

1	1	1	1	-	3	9	8
---	---	---	---	---	---	---	---

Felügyeleti lajstromszám

**Allianz Abszolút Hozamú Befektetési Alap**

---

az alap megnevezése

**2016**

---

# Éves beszámoló

Éves Zárómérleg

Időszak: 2016. január 1. - 2016. december 31.

Keltezés: Budapest, 2017. március 9.

---

az Alap kezelőjének vezetője

---

P.H.

1	1	1	1	-	3	9	8
---	---	---	---	---	---	---	---

2016

Felügyeleti lajstromszám

**Allianz Abszolút Hozamú Befektetési Alap**Éves beszámoló **MÉRLEGE**

Eszközök

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Módosítások	Tárgyév
a	b	c	d	e
<b>A)</b>	<b>Befektetett eszközök</b>			
<b>I.</b>	<b>ÉRTÉKPAPÍROK</b>			
	1. Értékpapírok			
	2. Értékpapírok értékelési különbözete			
	a) kamatokból, osztalékokból			
	b) egyéb			
<b>B)</b>	<b>Forgóeszközök</b>	<b>106 265</b>		<b>29 303</b>
<b>I.</b>	<b>KÖVETELÉSEK</b>			
	1. Követelések			
	2. Követelések értékvesztése (-)			
	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			
	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
<b>II.</b>	<b>ÉRTÉKPAPÍROK</b>			<b>26 615</b>
	1. Értékpapírok			26 399
	2. Értékpapírok értékelési különbözete			216
	a) kamatokból, osztalékokból			52
	b) egyéb			164
<b>III.</b>	<b>PÉNZESZKÖZÖK</b>	<b>106 265</b>		<b>2 688</b>
	1. Pénzeszközök	106 265		2 688
	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete			
<b>C)</b>	<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>			
	1. Aktív időbeli elhatárolások			
	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
<b>D)</b>	<b>Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>			
	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>106 265</b>		<b>29 303</b>

Keltezés: Budapest, 2017. március 9.

az Alap kezelőjének vezetője

P.H.

1	1	1	1	-	3	9	8
---	---	---	---	---	---	---	---

2016

Felügyeleti lajstromszám

**Allianz Abszolút Hozamú Befektetési Alap**Éves beszámoló **MÉRLEGE**

Források

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Módosítások	Tárgyév
a	b	c	d	e
<b>E)</b>	<b>Saját tőke</b>	<b>105 833</b>	<b>0</b>	<b>29 001</b>
<b>I.</b>	<b>INDULÓ TŐKE</b>	<b>85 704</b>	<b>0</b>	<b>23 384</b>
	1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	386 394		388 923
	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	300 690		365 539
<b>II.</b>	<b>TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)</b>	<b>20 129</b>	<b>0</b>	<b>5 617</b>
	1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-10 607		-25 224
	2. Értékelés különbség tartaléka			216
	3. Előző év(ek) eredménye	27 926		30 736
	4. Üzleti év eredménye	2 810		-111
<b>F)</b>	<b>Céltartalékok</b>			
<b>G)</b>	<b>Kötelezettségek</b>	<b>432</b>	<b>0</b>	<b>302</b>
<b>I.</b>	<b>HOSSZÚLEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
<b>II.</b>	<b>RÖVIDLEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>432</b>		<b>302</b>
<b>III.</b>	<b>KÜLFÖLDI PÉNZÉRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE</b>			
<b>H)</b>	<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>			
	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>106 265</b>	<b>0</b>	<b>29 303</b>

Keltezés: Budapest, 2017. március 9.

az Alap kezelőjének vezetője

P.H.

1	1	1	1	-	3	9	8
---	---	---	---	---	---	---	---

2016

Felügyeleti lajstromszám

**Allianz Abszolút Hozamú Befektetési Alap**

Éves beszámoló EREDMÉNYKIMUTATÁSA

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Módosítások	Tárgyév
a	b	c	d	e
I	Pénzügyi műveletek bevételei	6 549		692
II	Pénzügyi műveletek ráfordításai	2 137		54
III	Egyéb bevételek	2		0
IV	Működési költségek	1 551		719
V	Egyéb ráfordítások	53		30
VI	Rendkívüli bevételek			
VII	Rendkívüli ráfordítások			
VIII	Fizetendő, fizetendő hozamok			
IX	<b>TÁRGYÉVI EREDMÉNY</b>	<b>2 810</b>	<b>0</b>	<b>-111</b>

Keltezés: Budapest, 2017. március 9.

az Alap kezelőjének vezetője

P.H.

## I. Általános jellegű kiegészítések

Az Allianz Abszolút Hozamú Befektetési Alap (rövid neve: Allianz Abszolút Hozamú Alap) (továbbiakban: Alap) jegyzési időszaka 2010. szeptember 20-2010. szeptember 24-e között zajlott.

Felügyelet engedély dátuma: 2010. szeptember 15.

Felügyelet engedély száma: EN-III/TTE-372/2010

Felügyelet nyilvántartásba vételi határozat dátuma: 2010. szeptember 30.

Felügyelet nyilvántartásba vételi határozat száma: KE-III-393/2010

Az Alap nyilvános és nyíltvégű. Az Alap a következő instrumentumokba fektethet be a kibocsátási tájékoztató szerint:

	Minimum	Maximum	Cél
Lekötött betétek, folyószámla	0,00%	20,00%	0,00%
Forint	0,00%	20,00%	0,00%
Deviza	0,00%	20,00%	0,00%
Kollektív befektetési értékpapírok (ideértve az ETF-et is)	80,00%	100,00%	100,00%
Egyéb értékpapírok (állampapírok, részvények stb.)	0,00%	20,00%	0,00%

Az Alap első üzleti éve 2010.10.01-2010.12.31-ig, a hetedik üzleti éve 2016.01.01-2016.12.31-ig tartott.

A mérlegkészítés időpontja: 2017.január 31.

A Számviteli Politika rendelkezéseiben nem volt változás.

Az Alap befektetési eszközei napi gyakorisággal kerülnek átértékelésre, azonban az Alap Számviteli Politikája alapján a főkönyvben az értékelési különbözet havonta, a hónap utolsó napján került elszámolásra az értékelési különbözet tartalékával szemben.

Az analitika és a szintetika havonta kerül egyeztetésre, valamint havonta kerül kimunkálásra a tárgyhavi utolsó nettó eszközértékeléstől való eltérés is.

Az értékpapírok értékesítése során a kivezetés a FIFO elv alapján történik, ugyanígy a készletértékelés is.

A devizaárfolyam különbözet elszámolása értékelési különbözetként az értékelési tartalékkal szemben történik.

A választott forintérték meghatározási módszer: MNB árfolyam.

Jelentős összegű illetve a megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hibának tekinthető, ha a hiba feltárásának évében egy adott üzleti évet érintően feltárt hibák és hibahatások értékének együttes abszolút értéke meghaladja az adott év saját tőkéjének 1 ezrelékét.

## II. Tájékoztató jellegű kiegészítések

Az Alap kezelője az Allianz Alapkezelő Zrt., forgalmazója és letétkézelője az FHB Bank Zrt.

A könyvvizsgálattal megbízott cég a HKH Consulting Számviteli és Gazdasági Tanácsadó Kft (1139 Budapest, Váci út 34.).

A könyvvizsgáló adatai a következők:

név	regisztrációs szám	lakóhelye
<b>Bereczki Ágnes</b>	007007	1132 Budapest, Váci út 34. III. 2.

Az Alap részére a számviteli szolgáltatásokat a 2016. év tekintetében teljesítette

az Allianz Alapkezelő Zrt. által kirendelt személy:

név	regisztrációs szám	lakóhelye
<b>Királyné Libor Anikó</b>	120 904	1193 Budapest, Csokonai u. 6. VI. em 21.

Az éves beszámoló aláírói:

	lakóhelye:
<b>Fekete Attila</b>	2083 Solymár, Kölcsey Ferenc u. 16.
<b>Pártl Zoltán</b>	1118 Budapest, Rámocsa u. 5.

Az Alap éves beszámolója a [www.allianz.hu/Alapkezelő](http://www.allianz.hu/Alapkezelő) internet oldalon tekinthető meg.

**III. Specifikus jellegű kiegészítések**
**1. Mérleghez kapcsolódó kiegészítések**

Az Alapnak 2016.12.31-én követelése nem volt.

Az Alap a vagyonát 2016.12.31-én folyószámlán és Magyar diszkontkincstárjegyekben, valamint külföldi tőzsdei forgalmazású befektetési jegyben tartotta volna az FHB Banknál, ezen befektetési jegyek adatai az alábbiak: (adatok Ft-ban)

Név	Pénz-nem	Nyitó (névérték)	Növekedés (névérték)	Csökkenés (névérték)	Záró (névérték)
Magyar Diszkont kincstárjegy	HUF	0	15 000 000		15 000 000
Magyar Államkötvények	HUF	0	5 000 000		5 000 000
Változó kamatozású jelzáloglevél	HUF	0	5 000 000		5 000 000
Részvény	HUF	0	2 008 500	- 1 848 500	160 000
		0	27 008 500	- 1 848 500	25 160 000

(adatok eFt-ban)

Név	Pénz-nem	Nyitó (vétélár)	Növekedés (vétélár)	Csökkenés (vétélár)	Záró (vétélár)
Magyar Diszkont kincstárjegy	HUF	0	14 940		14 940
Magyar Államkötvények	HUF	0	5 500		5 500
Változó kamatozású jelzáloglevél	HUF	0	4 893		4 893
Részvény	HUF	0	8 136	- 7 070	1 066
		0	33 469	- 7 070	26 399

(adatok eFt-ban)

Név	Pénz-nem	Nyitó (értékelési különbözet kamatokból)	Növekedés (értékelési különbözet kamatokból)	Csökkenés (értékelési különbözet kamatokból)	Záró (értékelési különbözet kamatokból)
Magyar Diszkont kincstárjegy	HUF	0	30		30
Magyar Államkötvények	HUF	0	22		22
Változó kamatozású jelzáloglevél	HUF	0	0		0
Részvény	HUF	0	0		0
		0	52	0	52

(adatok eFt-ban)

Név	Pénz-nem	Nyitó (értékelési különbözet)	Növekedés (értékelési különbözet)	Csökkenés (értékelési különbözet)	Záró (értékelési különbözet)
Magyar Diszkont kincstárjegy	HUF	0	26		26
Magyar Államkötvények	HUF	0	10		10
Változó kamatozású jelzáloglevél	HUF	0	61		61
Részvény	HUF	0	67		67
		0	164	0	164

(adatok eFt-ban)

Név	Pénz-nem	Nyitó (piaci érték)	Növekedés (piaci érték)	Csökkenés (piaci érték)	Záró (piaci érték)
Magyar Diszkont kincstárjegy	HUF	0	14 996	0	14 996
Magyar Államkötvények	HUF	0	5 532	0	5 532
Változó kamatozású jelzáloglevél	HUF	0	4 954	0	4 954
Részvény	HUF	0	8203	- 7 070	1 133
		0	33 685	- 7 070	26 615

**Allianz Abszolút Hozamú Befektetési Alap**

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

Az FHB Banknál vezetett folyószámla záró egyenlegei:

	(adatok eFt-ban)	
	Nyitó érték	Záró érték
HUF folyószámla	106 265	2 688

Az FHB Banknál vezetett forint folyószámlához kapcsolódóan az Alap rendelkezik hitelkerettel, amelynek a jellemzői a következők:

Célja:	likviditás biztosítása
Lejárata:	2017. július 14.
Kamatozás mértéke:	O/N BUBOR+évi 0,5% a folyósítás napjától 360 napos bázison.
Összege:	max. 20.000.000,- forint

Aktív időbeli elhatárolás nem volt tárgyévben.

Az év során a vásárlások és a visszavásárlások után a saját tőke a következőképpen alakult:

(adatok eFt-ban)	Induló tőke				Tőkeváltozás			
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Jegyzés	200 000			200 000				0
Vásárlás	186 394	2 529		188 923	17 474	592		18 066
Visszavásárlás	-300 690		-64 849	-365 539	-28 081		-15 209	-43 290
Értékelési különbség tartaléka				0		0		216
Előző évek mérleg szerinti eredménye				0	27 926	2 810		30 736
Mérleg szerinti eredmény				0	2 810	-111	-2 810	-111
Összesen	85 704	2 529	-64 849	23 384	20 129	3 507	-18 019	5 617

A mérleg E.II.1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete tartalmazza a kibocsátott és a visszavásárolt befektetési jegyek értékkülönbözeteit, amelynek a 2016. évi változása a fenti táblázat vásárlás és visszavásárlás sorainak és a tőkeváltozás növekedés/csökkenés oszlop találkozási pontjain található megbontva.

Az értékelési különbségek tartaléka az értékpapírok értékelési különbözeteit tartalmazza, részletezését lásd a 7. oldalon.

Az előző évek eredményei sor jelenleg a 2011-től 2015 évig terjedő időszakra tartalmazza az eredményt.

(adatok eFt-ban)	Saját tőke			
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Jegyzés	200 000	0	0	200 000
Vásárlás	203 868	3 121	0	206 989
Visszavásárlás	-328 771	0	-80 058	-408 829
Értékelési különbség tartaléka	0	216	0	216
Előző évek mérleg szerinti eredménye	27 926	2 810	0	30 736
Mérleg szerinti eredmény	2 810	-111	-2 810	-111
Összesen	105 833	6 036	-82 868	29 001

2016. évben a legutolsó forgalmazási nap 2016.12.30-a volt. Az erre a napra vonatkozó értékelés adatai

szerepelnek a VI. részben, ami alapján a saját tőke összege 29.006 eFt. Ez a következő tételekkel tér el a mérleg szerinti értéktől:

	adatok eFt-ban	
	2015.12.31.	2016.12.31.
NEÉ saját tőke	105 833	29 005
Bankköltség	0	-5
KELER őrzési díj	0	0
Értékpapír elhatárolt kamata	0	1
1 napi elhatárolás letétkezelői díj miatt	0	0
1 napi elhatárolás könyvvizsgálói díj miatt	0	0
Felügyelet díj díjszámítási módszer miatti differenciája	0	0
Mérleg szerinti saját tőke	105 833	29 001

Rövidlejáratú kötelezettségei a következő szállítók fele állt fent:

	adatok eFt-ban	
	2015.12.31.	2016.12.31.
Értékpapír vételből származó kötelezettség	0	0
FHB Bank, mint letétkezelő	13	4
Allianz Alapkezelő, mint vagyongazdálkodó	94	4
Felügyelet	7	2
HKH Consulting Kft., mint könyvvizsgáló	318	292
Összesen:	432	302

Ezen kötelezettségeinek az Alap a könyvvizsgálói díj kivételével 2017. január hónap folyamán eleget tett.

## 2. Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

Az Alap a 2016 évet 113 eFt veszteséggel zárta.

A pénzügyi műveletek bevételei az alábbiakból tevődnek össze:	adatok eFt-ban	
	<b>2015.12.31.</b>	<b>2016.12.31.</b>
Vásárolt részvények árfolyamnyeresége	4823	124
Egyéb devizás tételek árfolyamnyeresége	0	0
Lejárt diszkontkincstárjegyek árfolyamnyeresége	1078	112
FHB Banknál vezetett HUF folyószámla kamata	648	456
Összesen:	6 549	692

A pénzügyi műveletek ráfordításai a következő tételekből tevődtek össze:	adatok eFt-ban	
	<b>2015.12.31.</b>	<b>2016.12.31.</b>
Vásárolt befektetési jegyek árfolyamvesztése	2 137	54
FHB Banktól felvett forint hitel kamata		
Összesen:	2 137	54
Egyéb devizás tételek árfolyamvesztése	0	0
	2 137	54

A működési költségek megoszlása a következő:	adatok eFt-ban	
	<b>2015.12.31.</b>	<b>2016.12.31.</b>
Brókeri díj	73	20
Alapkezelési költség	950	253
Letétkezelői költség	53	30
KELER díj	42	20
Felügyelet felügyeleti díj	25	14
Könyvvizsgálói díj	318	292
Bankköltség	60	60
egyéb költség	30	30
Összesen:	1 551	719

Az egyéb ráfordítás címén tárgyévben 53 ezer Ft-ot számolt el az Alap.

	<b>2015.12.31.</b>	<b>2016.12.31.</b>
Pénzügyi Szervezetek különdója	53	30
Összesen:	53	30

2016. év folyamán sem jelentős összegű illetve a megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hiba nem került feltárára.

Az Alap céltartalékot nem képzett.

A mérlegben kimutatott kötelezettségekből nincs olyan, amelynek a hátralévő futamideje több mint öt év.

A kötelezettségek sem zálogjoggal, sem hasonló jogokkal nem biztosítottak.

Az Alapnak nincs olyan pénzügyi kötelezettsége, amely nem jelenik meg a mérlegben.

Passzív időbeli elhatárolás nem volt, ahogy halasztott bevétel és ráfordítás sem.

Az Alap a befektetési jegyeken kívül más értékpapírral nem rendelkezett, származtatott ügylete nem volt.

Kölcsönbeadott illetve kölcsönbe vett, óvadéki repóba adott illetve vett valamint másodlagos értékpapírja sem volt.

Az Allianz Alapkezelő Zrt az Alap befektetési jegyeire hozam és tőkegaranciát nem ígért.

Az Alap illetve az Alap nevében az Alapkezelő nem adott és nem kapott fedezetet, biztosítékot, óvadékot.

Sem garancia-, sem kezességvállalás nem történt.



**IV. Mutatók kalkulációja:**

		2015.12.31		2016.12.31	
Likviditás I.:	Forgóeszközök	106 265	=	29 303	=
	Rövid lejáratú köt.-k	432		302	
			24 598,38%		9 702,98%
	Összes eszköz	106 265		29 303	
Eladósodottság:	Idegen tőke (köt.-k)	432	=	302	=
	Összes forrás	106 265		29 303	
			0,41%		1,03%
	Saját tőke	105 833		29 001	
	Induló tőke	85 704		23 384	
Arányos jövedelmezés:	Eredmény	2 810	=	-111	=
	Saját tőke	105 833		29 001	
			2,66%		-0,38%
	Eredmény	2 810		-111	
	Bevételek	6 551		692	

**V. Cash-flow kimutatás**

**A 215/2000. sz. kormányrendelet 4. sz. melléklete szerinti cash-flow kimutatás**

2015

2016

I. A szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash-flow)	-11 369	-879
1 Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) (+/-)	2 162	-679
2 Elszámolt amortizáció (+)		
3 Elszámolt értékvesztés, értékvesztés visszairása (+/-)		
4 Elszámolt értékelési különbözet (+/-)		0
5 Céltartalékképzés és felhasználás különbözete (+/-)		
6 Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye (+/-)		
7 Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye (+/-)	-3 764	-70
8 Befektetett eszközök állományváltozása (+/-)		
9 Forgóeszközök állományváltozása (+/-)		0
10 Rövidlejáratú kötelezettség állományváltozása (+/-)	-9 767	-130
11 Hosszúlejáratú kötelezettségek állományváltozása (+/-)		0
12 Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)		0
13 Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)		
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash-flow)	90 607	-25 761
14 Ingatlanok beszerzése (-)		
15 Ingatlanok eladása (+)		
16 Befolyt bérleti díjak (+)		
17 Értékpapírok beszerzése (-)	-113 895	-33 469
18 Értékpapírok eladása, beváltása (+)	203 854	7 140
19 Kapott hozamok (+)	648	568
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz változása (Finanszírozási cash-flow)	5 130	-76 937
20 Befektetési jegy kibocsátás (+)	20 518	3 121
21 Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport (-)		
22 Befektetési jegy visszavásárlása (-)	-15 388	-80 058
23 Befektetési jegyek után fizetett hozamok (-)		
24 Hitel, illetve kölcsön felvétele (+)		
25 Hitel, illetve kölcsön törlesztése (-)		
26 Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat (-)		
IV. Pénzeszközök változása	84 368	-103 577
A pénzeszközök tényleges változása	84 368	-103 577
(A B/III. Pénzeszközök sorának változása)		

**VI. Eqváb. befektetési alap specifikus kiegészítések**

**A 215/2000. sz. kormányrendelet 3. számú melléklete szerinti portfóliójelentés**

**Portfólió jelentés értékpapíralapra**

eFt

**Alapadatok:**

Alap neve, lajstromszáma: Allianz Abszolút Hozamú Befektetési Alap 1111-398  
 Alapkezelő neve: Allianz Alapkezelő Zrt.  
 Letétkezelő neve: FHB Bank Zrt.

NEÉ számítás típusa: T+1 napi

Tárgynap (T): 2016. december 30.  
 Saját tőke: 29 005  
 Egy jegyre jutó NEÉ: 1,2349  
 Darabszám: 23 384

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

<b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>				<b>Összeg (eFt)</b>	<b>%</b>
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő		0,00%
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			302	100,00%
	Alapkezelői díj miatt				0,00%
	Letétkezelői díj miatt			4	1,32%
	Könyvvizsgálói díj miatt			292	96,69%
	Felügyelet felé fizetendő díj miatt			2	0,66%
	Bizományosi díj miatt				0,00%
	Forgalmazási költség miatt				0,00%
	Közzétételi költség miatt				0,00%
	Reklám költség miatt				0,00%
	Költségment elszámolt egyéb tétel miatt			4	1,32%
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség				0,00%
I/3.	Céltartalékok (összes):				0,00%
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):				0,00%
	<b>Kötelezettségek összesen:</b>			<b>302</b>	<b>100,00%</b>
<b>II. ESZKÖZÖK</b>				<b>Összeg (eFt)</b>	<b>%</b>
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			2 693	9,19%
	FHB Bank		EUR		0,00%
	FHB Bank		HUF	2 693	9,19%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő	0	0,00%
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):			0	0,00%
	FHB Bank		92 nap		0,00%
	FHB Bank		92 nap		0,00%
	FHB Bank		32 nap		0,00%
	Megnev.	Devizanem	Névérték		
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):				0,00%
II/4.	Értékpapírok (összes):		25 160 000	26 614	90,81%
II/4.1.	Állampapírok (összes):		20 000 000	20 513	69,99%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):		0	0	0,00%
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):		15 000 000	14 996	51,17%
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):		5 000 000	5 517	18,82%
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):				0,00%
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				0,00%
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				0,00%
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):				0,00%
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):				0,00%
II/4.3.	Részvények (összes):		160000	1134	3,87%
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):		160000	1134	3,87%
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):				0,00%
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):				0,00%
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):		5 000 000	4967	16,95%
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				0,00%
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):		5 000 000	4967	16,95%
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):			0	0,00%
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			0	0,00%
					0,00%
					0,00%
					0,00%
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):			0	0,00%
					0,00%
					0,00%
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):				0,00%
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):				0,00%
	FHB banki folyószámlakamat		EUR		0,00%
	FHB banki folyószámlakamat		HUF		0,00%
	<b>Eszközök összesen:</b>			<b>29 307</b>	<b>100,00%</b>

Alap neve: **Allianz Abszolút Hozamú Befektetési Alap** (a továbbiakban: Alap)  
 Felügyeleti lajstromszám: **1111-398**  
 Időszak: **2016**

### I. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események, különösen jelentős folyamatok.

A mérleg fordulónapját követően a tárgyévi beszámoló adataira hatással lévő lényeges esemény nem volt, különösen jelentős folyamatokról nem lehet beszámolni.  
 Az üzleti év eredményére hatással lévő eseményeket a 215/2000. Kr-ben leírtak alapján az Alap kimutatta.

### II. A várható fejlődés

A turbulens tőkepiacokon 2016 során is rendkívül konzervatív portfólió összetételt alakítottunk ki az Alapban. Jellemzően betétben és állampapírokban tartottuk az alap túlnyomó többségét.  
 2016 első részében még a szakadó olajár, zuhanó energia- és bankrészvények okozták a legnagyobb kihívást, amit csak fokozott a FED akkor még várt kamatemelési sorozata. A zuhanás mértéke megijesztette a FED-et, amely rendkívül gyorsan felülvizsgálva korábbi iránymutatását, szinte hetek alatt hűtötte a kamatemelési várakozásokat. Ehhez adódott még az ECB márciusi, várakozásokat meghaladó monetáris lazítás fokozása, ami fordulópontnak is bizonyult, s komoly pozitív korrekciót indított el a piacokon. Az április-május viszonylag optimista hangulatban telt, hiszen az adatok azt mutatták, hogy a közvetlen, gyors kínai összeomlás egyelőre elmarad és a jegybankok továbbra is támogatólag jelennek meg a piacokon. Júniusban a brexit szavazás kevésbé várt kimenetelre hatalmas, 10% körüli mélyrepülést idézett elő az európai részvénytőzsdéken és a font is jelentősen gyengült a hír hallatán. A piac erejét mutatja, hogy az első pánikreakciókat követően a nyár folyamán folyamatosan visszaemelkedtek az európai részvényindexek. Az árfolyamok ingadozását ösztönözte az olasz bankszektor körüli hírám is. Lesz-e bankmentés, vagy nem, ha igen ki, és milyen kondíciókkal teszi majd meg? Ősszel aztán, miután a jegybankok hozták a kötelezőt, (vagyis továbbra is biztosítják a támogató monetáris politikát) az amerikai igazságügyi minisztérium ijesztett rá a piacokra 14Mrd dollárt követelve a Deutsche Banktól, ami az olasz bankszektorról érkező kedvezőtlen hírekkel párosulva komoly aggodalmat okozott.  
 A negyedik negyedévben aztán az OPEC először hozott egy elvi döntést a termelés visszafogásáról, amit november végén egy valódi megegyezés is követett. Erre az olajár jelentősen emelkedett is, ami tovább repítette például az orosz tőzsdét és a rubelt.  
 Ezen túlmenően a negyedik negyedév a választásokról, népszavazásokról szólt. Az amerikai elnökválasztás, az olasz ügydöntő népszavazás az alkotmánymódosításról, valamint a megismételt osztrák elnökválasztás mind ott szerepeltek a befektetők látókörében. Ausztriában a zöld párt jelöltje győzni tudott a szélsőjobbos Norbert Hofer-rel szemben, de az olasz népszavazás a várakozásoknak megfelelően „sajnos” elbukott, ami ismét a politikai stabilitás ellen hat, bár Olaszországban ez már megszokott. Az USA elnökválasztása igazi izgalmakat, „vérré menő” vitákat hozott, ahol végül a választási rendszernek köszönhetően az országosan kevesebb szavazatot begyűjtő Donald Trump győzedelmeskedett a demokrata Hillary Clinton-nal szemben. Ezt az első néhány órában jókora riadalommal, az árfolyamok jelentősebb esésével reagálta le a részvénytőzsdék, de a győzelmi beszéd nyugodt tónusát érzékelve – és nem kis részben a megválasztott elnök gazdaságpolitikai programját jobban górcső alá véve – a piac gyorsan hurráoptimista üzemmódba váltott és a befektetők számottevő emelkedést könyvelhettek el az év hátralévő két hónapjában.

### III. A visszavásárolt saját részvények, saját üzletrészek megszerzésére vonatkozó adatok.

Befektetési alap esetén visszavásárolt saját részvények, üzletrészek fogalma nem értelmezhető.  
 A visszavásárolt befektetési jegyek a 215/2000. Kormányrendelet előírásai szerint kerültek kimutatásra.

### IV. A kutatás és kísérleti fejlesztés területe.

Az Alap nem végez kutatás és kísérleti fejlesztési tevékenységet.

### V. A telephelyek bemutatása

Az Alap nem rendelkezik telephellyel.

### VI. Környezetvédelem

A környezetvédelemnek az Alap pénzügyi helyzetét meghatározó, befolyásoló szerepét, az Alap környezetvédelemmel kapcsolatos felelősségét meghatározó gazdasági esemény nem merült fel.