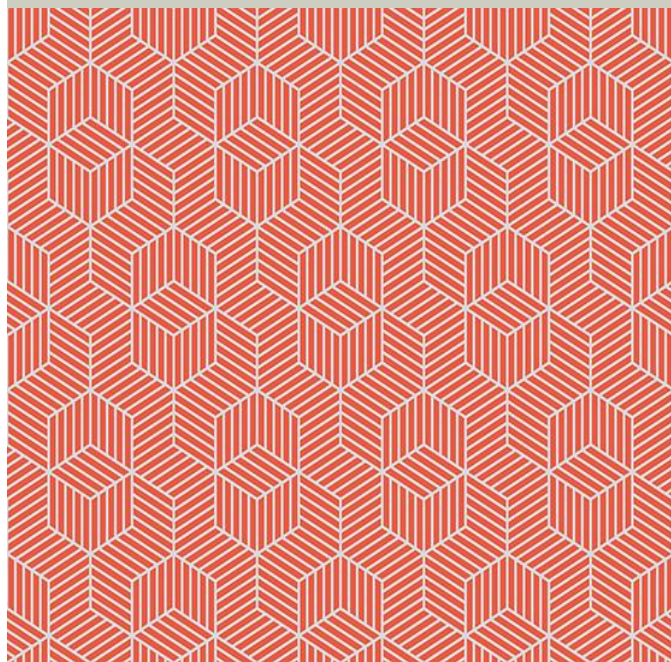


# ΕΣΩΤΕΡΙΚΑ ΜΕΤΑΒΛΗΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΕΥ ΖΗΝ-ΕΥ ΖΗΝ PLUS



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

ΕΚΘΕΣΗ 1<sup>ου</sup> ΕΞΑΜΗΝΟΥ 2018  
Allianz Ελλάδα



## HSBC EY ZHN Εξασφάλιση

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1/1/2018 - 29/06/2018)

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 29/06/2018 (Αξίες σε Ευρώ).

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΔΙΑΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %
<b>ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>					
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ</b>					
(100) ALLIANZ GLOBAL EQUITY EUR-CL AT	1.405,1040	12,66	17.788,62	9,745%	9,731%
(133) ALLIANZ EUROPEAN EQUITY DIV EUR-CL AT	82,1771	278,05	22.849,34	12,52%	12,50%
(604) ALLIANZ GLOBAL MULTI ASSET FUND E EUR	1.848,7682	14,52	26.844,11	14,71%	14,69%
(608) ALLIANZ UNCONSTRAINED BOND FUND E EUR	2.330,0190	11,65	27.144,72	14,87%	14,85%
(113) ALLIANZ EURO BOND EUR CL A	1.679,3170	16,23	27.255,31	14,93%	14,91%
(602) GLOBAL REAL RETURN FUND E (EUR)	758,3340	16,86	12.785,51	7,00%	6,99%
ALLIANZ Α/Κ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	4.504,3940	6,87	30.939,33	16,95%	16,93%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>165.606,94</b>	<b>90,72%</b>	<b>90,60%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>					
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>					
ΟΨΕΩΣ ΣΕ ΕΥΡΩ ( HSBC )			17.189,03	9,42%	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>17.189,03</b>	<b>9,42%</b>	<b>9,40%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>					
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>					
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			(256,72)	-0,15%	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>			<b>(256,72)</b>	<b>-0,15%</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>					
<b>(Μερίδια 64.798,825 x ΕΥΡΩ 2,8170)</b>					
			<b>182.539,25</b>	<b>100,00%</b>	

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	165.606,94	-	-	165.606,94
Χρηματικά διαθέσιμα	17.189,03	-	-	17.189,03
<b>Σύνολο</b>	<b>182.795,97</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>182.795,97</b>

### 2. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

	29.06.2018	31.12.2017	31.12.2016
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	165.606,94	153.032,59	128.224,12
Καταθέσεις σε τράπεζες	17.189,03	28.073,74	25.386,90
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>182.795,97</b>	<b>181.106,33</b>	<b>153.611,02</b>
Υποχρεώσεις	256,72	144,01	256,54
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>182.539,25</b>	<b>180.962,32</b>	<b>153.354,48</b>
<b>Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία</b>			
	<b>64.798,825</b>	<b>63.731,250</b>	<b>55.086,004</b>
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)</b>	<b>2,8170</b>	<b>2,8395</b>	<b>2,7839</b>
<b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	165.606,94	153.032,59	128.224,12
<b>Σύνολο</b>	<b>165.606,94</b>	<b>153.032,59</b>	<b>128.224,12</b>

### 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
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-29.06</b>			
<b>Λοιπά εισοδήματα</b>			
Κέρδη/Ζημίες από αγοραπωλησίες κινητών αξιών/μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	698,62	0,00	0,00
Έξοδα διαχείρισης	(1.222,91)	(1.153,13)	(1.035,98)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(131,35)	(108,29)	(20,00)
<b>Καθαρό εισόδημα περιόδου 01.01-29.06</b>	<b>(655,64)</b>	<b>(1.261,42)</b>	<b>(1.055,98)</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-29.06</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	14.358,63	14.349,72	14.963,75
Εξαγορές μεριδίων	(11.227,73)	(2.129,84)	(6.430,09)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	(898,33)	2.907,03	917,00
<b>Σύνολο</b>	<b>2.232,57</b>	<b>15.126,91</b>	<b>9.450,66</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-29.06</b>	<b>1.576,93</b>	<b>13.865,49</b>	<b>8.394,68</b>
Σύνολο μεταβολών περιόδου 01.07-31.12		13.742,35	10.621,81
<b>Γενικό σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01.01-31.12</b>		<b>27.607,84</b>	<b>19.016,49</b>

### 4. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ 01/01/2018 - 29/06/2018

	29/6/2018	31/12/2017	Ποσοστό %
Κινητές αξίες εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	165.606,94	153.032,59	8,22%
	<b>165.606,94</b>	<b>153.032,59</b>	<b>8,22%</b>

### 5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 29/06/2018

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2017	63.731,250	175.053,05
ΠΛΕΟΝ: Πωλήσεις Μεριδίων 1/1-29/06/2018	5.088,225	14.358,63
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές Μεριδίων 1/1-29/06/2018	4.020,650	11.227,73
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ</b>	<b>64.798,825</b>	<b>178.183,95</b>

### 6. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 29/06/2018

Ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 29/06/2018 επί μεριδίων Α/Κ	160.596,00
Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 29/06/2018 επί μεριδίων Α/Κ	165.606,94
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ</b>	<b>5.010,94</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>	<b>5.010,94</b>

### 7. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 29/06/2018

A. Κέρδη (Ζημίες) κεφαλαίου	
Καθαρά κέρδη από πωλήσεις χρεογράφων	698,62
Σύνολο καθαρών κερδών	698,62
B. Δαπάνες	
Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης	1.222,91
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	131,35
Σύνολο Δαπανών	1.354,26
<b>Καθαρά αποτελέσματα (Ζημίες)</b>	<b>(655,64)</b>

**8. ΜΕΡΙΔΙΑ/ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 01/01/2018 - 29/06/2018**

Καθαρό Ενεργητικό την 29/06/2018	182.539,25
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 29/06/2018	64.798,825
Καθαρή τιμή μεριδίου την 29/06/2018	2,8170

**9. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΟΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ**

Ζημιές χρήσεως	(655,64)
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	(655,64)

**10. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ**

	31/12/2016	31/12/2017	29/6/2018
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	153.354,48	180.962,32	182.539,25
Μερίδια	55.086,004	63.731,250	64.798,825
Αξία μεριδίου	2,7839	2,8395	2,8170

Αθήνα 28 Αυγούστου 2018

Για το Θεματοφύλακα

Για τη Διαχειρίστρια Εταιρία

**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 29.06.2018.
3. Το Εσωτερικό Μεταβλητό Κεφάλαιο δεν περιλαμβάνει Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα και επομένως το επίπεδο μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ήταν μηδενικό.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2018

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

## HSBC EY ZHN Μικτής Απόδοσης

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1/1/2018 - 29/06/2018)

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 29/06/2018 (Αξίες σε Ευρώ).

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΦΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΔΙΑΦΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %
<b>ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>					
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ</b>					
(100) ALLIANZ GLOBAL EQUITY EUR-CL AT	9.670,5830	12,66	122.429,58	14,71%	14,60%
(133) ALLIANZ EUROPEAN EQUITY DIV EUR-CL AT	438,1090	278,05	121.816,21	14,63%	14,53%
(604) ALLIANZ GLOBAL MULTI ASSET FUND E EUR	10.201,0720	14,52	148.119,57	17,79%	17,66%
(124) ALLIANZ EUROLAND EQUITY GROWTH EUR CL.AT	386,3620	231,28	89.357,80	10,73%	10,66%
(616) DIVERSIFIED INCOME FUND E EUR	5.053,6980	14,79	74.744,19	8,98%	8,91%
(612) GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND E EUR	1.856,0430	22,39	41.556,80	4,99%	4,96%
(113) ALLIANZ EURO BOND EUR CL A	3.602,7180	16,23	58.472,11	7,02%	6,97%
(602) GLOBAL REAL RETURN FUND E (EUR)	2.507,8200	16,86	42.281,85	5,08%	5,04%
ALLIANZ Α/Κ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	15.801,8160	6,87	108.537,93	13,04%	12,94%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>807.316,04</b>	<b>96,97%</b>	<b>96,28%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>			<b>807.316,04</b>	<b>96,97%</b>	<b>96,28%</b>
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>					
ΟΨΕΩΣ ΣΕ ΕΥΡΩ ( HSBC )			31.232,10	3,75%	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>31.232,10</b>	<b>3,75%</b>	<b>3,72%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>			<b>838.548,14</b>	<b>100,73%</b>	<b>100,00%</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>					
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			(6.010,54)	-0,73%	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>			<b>(6.010,54)</b>	<b>-0,73%</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>			<b>832.537,60</b>	<b>100,00%</b>	
(Μερίδια 263.567,798 x ΕΥΡΩ 3,1587)					

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	807.316,04	-	-	807.316,04
Χρηματικά διαθέσιμα	31.232,10	-	-	31.232,10
<b>Σύνολο</b>	<b>838.548,14</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>838.548,14</b>

### 2. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

	29.06.2018	31.12.2017	31.12.2016
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	807.316,04	809.140,24	699.361,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	31.232,10	17.550,85	28.671,27
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>838.548,14</b>	<b>826.691,09</b>	<b>728.032,27</b>
Υποχρεώσεις	6.010,54	8.236,82	2.931,05
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>832.537,60</b>	<b>818.454,27</b>	<b>725.101,22</b>
<b>Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία</b>	<b>263.567,798</b>	<b>256.551,710</b>	<b>239.010,955</b>
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)</b>	<b>3,1587</b>	<b>3,1902</b>	<b>3,0338</b>
<b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	807.316,04	809.140,24	699.361,00
<b>Σύνολο</b>	<b>807.316,04</b>	<b>809.140,24</b>	<b>699.361,00</b>

### 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
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-29.06</b>			
<b>Λοιπά εισοδήματα</b>			
Κέρδη/Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών/μέσων χρηματαγοράς και πράξεων σε παράγωγα	2.724,83	551,74	0,00
Έξοδα διαχείρισης	(5.562,25)	(5.488,14)	(4.675,38)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(151,32)	(126,26)	(20,00)
<b>Καθαρό εισόδημα περιόδου 01.01-29.06</b>	<b>(2.988,74)</b>	<b>(5.062,66)</b>	<b>(4.695,38)</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-29.06</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	58.131,33	72.774,17	75.031,56
Εξαγορές μεριδίων	(35.810,23)	(17.678,45)	(19.398,03)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	(5.249,03)	30.066,38	(5.100,23)
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-29.06</b>	<b>17.072,07</b>	<b>85.162,10</b>	<b>50.533,30</b>
<b>Σύνολο μεταβολών περιόδου 01.07-31.12</b>		<b>13.253,61</b>	<b>54.483,38</b>
<b>Γενικό σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01.01-31.12</b>		<b>93.353,05</b>	<b>100.321,30</b>

### 4. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ 01/01/2018 - 29/06/2018

	29/6/2018	31/12/2017	Ποσοστό %
Κινητές αξίες εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	807.316,04	809.140,24	-0,23%
	<b>807.316,04</b>	<b>809.140,24</b>	<b>-0,23%</b>

### 5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 29/06/2018

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2017	256.551,710	770.019,86
ΠΛΕΟΝ: Πωλήσεις Μεριδίων 1/1-29/06/2018	18.342,175	58.131,33
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές Μεριδίων 1/1-29/06/2018	11.326,087	35.810,23
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ</b>	<b>263.567,798</b>	<b>792.340,96</b>

### 6. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 29/06/2018

Ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 29/06/2018 επί μεριδίων Α/Κ	764.130,66
Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 29/06/2018 επί μεριδίων Α/Κ	807.316,04
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ</b>	<b>43.185,38</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>	<b>43.185,38</b>

### 7. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 29/06/2018

<b>A. Κέρδη (Ζημιές) κεφαλαίου</b>	
Καθαρά κέρδη από πωλήσεις χρεογράφων	2.724,83
<b>Σύνολο καθαρών κερδών</b>	<b>2.724,83</b>
<b>B. Δαπάνες</b>	
Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης	5.562,25
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	151,32
<b>Σύνολο Δαπανών</b>	<b>5.713,57</b>
<b>Καθαρά αποτελέσματα (Ζημιές)</b>	<b>(2.988,74)</b>

**8. ΜΕΡΙΔΙΑ/ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 01/01/2018 - 29/06/2018**

Καθαρό Ενεργητικό την 29/06/2018	832.537,60
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 29/06/2018	263.567,798
Καθαρή τιμή μεριδίου την 29/06/2018	3,1587

**9. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΟΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ**

Ζημιές χρήσεως	(2.988,74)
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	(2.988,74)

**10. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ**

	31/12/2016	31/12/2017	29/6/2018
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	725.101,22	818.454,27	832.537,60
Μερίδια	239.010,955	256.551,710	263.567,798
Αξία μεριδίου	3,0338	3,1902	3,1587

Αθήνα 28 Αυγούστου 2018

Για το Θεματοφύλακα

Για τη Διαχειρίστρια Εταιρία

**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 29.06.2018.
3. Το Εσωτερικό Μεταβλητό Κεφάλαιο δεν περιλαμβάνει Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα και επομένως το επίπεδο μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ήταν μηδενικό.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2018

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

## HSBC EY ZHN Υπεραξίας

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1/1/2018 - 29/06/2018)

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 29/06/2018 (Αξίες σε Ευρώ).

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΦΟΡΩΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΔΙΑΦΟΡΩΣΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %
<b>ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>					
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ</b>					
(100) ALLIANZ GLOBAL EQUITY EUR-CL AT	17.885,4470	12,66	226.429,76	14,77%	14,71%
(133) ALLIANZ EUROPEAN EQUITY DIV EUR-CL AT	971,9890	278,05	270.261,54	17,63%	17,56%
(604) ALLIANZ GLOBAL MULTI ASSET FUND E EUR	18.865,2810	14,52	273.923,88	17,87%	17,80%
(124) ALLIANZ EUROLAND EQUITY GROWTH EUR CL.AT	1.168,4270	231,28	270.233,80	17,63%	17,56%
(616) DIVERSIFIED INCOME FUND E EUR	6.227,4750	14,79	92.104,36	6,01%	5,98%
(122) ALLIANZ ASIA PACIFIC EQUITY EUR CL A	5.412,5750	27,36	148.088,05	9,66%	9,62%
ALLIANZ A/K ΕΥΡΩΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΣ	7.908,0530	9,98	78.909,72	5,15%	5,13%
ALLIANZ A/K ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	22.468,8480	6,87	154.331,78	10,07%	10,03%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<u>1.514.282,89</u>	<u>98,80%</u>	<u>98,38%</u>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>			<u>1.514.282,89</u>	<u>98,82%</u>	<u>98,38%</u>
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>					
ΟΨΕΩΣ ΣΕ ΕΥΡΩ ( HSBC )			24.975,51	1,63%	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<u>24.975,51</u>	<u>1,63%</u>	<u>1,62%</u>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			<u>1.539.258,40</u>	<u>100,44%</u>	<u>100,00%</u>
<b>ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ</b>			(6.555,25)	-0,44%	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>			<u>(6.555,25)</u>	<u>-0,44%</u>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>			<u>1.532.703,15</u>	<u>100,00%</u>	
(Μερίδια 442.095,85 x ΕΥΡΩ 3,4669)					

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	1.514.282,89	-	-	1.514.282,89
Χρηματικά διαθέσιμα	24.975,51	-	-	24.975,51
<b>Σύνολο</b>	<u>1.539.258,40</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.539.258,40</u>

### 2. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

	29.06.2018	31.12.2017	31.12.2016
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	1.514.282,89	1.457.768,93	1.307.019,37
Καταθέσεις σε τράπεζες	24.975,51	13.602,24	16.508,26
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<u>1.539.258,40</u>	<u>1.471.371,17</u>	<u>1.323.527,63</u>
Υποχρεώσεις	6.555,25	6.671,67	6.366,89
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<u>1.532.703,15</u>	<u>1.464.699,50</u>	<u>1.317.160,74</u>
<b>Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία</b>	<b>442.095,855</b>	<b>419.666,950</b>	<b>409.627,863</b>
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)</b>	<b>3,4669</b>	<b>3,4901</b>	<b>3,2155</b>
<b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	1.514.282,89	1.457.768,93	1.307.019,37
<b>Σύνολο</b>	<u>1.514.282,89</u>	<u>1.457.768,93</u>	<u>1.307.019,37</u>

### 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
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-29.06</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις			
Πρόσοδοι	0,00	1.202,82	0,00
<b>Λοιπά εισοδήματα</b>			
Κέρδη/Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών/μέσων χρηματιστηρίου και πράξεων σε παράγωγα	6.684,10	428,97	0,00
Έξοδα διαχείρισης	(9.974,64)	(9.902,66)	(8.388,17)
<b>Λοιπά έξοδα και φόροι</b>	<u>(170,64)</u>	<u>(125,83)</u>	<u>(20,00)</u>
<b>Καθαρό εισόδημα περιόδου 01.01-29.06</b>	<u>(3.461,18)</u>	<u>(8.396,70)</u>	<u>(8.408,17)</u>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-29.06</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	118.270,27	144.535,90	159.330,92
Εξαγορές μεριδίων	(40.483,72)	(103.320,32)	(23.609,11)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	(6.321,72)	78.204,93	(32.428,51)
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-29.06</b>	<u>71.464,83</u>	<u>119.420,51</u>	<u>103.293,30</u>
Σύνολο μεταβολών περιόδου 01.07-31.12		36.514,95	87.146,55
<b>Γενικό σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01.01-31.12</b>		<u>147.538,76</u>	<u>182.031,68</u>

### 4. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ 01/01/2018 - 29/06/2018

	29/6/2018	31/12/2017	Ποσοστό %
Κινητές αξίες εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	1.514.282,89	1.457.768,93	3,88%
	<u>1.514.282,89</u>	<u>1.457.768,93</u>	<u>3,88%</u>

### 5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 29/06/2018

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2017	419.666,950	1.357.761,94
ΠΛΕΟΝ: Πωλήσεις Μεριδίων 1/1-29/06/2018	34.135,127	118.270,27
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές Μεριδίων 1/1-29/06/2018	11.706,222	40.483,72
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ</b>	<u>442.095,855</u>	<u>1.435.548,49</u>

### 6. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 29/06/2018

Ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 29/06/2018 επί μεριδίων Α/Κ	1.413.667,05
Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 29/06/2018 επί μεριδίων Α/Κ	1.514.282,89
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ</b>	<u>100.615,84</u>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>	<u>100.615,84</u>

### 7. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 29/06/2018

A. Κέρδη (Ζημιές) κεφαλαίου	
Καθαρά κέρδη από πωλήσεις χρεογράφων	6.684,10
Σύνολο καθαρών κερδών	<u>6.684,10</u>
B. Δαπάνες	
Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης	9.974,64
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	170,64
Σύνολο Δαπανών	<u>10.145,28</u>
<b>Καθαρά αποτελέσματα (Ζημιές)</b>	<u>(3.461,18)</u>

**8. ΜΕΡΙΔΙΑ/ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 01/01/2018 - 29/06/2018**

Καθαρό Ενεργητικό την 29/06/2018	1.532.703,15
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 29/06/2018	442.095,855
Καθαρή τιμή μεριδίου την 29/06/2018	3,4669

**9. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΟΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ**

Ζημιές χρήσεως	(3.461,18)
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	(3.461,18)

**10. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ**

	31/12/2016	31/12/2017	29/6/2018
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	1.317.160,74	1.464.699,50	1.532.703,15
Μερίδια	409.627,863	419.666,950	442.095,855
Αξία μεριδίου	3,2155	3,4901	3,4669

Αθήνα 28 Αυγούστου 2018

Για το Θεματοφύλακα

Για τη Διαχειρίστρια Εταιρία

**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 29.06.2018.
3. Το Εσωτερικό Μεταβλητό Κεφάλαιο δεν περιλαμβάνει Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα και επομένως το επίπεδο μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ήταν μηδενικό.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2018

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
ALLIANZ ΕΛΛΑΣ Α.Α.Ε.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ  
PAUL VAN AMMELROOIJ

ΠΡΟΣΤΑΜΕΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ  
ΘΕΟΔΩΡΑ ΚΑΦΑΝΤΑΡΗ

## HSBC EY ZHN Εξασφάλισης PLUS

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1/1/2018 - 29/06/2018)

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 29/06/2018 (Αξίες σε Ευρώ).

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %
<b>ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>					
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ</b>					
(100) ALLIANZ GLOBAL EQUITY EUR-CL AT	1.548,2700	12,66	19.601,10	8,07%	8,02%
(133) ALLIANZ EUROPEAN EQUITY DIV EUR-CL AT	91,5433	278,05	25.453,61	10,47%	10,41%
(604) ALLIANZ GLOBAL MULTI ASSET FUND E EUR	2.045,2490	14,52	29.697,02	12,22%	12,15%
(608) ALLIANZ UNCONSTRAINED BOND FUND E EUR	2.579,1960	11,65	30.047,63	12,36%	12,29%
(113) ALLIANZ EURO BOND EUR CL A	1.859,4350	16,23	30.178,63	12,42%	12,34%
(602) GLOBAL REAL RETURN FUND E (EUR)	842,3450	16,86	14.201,94	5,84%	5,81%
ALLIANZ Α/Κ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	4.963,3880	6,87	34.092,02	14,03%	13,94%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>183.271,95</b>	<b>75,41%</b>	<b>74,96%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>			<b>183.271,95</b>	<b>75,41%</b>	<b>74,96%</b>
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>					
ΟΨΕΩΣ ΣΕ ΕΥΡΩ ( HSBC )			61.222,72	25,19%	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>61.222,72</b>	<b>25,19%</b>	<b>25,04%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>			<b>244.494,67</b>	<b>100,61%</b>	<b>100,00%</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>					
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			(1.459,13)	-0,61%	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>			<b>(1.459,13)</b>	<b>-0,61%</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>			<b>243.035,54</b>	<b>100,00%</b>	
(Μερίδια 82.970,222 x ΕΥΡΩ 2,9292)					

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	183.271,95	-	-	183.271,95
Χρηματικά διαθέσιμα	61.222,72	-	-	61.222,72
<b>Σύνολο</b>	<b>244.494,67</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>244.494,67</b>

### 2. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

	29.06.2018	31.12.2017	31.12.2016
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	183.271,95	99.418,79	29.290,17
Καταθέσεις σε τράπεζες	61.222,72	44.213,71	25.272,03
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>244.494,67</b>	<b>143.632,50</b>	<b>54.562,20</b>
Υποχρεώσεις	1.459,13	1.986,33	220,46
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>243.035,54</b>	<b>141.646,17</b>	<b>54.341,74</b>
<b>Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία</b>	<b>82.970,222</b>	<b>47.918,740</b>	<b>18.631,712</b>
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)</b>	<b>2,9292</b>	<b>2,9560</b>	<b>2,9166</b>
<b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	183.271,95	99.418,79	29.290,17
<b>Σύνολο</b>	<b>183.271,95</b>	<b>99.418,79</b>	<b>29.290,17</b>

### 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
<b>Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-29.06</b>			
<b>Λοιπά εισοδήματα</b>			
Κέρδη/Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών/μέσων χρηματιστηρίου και πράξεων σε παράγωγα	19,34	0,00	0,00
<b>Έξοδα διαχείρισης</b>	(1.180,21)	(501,55)	(137,77)
<b>Λοιπά έξοδα και φόροι</b>	(182,29)	(117,30)	(20,00)
<b>Καθαρό εισόδημα περιόδου 01.01-29.06</b>	<b>(1.343,16)</b>	<b>(618,85)</b>	<b>(157,77)</b>
<b>Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-29.06</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	111.579,60	62.060,80	9.647,19
Εξαγορές μεριδίων	(8.620,76)	(1.685,66)	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	(226,31)	525,71	197,46
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β) περιόδου 01.01-29.06</b>	<b>102.732,53</b>	<b>60.900,85</b>	<b>9.844,65</b>
Σύνολο μεταβολών περιόδου 01.07-31.12		27.022,43	27.804,33
<b>Γενικό σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01.01-31.12</b>		<b>87.924,96</b>	<b>37.648,98</b>

### 4. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ 01/01/2018 - 29/06/2018

	29/6/2018	31/12/2017	Ποσοστό %
Κινητές αξίες εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	183.271,95	99.418,79	84,34%
	<b>183.271,95</b>	<b>99.418,79</b>	<b>84,34%</b>

### 5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 29/06/2018

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2017	47.918,740	138.617,01
ΠΛΕΟΝ: Πωλήσεις Μεριδίων 1/1-29/06/2018	37.987,644	111.579,60
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές Μεριδίων 1/1-29/06/2018	2.936,162	8.620,76
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ</b>	<b>82.970,222</b>	<b>241.575,85</b>

### 6. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 29/06/2018

Ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 29/06/2018 επί μεριδίων Α/Κ	180.469,10
Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 29/06/2018 επί μεριδίων Α/Κ	183.271,95
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ</b>	<b>2.802,85</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>	<b>2.802,85</b>

### 7. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 29/06/2018

<b>Α. Κέρδη (Ζημιές) κεφαλαίου</b>	
Καθαρά κέρδη από πωλήσεις χρεογράφων	19,34
<b>Σύνολο καθαρών κερδών</b>	<b>19,34</b>
<b>Β. Δαπάνες</b>	
Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης	1.180,21
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	182,29
<b>Σύνολο Δαπανών</b>	<b>1.362,50</b>
<b>Καθαρά αποτελέσματα (Ζημιές)</b>	<b>(1.343,16)</b>



**8. ΜΕΡΙΔΙΑ/ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 01/01/2018 - 29/06/2018**

Καθαρό Ενεργητικό την 29/06/2018	243.035,54
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 29/06/2018	82.970,222
Καθαρή τιμή μεριδίου την 29/06/2018	2,9292

**9. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΟΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ**

Ζημιές χρήσεως	(1.343,16)
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	(1.343,16)

**10. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ**

	31/12/2016	31/12/2017	29/6/2018
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	54.341,74	141.646,17	243.035,54
Μερίδια	18.631,712	47.918,740	82.970,222
Αξία μεριδίου	2,9166	2,9560	2,9292

Αθήνα 28 Αυγούστου 2018

Για το Θεματοφύλακα

Για τη Διαχειρίστρια Εταιρία

**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 29.06.2018.
3. Το Εσωτερικό Μεταβλητό Κεφάλαιο δεν περιλαμβάνει Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα και επομένως το επίπεδο μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ήταν μηδενικό.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2018

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

## HSBC EY ZHN MIKTHS AΠΟΔΟΣΗΣ PLUS

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1/1/2018 - 29/06/2018)

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 29/06/2018 (Αξίες σε Ευρώ).

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %
<b>ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>					
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ</b>					
(100) ALLIANZ GLOBAL EQUITY EUR-CL AT	12.881,7150	12,66	163.082,51	12,96%	12,88%
(133) ALLIANZ EUROPEAN EQUITY DIV EUR-CL AT	585,8550	278,05	162.896,98	12,95%	12,87%
(604) ALLIANZ GLOBAL MULTI ASSET FUND E EUR	13.587,7670	14,52	197.294,38	15,68%	15,59%
(124) ALLIANZ EUROLAND EQUITY GROWTH EUR CL.AT	514,9830	231,28	119.105,27	9,47%	9,41%
(616) DIVERSIFIED INCOME FUND E EUR	6.733,3180	14,79	99.585,77	7,92%	7,87%
(612) GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND E EUR	2.468,1530	22,39	55.261,95	4,39%	4,37%
(113) ALLIANZ EURO BOND EUR CL A	4.823,0100	16,23	78.277,45	6,22%	6,18%
(602) GLOBAL REAL RETURN FUND E (EUR)	3.339,8160	16,86	56.309,30	4,48%	4,45%
ALLIANZ A/K ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	20.984,2240	6,87	144.134,34	11,46%	11,39%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>1.075.947,95</b>	<b>85,52%</b>	<b>84,99%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>			<b>1.075.947,95</b>	<b>85,54%</b>	<b>84,99%</b>
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>					
ΟΨΕΩΣ ΣΕ ΕΥΡΩ ( HSBC )			189.973,28	15,10%	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>189.973,28</b>	<b>15,10%</b>	<b>15,01%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>			<b>1.265.921,23</b>	<b>100,63%</b>	<b>100,00%</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>					
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			(7.765,48)	-0,63%	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>			<b>(7.765,48)</b>	<b>-0,63%</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>			<b>1.258.155,75</b>	<b>100,00%</b>	
(Μερίδια 416.306,719 x ΕΥΡΩ 3,0222)					

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	1.075.947,95	-	-	1.075.947,95
Χρηματικά διαθέσιμα	189.973,28	-	-	189.973,28
<b>Σύνολο</b>	<b>1.265.921,23</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.265.921,23</b>

### 2. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

	29.06.2018	31.12.2017	31.12.2016
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	1.075.947,95	600.604,97	153.181,93
Καταθέσεις σε τράπεζες	189.973,28	217.957,74	20.495,82
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>1.265.921,23</b>	<b>818.562,71</b>	<b>173.677,75</b>
Υποχρεώσεις	7.765,48	538,04	1.969,21
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>1.258.155,75</b>	<b>818.024,67</b>	<b>171.708,54</b>
<b>Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία</b>	<b>416.306,719</b>	<b>267.455,577</b>	<b>58.634,972</b>
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)</b>	<b>3,0222</b>	<b>3,0585</b>	<b>2,9284</b>
<b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	1.075.947,95	600.604,97	153.181,93
<b>Σύνολο</b>	<b>1.075.947,95</b>	<b>600.604,97</b>	<b>153.181,93</b>

### 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
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-29.06</b>			
<b>Λοιπά εισοδήματα</b>			
Κέρδη/Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών/μέσων χρηματιστηρίου και πράξεων σε παράγωγα	(56,22)	0,00	0,00
<b>Έξοδα διαχείρισης</b>	(6.587,60)	(1.845,67)	(516,80)
<b>Λοιπά έξοδα και φόροι</b>	(471,82)	(189,33)	(20,00)
<b>Καθαρό εισόδημα περιόδου 01.01-29.06</b>	<b>(7.115,64)</b>	<b>(2.035,00)</b>	<b>(536,80)</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-29.06</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	526.591,61	338.659,34	56.122,08
Εξαγορές μεριδίων	(75.244,09)	(14.391,68)	(2.574,65)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	(4.100,80)	5.880,32	462,07
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-29.06</b>	<b>447.246,72</b>	<b>330.147,98</b>	<b>54.009,50</b>
<b>Σύνολο μεταβολών περιόδου 01.07-31.12</b>		<b>318.203,15</b>	<b>60.276,27</b>
<b>Γενικό σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01.01-31.12</b>		<b>646.316,13</b>	<b>113.748,97</b>

### 4. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ 01/01/2018 - 29/06/2018

	29/6/2018	31/12/2017	Ποσοστό %
Κινητές αξίες εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	1.075.947,95	600.604,97	79,14%
	<b>1.075.947,95</b>	<b>600.604,97</b>	<b>79,14%</b>

### 5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 29/06/2018

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2017	267.455,577	794.929,82
ΠΛΕΟΝ: Πωλήσεις Μεριδίων 1/1-29/06/2018	173.440,470	526.591,61
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές Μεριδίων 1/1-29/06/2018	24.589,328	75.244,09
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ</b>	<b>416.306,719</b>	<b>1.246.277,34</b>

### 6. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 29/06/2018

Ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 29/06/2018 επί μεριδίων Α/Κ	1.056.953,90
Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 29/06/2018 επί μεριδίων Α/Κ	1.075.947,95
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ</b>	<b>18.994,05</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>	<b>18.994,05</b>

### 7. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 29/06/2018

A. Κέρδη (Ζημιές) κεφαλαίου	
Καθαρές ζημιές από πωλήσεις χρεογράφων	(56,22)
Σύνολο καθαρών Ζημιών	<b>(56,22)</b>
B. Δαπάνες	
Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης	6.587,60
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	471,82
Σύνολο Δαπανών	<b>7.059,42</b>
<b>Καθαρά αποτελέσματα (Ζημιές)</b>	<b>(7.115,64)</b>

**8. ΜΕΡΙΔΙΑ/ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 01/01/2018 - 29/06/2018**

Καθαρό Ενεργητικό την 29/06/2018	1.258.155,75
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 29/06/2018	416.306,719
Καθαρή τιμή μεριδίου την 29/06/2018	3,0222

**9. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΟΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ**

Ζημιές χρήσεως	(7.115,64)
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	<u>(7.115,64)</u>

**10. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ**

	31/12/2016	31/12/2017	29/6/2018
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	171.708,54	818.024,67	1.258.155,75
Μερίδια	58.634,972	267.455,577	416.306,719
Αξία μεριδίου	2,9284	3,0585	3,0222

Αθήνα 28 Αυγούστου 2018

Για το Θεματοφύλακα

Για τη Διαχειρίστρια Εταιρία

**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 29.06.2018.
3. Το Εσωτερικό Μεταβλητό Κεφάλαιο δεν περιλαμβάνει Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα και επομένως το επίπεδο μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ήταν μηδενικό.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2018

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
ALLIANZ ΕΛΛΑΣ Α.Α.Ε.ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ  
PAUL VAN AMMELROOIJΠΡΟΣΤΑΜΕΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ  
ΘΕΟΔΩΡΑ ΚΑΦΑΝΤΑΡΗ

## HSBC EY ZHN ΥΠΕΡΑΞΙΑΣ PLUS

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1/1/2018 - 29/06/2018)

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 29/06/2018 (Αξίες σε Ευρώ).

ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΔΙΑΦΟΡΩΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %	ΔΙΑΦΟΡΩΣΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ %
<b>ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>					
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>					
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ</b>					
(100) ALLIANZ GLOBAL EQUITY EUR-CL AT	7.483,4690	12,66	94.740,72	12,56%	12,53%
(133) ALLIANZ EUROPEAN EQUITY DIV EUR-CL AT	407,3990	278,05	113.277,29	15,02%	14,98%
(604) ALLIANZ GLOBAL MULTI ASSET FUND E EUR	7.904,1040	14,52	114.767,59	15,22%	15,18%
(124) ALLIANZ EUROLAND EQUITY GROWTH EUR CL AT	489,0690	231,28	113.111,88	15,00%	14,96%
(616) DIVERSIFIED INCOME FUND E EUR	2.591,5590	14,79	38.329,16	5,08%	5,07%
(122) ALLIANZ ASIA PACIFIC EQUITY EUR CL A	2.257,3340	27,36	61.760,66	8,19%	8,17%
ALLIANZ A/K ΕΥΡΩΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΣ	3.404,7610	9,98	33.974,07	4,50%	4,49%
ALLIANZ A/K ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	9.384,6810	6,87	64.460,56	8,55%	8,53%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>634.421,93</b>	<b>84,12%</b>	<b>83,92%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>					
<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>					
ΟΨΕΩΣ ΣΕ ΕΥΡΩ ( HSBC )			121.572,83	16,12%	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>121.572,83</b>	<b>16,12%</b>	<b>16,08%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>					
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>					
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			(1.798,35)	-0,25%	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>			<b>(1.798,35)</b>	<b>-0,25%</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>			<b>754.196,41</b>	<b>100,00%</b>	
(Μερίδια 243.614,452 x ΕΥΡΩ 3,0959)					

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	634.421,93	-	-	634.421,93
Χρηματικά διαθέσιμα	121.572,83	-	-	121.572,83
<b>Σύνολο</b>	<b>755.994,76</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>755.994,76</b>

### 2. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

	29.06.2018	31.12.2017	31.12.2016
Μεταβιβάσιμο τίτλοι	634.421,93	451.994,87	170.529,86
Καταθέσεις σε τράπεζες	121.572,83	45.787,43	24.476,81
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>755.994,76</b>	<b>497.782,30</b>	<b>195.006,67</b>
Υποχρεώσεις	1.798,35	354,58	3.940,47
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>754.196,41</b>	<b>497.427,72</b>	<b>191.066,20</b>
<b>Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία</b>			
	<b>243.614,452</b>	<b>159.550,786</b>	<b>66.042,054</b>
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)</b>	<b>3,0959</b>	<b>3,1177</b>	<b>2,8931</b>
<b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμο τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	634.421,93	451.994,87	170.529,86
<b>Σύνολο</b>	<b>634.421,93</b>	<b>451.994,87</b>	<b>170.529,86</b>

### 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
<b>Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-29.06</b>			
<b>Λοιπά εισοδήματα</b>			
Κέρδη/Ζημιές από αγοραπωλησίες κινητών αξιών/μέσων χρηματιστηρίου και πράξεων σε παράγωγα	544,50	160,16	0,00
Έξοδα διαχείρισης	(3.946,15)	(1.577,38)	(502,12)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(202,81)	(121,66)	(20,00)
<b>Καθαρό εισόδημα περιόδου 01.01-29.06</b>	<b>(3.604,46)</b>	<b>(1.538,88)</b>	<b>(522,12)</b>
<b>Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου 01.01-29.06</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	267.896,70	150.607,94	53.615,57
Εξαγορές μεριδίων	(6.448,71)	(9.838,05)	(1.237,45)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	(1.074,84)	9.986,05	(64,06)
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β) περιόδου 01.01-29.06</b>	<b>260.373,15</b>	<b>150.755,94</b>	<b>52.314,06</b>
<b>Σύνολο μεταβολών περιόδου 01.07-31.12</b>		<b>157.144,46</b>	<b>79.879,96</b>
<b>Γενικό σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης 01.01-31.12</b>		<b>306.361,52</b>	<b>131.671,90</b>

### 4. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ 01/01/2018 - 29/06/2018

	29/6/2018	31/12/2017	Ποσοστό %
Κινητές αξίες εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	634.421,93	170.529,86	272,03%
	<b>634.421,93</b>	<b>170.529,86</b>	<b>272,03%</b>

### 5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 29/06/2018

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2017	159.550,786	468.927,98
ΠΛΕΟΝ: Πωλήσεις Μεριδίων 1/1-29/06/2018	86.177,281	267.896,70
ΜΕΙΟΝ: Εξαγορές Μεριδίων 1/1-29/06/2018	2.113,615	6.448,71
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ</b>	<b>243.614,452</b>	<b>730.375,97</b>

### 6. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ/ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 29/06/2018

Ενεργητικό σε τιμές κτήσης την 29/06/2018 επί μεριδίων Α/Κ	606.997,03
Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές την 29/06/2018 επί μεριδίων Α/Κ	634.421,93
<b>ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ Α/Κ</b>	<b>27.424,90</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>	<b>27.424,90</b>

### 7. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 29/06/2018

<b>Α. Κέρδη (Ζημιές) κεφαλαίου</b>	
Καθαρά κέρδη από πωλήσεις χρεογράφων	544,50
<b>Σύνολο καθαρών κερδών</b>	<b>544,50</b>
<b>Β. Δαπάνες</b>	
Αμοιβή Εταιρίας Διαχείρισης	3.946,15
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	202,81
<b>Σύνολο Δαπανών</b>	<b>4.148,96</b>
<b>Καθαρά αποτελέσματα (Ζημιές)</b>	<b>(3.604,46)</b>

**8. ΜΕΡΙΔΙΑ/ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 01/01/2018 - 29/06/2018**

Καθαρό Ενεργητικό την 29/06/2018	754.196,41
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 29/06/2018	243.614,452
Καθαρή τιμή μεριδίου την 29/06/2018	3,0959

**9. ΔΙΑΝΕΜΟΜΕΝΑ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΟΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ**

Ζημιές χρήσεως	(3.604,46)
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	(3.604,46)

**10. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΙΩΝ (3) ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ**

	31/12/2016	31/12/2017	29/6/2018
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	191.066,20	497.427,72	754.196,41
Μερίδια	66.042,054	159.550,786	243.614,452
Αξία μεριδίου	2,8931	3,1177	3,0959

Αθήνα 28 Αυγούστου 2018

Για το Θεματοφύλακα

Για τη Διαχειρίστρια Εταιρία

**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 29.06.2018.
3. Το Εσωτερικό Μεταβλητό Κεφάλαιο δεν περιλαμβάνει Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα και επομένως το επίπεδο μόχλευσης του χαρτοφυλακίου ήταν μηδενικό.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2018

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