

1	4	2	6	7	9	6	7	6	6	3	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	5	9	6	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

Allianz Alapkezelő Zrt.

vállalkozás megnevezése

1087 Budapest, Könyves Kálmán krt. 48-52.

Tel.: +36 1 237-2399

vállalkozás címe, telefonszáma

2025

Éves beszámoló

Időszak: 2025.01.01 - 2025.12.31

Keltezés: Budapest, 2026. Május 12.
12th May 2026., Budapest

Fekete Attila, Pártl Zoltán
a vállalkozás vezetője (képviselője) /
Managing Director

1 4 2 6 7 9 6 7 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statistikai számjél / Statistical code

2025

0 1 - 1 0 - 0 4 5 9 6 9

Cégjegyzék száma / Court registration number

Allianz Alapkezelő Zrt.

Éves beszámoló MÉRLEGE / Balance Sheet
ESZKÖZÖK / Assets

adatok eFt-ban / in Thousands HUF

Sorsz	A tétel megnevezése / Denomination	Előző év Prev. year	Módosítások Corrections	Tárgyév Current year
a	b	c	d	e
A.	BEFEKTETETT ESZKÖZÖK / FIXED ASSETS	4 350	0	40 405
I.	Immateriális javak / Intangible assets	4 350	0	1 018
	1. Alapítás-átszerv. aktivált értéke / Cap. value of found. and restr. costs	0		0
	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke / Cap. value of research and dev. costs	0		0
	3. Vagyoni értékű jogok / Concessions and similar rights and assets	4 350		1 018
	4. Szellemi termékek / Intellectual property	0		0
	5. Üzleti vagy cégérték / Goodwill	0		0
	6. Immateriális javakra adott előlegek / Advance payments on int. assets	0		0
	7. Immateriális javak érték helyesbítése / Revaluation of intangible assets	0		0
II.	Tárgyi eszközök / Tangible assets	0	0	39 387
	1. Ing. és a kapcs. vagyoni é. jogok / Land and b. & rel. conc. and rights	0		0
	2. Műszaki ber., gépek, járművek / Technical eq., machinery and vehicles	0		0
	3. Egyéb ber., felszerelések, járművek / Other eq., fittings and vehicles	0		39 387
	4. Tenyészállatok / Breeding stock	0		0
	5. Beruházások, felújítások / Capital WIP, renovations	0		0
	6. Beruházásokra adott előlegek / Advance payments on Capital WIP	0		0
	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése / Revaluation of tangible assets	0		0
III.	Befektetett pénzügyi eszközök / Financial investments	0	0	0
	1. Tartós részesedés kapcs. váll.-ban / Long term inv. in rel. companies	0		0
	2. Tartósan adott kölcsön kapcs. váll.-ban / Long term loans g. to rel. co.	0		0
	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés / Long-term major participating interests	0		0
	4. Tartósan adott kölcsön jelentős tul-i r.v.áll.váll.-ban / Long-term loans to companies linked by virtue of major participating interests	0		0 ^x
	5. Egyéb tartós részesedés / Other long-term participations	0		0
	6. Tartósan adott kölcsön egyéb r.vizonyban álló váll.-ban / Securities repr. long term loans	0		0
	7. Egyéb tartósan adott kölcsön / Long-term loans to other companies linked by virtue of participating interests	0		0 ^x
	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír / Other long-term loans given	0		0
	9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése / Financial investments revaluation adjustment	0		0
	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete / Valuation margin of financial investments	0		0
IV.	Halasztott adókövetelés / Deferred tax assets	0	0	0
B.	FORGÓESZKÖZÖK / CURRENT ASSETS	2 241 005	0	2 319 086
I.	Készletek / Inventories	0	0	0
	1. Anyagok / Raw materials	0		0
	2. Bef. len termelés és félkész termékek / Work in pr. & semi-fin.prod.	0		0
	3. Növények, hizó- és egyéb állatok / Livestock	0		0
	4. Késztermékek / Finished goods	0		0
	5. Áruk / Goods	0		0
	6. Készletre adott előlegek / Advances on inventories	0		0
II.	Követelések / Receivables	198 741	0	220 936
	1. Követelések árusz.-ból és szolg.-ból / Accounts receivable	5 234		7 350
	2. Köv.-ek kapcs. váll.-sal szemben / Amounts owed by affiliated companies	0		0
	3. Köv.-ek jelentős tulajdoni részes.visz.lévő váll.-sal szemben / Amounts owed by companies with which the company is linked by virtue of major participating interests	0		0 ^x
	4. Köv.-ek egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben. / Receivables from other companies linked by virtue of participating interests	0		0 ^x
	5. Váltókövetelések / Notes receivable	0		0
	6. Egyéb követelések / Other receivables	193 507		213 586
	7. Követelések értékelési különbözete / Valuation margin of receivables	0		0
	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete / Valuation margin of derivative instruments (+)	0		0
III.	Értékpapírok / Securities	1 991 317	0	2 052 110
	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban / Shares in affiliated companies	0		0
	2. Jelentős tulajdoni részesedés / Major participating interests	0		0
	3. Egyéb részesedés / Other participating interests	0		0
	4. Saját részvények, saját üzletrészek / Own shares and own partnership shares	0		0
	5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok / Debt securities held for trading	1 991 317		2 052 110
	6. Értékpapírok értékelési különbözete / Valuation margin of securities	0		0
IV.	Pénzeszközök / Liquid assets	50 947	0	46 040
	1. Pénztár, csekkék / Cash in hand, cheques	0		0
	2. Bankbetétek / Bank deposits	50 947		46 040
C.	AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK / ACCRUED & DEF. ASSETS	20 436	0	16 649
	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása / Revenue accrued	7 214		4 934
	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása / Costs deferred	13 222		11 715
	3. Halasztott ráfordítások / Deferred expenses	0		0
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN / TOTAL ASSETS	2 265 791	0	2 376 140

Keltetés/ Date:

Budapest, 2026. Május 12.
12th May 2026., BudapestFekete Attila, Pártl Zoltán
a vállalkozás vezetője (képviselője) /
Managing Director

Allianz Alapkezelő Zrt.

Éves beszámoló MÉRLEGE / Balance Sheet
FORRÁSOK / Sources

adatok eFt-ban / in Thousands HUF

Sorsz	A tétel megnevezése / Denomination	Előző év Prev. year	Módosítások Corrections	Tárgyév Current year
a	b	c	d	e
D.	SAJÁT TŐKE / D. SHAREHOLDERS' EQUITY	2 118 372	0	2 210 515
I.	Jegyzett tőke / Subscribed capital	1 000 000	0	1 000 000
	ebből / of which:			
	visszavásárolt részesedés névértéken / owners' share repurchased			
II.	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke / Subscribed capital but unpaid (-)	0	0	0
III.	Tőketartalék / Capital reserves	0	0	0
IV.	Eredménytartalék / Accumulated profit reserve	92 803		92 803
V.	Lekötött Tartalék / Tied up reserve	0		0
VI.	Értékelési tartalék / Revaluation reserve	0		0
	1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka / Revaluation reserve for upwards revaluation			
	2. Valós értékelés értékelési tartaléka / Revaluation reserve for fair value revaluation			
VII.	Adózott eredmény / Profit after tax	1 025 569	0	1 117 712
E.	CÉLTARTALÉKOK / PROVISIONS	1 197	0	1 796
	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre / Provisions for expected liabilities	0		0
	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre / Provisions for future costs	0		0
	3. Egyéb céltartalék / Other provisions	1 197		1 796
F.	KÖTELEZETTSÉGEK / LIABILITIES	60 723	0	53 141
I.	Hátrasorolt kötelezettségek / Subordinated liabilities	0	0	0
	1. Hátras. köt.-k kapcs. váll.-sal szemben / Subordinated liabilities to affiliated companies			
	2. Hátras. köt.-k jelentős tul.rv.-ban l. váll.-sal sz. / Subordinated liabilities to companies linked by virtue of major participating interests			
	3. Hátras. köt.-k egyéb rész.viszonyban lévő gazd.-val szemben / Subordinated liabilities to other companies linked by virtue of participating interests			
	4. Hátras.köt.ek egyéb gazdálkodóval szemben / Other subordinated liabilities			
II.	Hosszú lejáratú kötelezettségek / Long-term liabilities	0	0	0
	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök / Long-term borrowings			
	2. Átváltoztatható kötvények / Convertible or equity bonds			
	3. Tartozások kötvénykibocsátásból / Debenture loans			
	4. Beruházási és fejlesztési hitelek / Investment and development loans			
	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek / Other long-term loans			
	6. Tartós köt.-k kapcsolt váll.-sal szemben / Long-term liabilities to affiliated companies			
	7. Tartós köt.-k jelentős tul-i rész-i v-ban l. váll.-sal sz. / Long-term liabilities to companies linked by virtue of major participating interest			
	8. Tartós köt.-k egyéb rész.viszonyban lévő váll.sal szemben / Long-term liabilities to other companies linked by virtue of participating interests			
	9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek / Other long-term liabilities			
	10. Halasztott adókötelezettség / Deferred tax liabilities			
III.	Rövid lejáratú kötelezettségek / Short-term liabilities	60 723	0	53 141
	1. Rövid lejáratú kölcsönök / Short-term borrowings			
	ebből: átváltoztatható kötvények / from which: Convertible bonds			
	2. Rövid lejáratú hitelek / Other short-term loans			
	3. Vevőtől kapott előlegek / Advances received from customers			
	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók) / Accounts payable	15 371		5 446
	5. Váltótartozások / Bills of exchange payable			
	6. Rövid lej.-ű köt.-k kapcs. váll.-sal szemben / Short-term liabilities to affiliated companies	14 646		18 026
	7. Rövid lej.-ű köt.-k jelentős tul-i v.-ban lévő v.-sal sz. / Short-term liabilities to companies linked by virtue of major participating interest			
	8. Rövid lej.-ű köt.-k egyéb részesedési v.-ban lévő v.-sal sz. / Short-term liabilities to other companies linked by virtue of participating interests			
	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek / Other short-term liabilities	30 706		29 669
	10. Kötelezettségek értékelési különbözete / Valuation margin of liabilities			
	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete / Valuation margin of derivative instruments (-)			
G.	PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK / ACCRUED EXP. AND DEF. INC.	85 499	0	110 688
	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása / Accrued income for future periods			
	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása / Accrued expense	85 499		107 733
	3. Halasztott bevételek / Deferred income			2 955
	FORRÁSOK ÖSSZESEN / TOTAL SOURCES	2 265 791	0	2 376 140

Keltetés/ Date:

Budapest, 2026. Május 12.
12th May 2026., BudapestFekete Attila, Párlit Zoltán
a vállalkozás vezetője (képviselője) /
Managing Director

1 4 2 6 7 9 6 7 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statistikai számjel / Statistical code

2025

0 1 - 1 0 - 0 4 5 9 6 9

Cégjegyzék száma / Court registration number

Allianz Alapkezelő Zrt.

Éves beszámoló EREDMÉNYKIMUTATÁSA / Profit & Loss

adatok eFt-ban / in Thousands HUF

Sorsz	A tétel megnevezése / Denomination	Előző év Prev. year	Módosítások Corrections	Tárgyév Current year
a	b	c	d	e
	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele / Net domestic sales	1 620 486		1 805 005
	02. Export értékesítés nettó árbevétele / Net external sales	0		0
I.	Értékesítés nettó árbevétele / Net sales revenues (01+02)	1 620 486	0	1 805 005
II.	Saját előállítású eszközök értékének változása / Change in self-manufactured inventories	0	0	0
	03. Saját term.-ű készletek állományvált. / Capitalized value of self-manufactured assets	0		0
	04. Aktívált saját teljesítmény értéke / Capitalized value of own perf. (03+04)	0		0
III.	Egyéb bevételek / Other revenues	933	0	1 691
	ebből: visszairt értékvesztés / from which: recalled write-off	0		0
	05. Anyagköltség / Material costs	122		834
	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke / Services used	140 718		143 780
	07. Egyéb szolgáltatások értéke / Other services	8 338		8 657
	08. Eladott áruk beszerzési értéke / Cost of goods sold	0		0
	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke / Cost of services sold	0		0
IV.	Anyagjellegű ráfordítások / Material-type exp. (05+06+07+08+09)	149 178	0	153 271
	10. Bérköltség / Wages and salaries	356 344		399 237
	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések / Other employee benefits	13 583		16 495
	12. Bérjárulékok / Wage contributions	47 458		53 305
V.	Személyi jellegű ráfordítások / Payments to personnel (10+11+12)	417 385	0	469 037
VI.	Értékesítési leírás / Depreciation	7 829	0	8 164
VII.	Egyéb ráfordítások / Other expenditures	93 509	0	108 879
	ebből: értékvesztés / from which: write-off			
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE / OPERATING PROFIT OR LOSS	953 518	0	1 067 345
	13. Kapott (járó) osztalék és részesedés / Income from dividends	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott / from which: get from rel. co.	0		0
	14. Részesedésekből származó bevételek, árf.nyereségek / Income from participating interests, capital gains	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott / from which: get from rel. co.	0		0
	15. Bef. pü-i eszközökből szárm. bev., árf.nyereségek / Income from financial investments (equity shares, loans), capital gains	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott / from which: get from rel. co.	0		0
	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatt. bev.-k / Other interests received	149 367		161 645
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott / from which: get from rel. co.	0		0
	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei / Other financial income	24 907		165
	ebből: értékelési különbözet / from which: valuation difference	0		0
VIII.	Pénzügyi műveletek bevétele / Income from fin. (13+14+15+16+17)	174 274	0	161 810
	18. Részesedésekből származó bevételek, árf.nyereségek / Income from participating interests, capital gains	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott / from which: get from rel. co.	0		0
	19. Befektetett pénzügyi eszközökből származó ráford. árf. vesz. / Interests paid	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott / from which: get from rel. co.	0		0
	20. Fizetendő kamatok és kamatteljesítési ráfordítások / Interests payable and similar expenses	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott / from which: get from rel. co.	0		0
	21. Részesedések, értékpapírok, tart. adott köles., bankb. értékveszt. / Losses on shares, securities and bank deposits	0		0
	22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai / Other expenses on financials	644		952
	ebből: értékelési különbözet / from which: valuation difference	0		0
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai / Expenses of fin. (18+19+20+21)	644	0	952
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE / FINANCIAL PROFIT OR LOSS (IX-X)	173 630	0	160 858
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY / PRE-TAX PROFIT OR LOSS (+A+B)	1 127 148	0	1 228 203
X.	Adófizetési kötelezettség / Tax liabilities	101 579	0	110 491
X/I.	Halasztott adókülönbözet (±) / Deferred tax differential (±)	0	0	0
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY / PROFIT AFTER TAX (+E-XIII)	1 025 569	0	1 117 712

Keltetés/ Date:

Budapest, 2026. Május 12.

12th May 2026., Budapest

Fekete Attila, Pártl Zoltán
a vállalkozás vezetője (képviselője) /
Managing Director

Cég neve: Allianz Alapkezelő Zrt.
Időszak: 2025

(továbbiakban: Allianz Alapkezelő Zrt., Társaság)

I. Általános adatok

Társaság címe: 1087 Budapest, Könyves Kálmán krt. 48-52
adószáma: 14267967-4-42
cégjegyzék száma: 01-10-045969
KSH száma: 14267967 6630 114 01

A Társaság főtevékenységként alapkezeléssel, emellett befektetés közvetítéssel és egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenységgel is foglalkozik.

A jegyzett tőke megoszlása 2025.12.31-én:

Tulajdonosok (eFt-ban)		Összeg	%
Allianz Hungária Zrt.	1087 Budapest, Könyves Kálmán krt. 48-52.	1 000 000	100,00%
Összesen		1 000 000	100,00%

vezérigazgató, igazgatósági tagok:

Fekete Attila	vezérigazgató
Párti Zoltán	igazgatósági tag
Molnár András	igazgatósági tag

az éves beszámoló aláírására kötelezettek:

	lakóhelye
Fekete Attila	2083 Solyvár, Kőlcsey u. 16.
Párti Zoltán	1118 Budapest, Ramocsa u.5.

A könyvviteli szolgáltatást az Allianz Alapkezelő Zrt. saját munkavállalója végezte.

Az éves beszámoló összeállítását az Alapkezelő részére az Allianz Hungária Zrt.-től az Allianz Alapkezelő Zrt.-hez kirendelt munkavállaló végezte:

a számviteli rendért felelős:	regisztrációs szám
Mészáros László Tamás	203403

A Társaság számára a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 155.§ szerint a könyvvizsgálat kötelező.

A 2025. évre vonatkozóan a könyvvizsgálatot a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. (1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.) végezte.

A személyében felelős könyvvizsgáló adatai a következők:

név	nyilvántartási szám
Lippényi Krisztina	006097

Az Allianz cégcsoport konszolidált éves beszámolóját összeállítja:

név	cím
Allianz SE	Königinstrasse 28, 80802 München

II. Számviteli alapelvek, értékelési szabályok

A mérlegkészítés időpontja: 2026. január 10.
Az üzleti év időszaka: 2025. január 1. - 2025. december 31.

A Társaság a Számviteli törvény (2000. évi C. törvény), továbbá a 251/2000. (XII.24.) Kormányrendelet, valamint a 327/2009. (XII.29.) Kormányrendelet alapján készíti a beszámolóját.

A Számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 115 §-a szerint Társaságunkat a tulajdonosunk, az Allianz Hungária Zrt., leányvállalatnak minősítette.

A számviteli politika lényeges elemeiben a tárgyév során nem történt változás. A Társaság rendelkezik a számviteli törvény által előírt szabályzatokkal.

A Társaság a 2021.12.01-től hatályos számviteli politikájában a kis értékű, 200 ezer Ft alatti tárgyi eszközök beszerzésekor (használatba vételkor) történő egy összegű értékesítéskénti leírás elszámolhatóságát rögzítette.

A választott értékelési módok és eljárások a számviteli törvényen alapulnak, amelyeken a számviteli politika tartalmában nem változtatott.

A számviteli alapelvektől való eltérés nem került alkalmazásra.

A mérleg típusa "A" változat, további alábontás nem lett alkalmazva.

Az eredménykimutatás formája összköltség eljárású.

Minden esetben jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során / ugyanazon évet érintően / megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő tételek együttes (előjeletől függetlenül) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát. Minden más esetben a hiba nem jelentős.

Az Alapkezelő bevételeit, költségeit, ráfordításait a következő esetekben tekinti kivételes nagyságrendűnek, előfordulásúnak:

- az értékesítés nettó árbevétele jellemzően alapkezelési díjat és portfóliókezelési díjat tartalmaz, ennek fenti minősítése egyedi elbírálással kerül meghatározásra;
- a további eredménykategóriák esetében kivételes nagyságrendűnek tekintjük az egyedileg, tárgyévben realizált nettó árbevétel 1%-át meghaladó eredménytégeket;
- fenti szempontrendszer alkalmazásán felül az Alapkezelő éves zárási munkálatai során értékelni az egyes, szokásos vállalkozási tevékenységtől eltérő és/vagy egyszeri, az üzleti évben egyedi eredménytégeket annak kiegészítő mellékletben való, kivételes nagyságú, előfordulású tételként való bemutatása vonatkozásában.

Értékesítés elszámolására akkor kerül sor, ha az értékpapírok piaci ára -éven túl - tartósan alatta van a könyv szerinti értéknek.

A Társaság értékpapír portfóliójában az egy évnél hosszabb lejáratú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok közül az állam, illetve a központi jegybankja által kibocsátott kötvényeket kockázatmentesnek tekinti, valamint az állam, illetve a központi jegybankja által kibocsátott értékpapírok esetében az értékesítés szabályait nem alkalmazza.

A választott forintérték meghatározási módszer: MNB árfolyam, vagyis a devizás tételeket MNB árfolyamon könyveli le a Társaság.

A Társaság az értékesítésként kizárólag lineárisan, a bruttó érték és a maradványérték alapján számítja, és annak meghatározása a tényleges avuláson alapul. A tárgyi eszközök Sztv. szerint hasznos élettartamát az adott tárgyi eszköz beszerzésekor egyedi elbírálás alapján határozza meg a Társaság.

Maradványérték a rendeltésszerű használatbavétel, üzembehelyezés időpontjában – a rendelkezésre álló információk alapján megállapított – az eszköz meghatározott, a hasznos élettartam végén várhatóan realizálható értéke.

A Társaság a számviteli nyilvántartásokat forintban vezeti.

A kiegészítő melléklet táblázataiban szereplő adatok ezer Ft-ban értendők.

III. Mérleget érintő kiegészítések

ESZKÖZÖK

Az Immateriális javak és a Tárgyi eszközök alakulása

	Bruttó érték (eFt)				
	Nyitó	növekedés	átSOROLÁS	csökkenés	Záró
Vagyon érték jogok	95 748	0	1 245	0	96 993
Használatba nem vett vagyon érték jogok	1 245	0	-1 245	0	0
Szellemi termékek	1 812	0	0	0	1 812
Immateriális javak	98 805	0	0	0	98 805
Személyautók	0	41 494	0	0	41 494
Egyéb berendezés	1 927	2 725	0	1 889	2 763
Tárgyi eszközök	1 927	44 219	0	1 889	44 257
Bruttó érték összesen:	100 732	44 219	0	1 889	143 062
	Értékesítésként (eFt)				
	Nyitó	növekedés	átSOROLÁS	csökkenés	Záró
Vagyon érték jogok	91 398	3 332	1 245	0	95 975
Használatba nem vett vagyon érték jogok	1 245	0	-1 245	0	0
Szellemi termékek	1 812	0	0	0	1 812
Immateriális javak	94 455	3 332	0	0	97 787
Személyautók	0	2 694	0	0	2 694
Egyéb berendezés	1 927	2 138	0	1 889	2 176
Tárgyi eszközök	1 927	4 832	0	1 889	4 870
Értékesítésként összesen:	96 382	8 164	0	1 889	102 657

	Nettó érték (eFt)	
	Nyitó	Záró
Vagyoni ért. jogok	4 350	1 018
Immateriális javak	4 350	1 018
Személyautók	0	38 800
Egyéb berendezés	0	587
Tárgyi eszközök	0	39 387
Befektetett eszközök nettó értéke:	4 350	40 405

Forgóeszközök

Követelések

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Követelések áruszállításból és szolg.ból	5 234	7 350
Ebből alapkezelési tevékenység:	5 234	7 350
Ebből egyéb:	0	0
Követelések kapcsoló vállalkozással szemben	0	0
Összesen:	5 234	7 350

Értékesítés elszámolására sem a tárgyévben, sem az előző évben nem került sor.

Egyéb követelések

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Pénzügyi Szervezetek különdója (Alapokkal szemben fennálló követelés)	520	719
Köv. portfóliókezelésből - anyavállalat	77 673	86 800
Köv. portfóliókezelésből - egyéb vállalkozás	115 314	125 484
Munkavállalóval szembeni egyéb köv	0	583
Összesen:	193 507	213 586

Egyéb követelés címén befektetési alapokkal szembeni pénzügyi szervezetek különdója követelése, portfóliókezelésből származó követelések, illetve munkavállalóval szembeni követelés szerepelnek a könyvekben.

A 327/2009. (XII. 29.) Korm. rendelet 16. § (7) bekezdésével összhangban, a kapcsoló felekkel szembeni portfóliókezelésből származó követelések is az egyéb követelések mérlegcsoportjában kerülnek kimutatásra.

Értékpapírok

Magyar diszkont kincstárjegyek könyv szerinti és piaci értékének bemutatása:

Értékpapír fajtája	Értékpapír könyv szerinti értéke 2024.12.31.	Értékpapír könyv szerinti értéke 2025.12.31-én	Értékpapír piaci értéke 2025.12.31-én	Értékpapír piaci és könyv szerinti érték közötti különbözet 2025.12.31-én
Magyar diszkont kincstárjegyek	1 991 317	2 052 110	2 056 937	4 827
Összesen:	1 991 317	2 052 110	2 056 937	4 827

Pénzeszközök

A Társaság a szabad pénzeszközét számlapénzben tartotta.

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
MBH Bank Nyrt. bankszámla (Ft)	50 603	45 717
MBH Bank Nyrt. bankszámla (EUR)	344	323
Összesen:	50 947	46 040

Aktív időbeli elhatárolások

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	7 214	4 934
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	13 222	11 715
Összesen:	20 436	16 649

A bevételek aktív időbeli elhatárolásának összegét folyószámla kamat elhatárolás, valamint a diszkontkincstárjegyek kamatbevétele teszi ki.

A költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolásának összegét az alábbi tételek alkotják:

11 715 e Ft egyéb költség
ebből: 1406 e Ft tagsági díj
1 084 e Ft egyéb
9 225 e Ft Bloomberg szolgáltatás

FORRÁSOK

Saját tőke bemutatása

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Jegyzett tőke	1 000 000	0	0	1 000 000
Eredménytartalék	92 803	1 025 569	1 025 569	92 803
Adózott eredmény	1 025 569	1 117 712	1 025 569	1 117 712
Saját tőke összesen:	2 118 372	2 143 281	2 051 138	2 210 515

A jegyzett tőke összegében 2025. évben változás nem volt, azt 2025.12.31-én teljes egészében az Allianz Hungária Zrt. birtokolta.

A 2024. üzleti év adózott eredménye teljes egészében osztalékként a tulajdonos részére kifizetésre került a tárgyévben.

A jegyzett tőkét 100 000 db 10 000 Ft névértékű A sorozatú dematerializált törzsrészesvény testesíti meg.

A Társaság tőke megővására, illetve hozamra vonatkozó ígéretet nem tett, így arra garanciát sem vállalt.

Céltartalék

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Egyéb céltartalék	1 197	1 796
Összesen:	1 197	1 796

A Társaság 2025. évet terhelendő csapatepítési lehetőség kifizetésére - tekintettel az összegének és a kifizetés esedékességének bizonytalanságára - céltartalékot képzett.

Kötelezettségek

Szállítók

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Szállítói kötelezettség	15 371	5 446
Összesen:	15 371	5 446

A szállítói kötelezettségek összege a mérleg fordulónapja után pénzügyi teljesítésre került.

Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsoló vállalkozással szemben	Megnevezés	Előző év	Tárgyév
	Anyavállalattal szembeni kötelezettség	14 646	18 026
	Összesen:	14 646	18 026

Az Allianz Hungária Zrt.-vel szemben fennálló kötelezettségből 1 047 e Ft szállítói kötelezettség, 16 980 e Ft rabatt.

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	Megnevezés	Előző év	Tárgyév
	Adóhatósággal szemben fennálló kötelezettség	26 260	25 903
	Önkormányzattal szemben fennálló kötelezettség	4 319	3 676
	Munkavállalókkal szemben fennálló kötelezettség	127	90
	Összesen:	30 706	29 669

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségből 25 903 e Ft adóhatósággal, 3 676 e Ft önkormányzattal és 90 e Ft munkavállalókkal szemben fennálló kötelezettség.

Passzív időbeli elhatárolások	Megnevezés	Előző év	Tárgyév
	Könyvvizsgálat és egyéb szakértői díjak	338	338
	TRIAS szoftverkövetés	1 241	1 845
	Aramdíj	0	294
	Mobil telefon számla	175	0
	Egyéb	4 095	4 013
	Bónusz és járuléki elhatárolás	79 650	101 243
	Összesen:	85 499	107 733

A Társaság a 2025. évet terhelő bónusz és járulékaik kifizetésére 101 243 e Ft passzív időbeli elhatárolást képzett.

A passzív időbeli elhatárolások megoszlása:

Könyvvizsgálat és egyéb szakértői díjak	0,31%
Egyéb	5,71%
Bónusz és járuléki elhatárolás	93,98%

IV. Eredménykimutatás kiegészítése

Belföldi nettó árbevétel Az értékesítés árbevétele 2025. évben a következő tevékenységekből származott:

Tevékenység megnevezése	Előző év	Tárgyév
Alapkezelési díj	57 916	74 894
Vagyonkezelési díj	1 562 570	1 730 111
<i>Ebből pénztárak részére végzett vagyonkezelés:</i>	<i>1 248 369</i>	<i>1 381 163</i>
<i>Ebből biztosítók részére végzett vagyonkezelés:</i>	<i>301 943</i>	<i>337 093</i>
Összesen:	1 620 486	1 805 005

A nettó árbevétel összességében 11,39%-os növekedést mutat.

A biztosítók részére végzett vagyonkezelés az Allianz Hungária Zrt. részére végzett elszámolásokat foglalja magában.

Tárgyévben közvetített szolgáltatás nem volt.

Mivel az Allianz Kötvényalap nettó eszközértéke 2024.10.16-án 100 millió forint alá csökkent, így 2025.02.01-től az Allianz Alapkezelő Zrt. nem állít ki számlát alapkezelési tevékenységért az Allianz Kötvényalap részére, összhangban a Kbtv. - 2014. évi XVI. törvény 26. §-ával.

Egyéb bevételek	Megnevezés	Előző év	Tárgyév
	Kerekítési differencia	1	1
	Céltartalék feloldás	932	1 197
	Tárgyi eszköz értékesítés	0	170
	Tárgyi eszköz beszerzéshez kapcsolódó egyéni hozzájárulás	0	323
	Összesen:	933	1 691

Ráfordítások

Anyagjellegű ráfordítások	Megnevezés	Előző év	Tárgyév
	Anyagköltség	122	834
	Ingatlan bérleti díj	4 692	4 887
	Ingatlanhoz kapcsol. közüzemi,- egyéb díj	5 424	4 191
	Bérleti díj egyéb	178	500
	Tagsági díj	10 504	10 962
	ebből: BEVA tagdíj	500	500
	BAMOSZ tagdíj	3 887	3 635
	Önkéntes Pénztárak Országos Szövetsége	5 610	6 308
	egyéb	507	519
	Könyvvizsgálat és egyéb szakértői díjak	4 312	4 312
	Oktatás, továbbképzés	150	906
	Tanfolyam, konferencia részvételi díj	3	77
	Szoftverek támogatási díja	21 450	22 091
	Alláshirdetési díj	2 865	0
	Egészségügyi szolgáltatás	448	1 848
	Számítástechnikai szolg.díja	12 633	12 738
	ebből: anyavállalat számtéch. szolg.	9 789	9 789
	Ki nem emelt egyéb szolgáltatás	1 734	2 795
	Egyéb igénybevevett szolgáltatás	74 863	76 989
	ebből: anyavállalat által nyújtott szolgáltatási díj	4 259	3 776
	Bloomberg IT szolgáltatás	52 150	53 222
	egyéb	18 454	19 991
	Egyéb	1 462	1 484
	Igénybevevett szolgáltatások	140 718	143 780
	Értékpapír forgalmazási jutalék	3 000	3 000
	Felügyeletnek fizetett díjak	5 244	5 000
	Biztosítási díj	0	569
	Egyéb díjak	94	88
	Egyéb szolgáltatás értéke	8 338	8 657
	Közvetített szolgáltatások értéke	0	0
	Anyagjellegű ráfordítások összesen:	149 178	153 271

Az anyagjellegű ráfordítások értéke 2,74%-kal nőtt az előző évhez képest.

Az alap-, és portfóliókezeléssel összefüggésben az ügyfélre áthárított költség, ráfordítás, illetve továbbszámolt költség nem merült fel tárgyévben.

Személyi jellegű ráfordítások

Bérbőltség és átlagos statisztikai állományi létszám:

Megnevezés	Előző év		Tárgyév	
	létszám	bérbőltség	létszám	bérbőltség
Személyi foglalkozások	18	345 184	18	380 128
ebből: vezető tisztség.	3	145 331	3	149 456

A munkavállalók átlagos statisztikai állományi létszáma nem változott.

A bérbőltség 380 128 eFt összegét az alábbi tételek adják:

-tényleges bérbőltség	300 026 e Ft
-tárgyévben kifizetésre kerülő bónusz összege	78 302 e Ft
-egyéb bér	1 800 e Ft

A 2025. évet terhelő bónusz és járulékaik kifizetésére elkülönített összeg a passzív időbeli elhatárolás soron került megképzésre.

Fentiek alapján tehát, az eredménykimutatás bérbőltség során a ténylegesen kifizetett bér, valamint az előző évi bónusz elhatárolás feloldása és a tárgyévi bónusz elhatárolás kerülnek bemutatásra.

Személyi jellegű egyéb kifizetések:

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Személyi jellegű egyéb kifizetések	13 583	16 495

A személyi jellegű kifizetések a tárgyévben jelentősen; 21,44%-kal nőttek.

Bérbőlletek:

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Bérbőlletek	47 458	53 305
ebből: Szociális hozzájárulási adó	47 212	53 134
Társadalombiztosítási járulékok	246	171

A bérbőlletek 12,32%-kal nőtt az előző évhez képest.

Értéksökkenési leírás

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Értéksökkenési leírás	7 829	8 164

Egyéb ráfordítások

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Vagyonkezelési tevékenység ráfordítása	53 339	63 776
Iparüzési adó	32 407	36 083
Innovációs járulékok	4 861	5 413
Gépjármű adó	0	47
Cégaudó	0	416
Önrevíziós pótlék	217	1 017
Egyéb ráfordítások	242	331
Céltartalék	1 197	1 796
Terven felüli értéksökkenés	1 245	0
Egyéb ráfordítások összesen:	93 509	108 879

Az egyéb ráfordítások összege az előző évhez képest 16,44%-kal nőtt.

A vagyonkezelési tevékenység ráfordítása 100%-a rabattból származik.

Tárgyévben egyéb támogatás nem került elszámolásra.

Tárgyévben terven felüli értéksökkenés nem került elszámolásra.

Pénzügyi műveletek eredménye

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Pénzügyi műveletek bevétele	174 274	161 810
kamatbevétel	149 367	161 645
árfolyamnyereség	24 907	165
Pénzügyi műveletek ráfordításai	644	952
árfolyamvesztés	644	952
Pénzügyi műveletek eredménye	173 630	160 858

A pénzügyi műveletek kamatbevétele diszkont értékpapír, kötvény, lekötött betét és folyószámla tranzakciókból származik.

Az árfolyamnyereség jelentős esőkkenésének oka, hogy a portfólió 2025-ben már nem tartalmazott kamatozó kötvényeket.

A pénzügyi műveletek ráfordításainak növekedését az értékpapír tranzakciókból származó árfolyamvesztés-elszámolás növekedése okozza.

Társasági adó levezetése

Adózás előtti eredmény		1 228 203
Társasági adóalapot módosító tételek: -525		
Cökkéntő tételek		
Értéksökkenés (Tao.)	-6 283	Értéksökkenés (Szt.) 4 832
Céltartalék miatt	-1 197	Céltartalék képzés 1 796
		Egyéb 327
Összesen	-7 480	6 955
Társasági adóalap:		1 227 678
9%		110 491
Adó		110 491
Adókedvezmény		0
Előző évi korrekció		0
Adófizetési kötelezettség		110 491

A Társaság olyan cégesoportnak a tagja, amely meghaladja a globális minimum-adószintet biztosító kiegészítő adókról és ezzel összefüggésben egyes adótörvények módosításáról szóló 2023. évi LXXXIV. törvényben szereplő határértékeket, így alanya ennek a törvénynek.

Mivel a cégesoport tényleges adómentéke a magyarországi tevékenységének tekintetében meghaladja a 15%-ot, így a Társaságnak kiegészítőadó-többlet fizetési kötelezettsége ilyen jogcímen 2025-ben nem keletkezett.

V. Tájékoztató kiegészítések

A Társaság jelentős hibából eredő önellenőrzést nem hajtott végre.

A Társaság üzleti vagy cégértékkel nem rendelkezik.

A Társaságnak leányvállalata, közös vezetési, illetve társult vállalkozása, valamint egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozása nincs és nem rendelkezik semmilyen befolyással egy vállalkozásban sem.

A Társaságnak befektetett pénzügyi eszköze nem volt.

Külföldi fizetőközben nyilvántartott követelések nincsenek, a kötelezettségek mérlegfordulónapi árfolyammal szerepelnek a mérlegben.

Vagyonkezelési szerződés alapján kötött és a mérleg fordulónapján érvényben lévő határidős és opciós ügylet nem volt.

Vezető tisztségviselőknél folyósított előlegek és kölcsönök, a nevükben vállalt garanciák, illetve velük szembeni nyugdíjfizetési kötelezettség nincs. Nyugdíjfizetés vagy végkielégítés miatt nincs jelentős későbbi kötelezettség.

A Társaság a 2025. évi javadalmazási gyakorlatára vonatkozó részletes információkat az éves beszámolóval egyidejűleg teszi közzé.

A fordulónapot követő egy üzleti éven belül esedékes törlesztés nincs.

Olyan kötelezettség, amelynek hátralévő futamideje, több mint 5 év, vagy olyan amelyet zálogjoggal, vagy hasonló jogokkal biztosítottak, nincs.

Függő és jövőbeni kötelezettségvállalás nincs. Lekötött tartalék sincs.

Hátrasorolt eszközök nincsenek.

Kutatási és a kísérleti fejlesztésre elszámolt tárgyévi költség nem volt.

A környezet védelmét közvetlenül szolgáló eszközök nincsenek.
Veszélyes hulladék, környezetre káros anyag nem volt és nem keletkezett.

A környezetvédelmi kötelezettségek, a környezet védelmét szolgáló jövőbeni költségek fedezetére a tárgyévben, illetve az előző üzleti évben céltartalék nem volt képezve, továbbá az előző üzleti évben környezetvédelemmel kapcsolatosan elszámolt költségek nem voltak. A kötelezettségek között ki nem mutatott környezetvédelmi, helyreállítási kötelezettségek nem várhatóak.

Export-támogatás nem volt tárgyévben. A Társaságnak export bevétele nem volt.

A könyvvizsgáló PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.-vel megkötött szerződés értelmében a 2025. évi könyvvizsgálói díj 2.586 ezer Ft+ 27% áfa.

A Társaság éves beszámolója megtekinthető az alábbi weboldalon:

https://www.allianz.hu/hu_HU/alapkezelo/alapkezelo-dokumentumtar.html#TabVerticalNegative41580021789

A Társaság határon átnyúló szolgáltatást nem végzett és nem végez.

A Társaságnak sem belső, sem külföldi telephelye nem volt a tárgyévben.

A Társaság tagja a Befektető-védelmi Alapnak (BEVA), valamint a Befektetési Alapkezelő és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetségének (BAMOSZ).

BEVA csatlakozás dátuma: 2008.04.29. Az egyszeri csatlakozási díj 500 e Ft, mely 2008.04.29-én megfizetésre került. Tárgyévi tagdíj 500 e Ft.

Az Önkéntes Pénztárak Országos Szövetsége részére fizetett tagsági díj 6 308 e Ft volt.

A mérleg fordulónapján érvényben lévő (le nem zárt) határidős vételi ügyletek nem voltak tárgyévben.

A Társaság sem adott, sem kapott fedezetekkel, biztosítékokkal, letéti összegekkel, sem tőzsdei, sem tőzsdén kívüli ügyletek kapcsán nem rendelkezett.

Az adóhatóság a vonatkozó adóévet követő 6 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat és pótlólagos adót vagy bírságot, állapíthat meg. A Társaság vezetőségének nincs tudomása olyan körülményről, amelyből a Társaságnak ilyen címen jelentős kötelezettsége származhat.

Az üzleti év eredményére hatással lévő eseményeket az időbeli elhatárolás elve alapján a Társaság kimutatta.

VI. Fordulónap utáni események

A beszámoló összeállításának időpontjáig nem jutott olyan információ tudomásunkra, mely jelentősen befolyásolja a 2025. december 31-ig lezárt üzleti év adatait. Ezek alapján a Társaság tőke- és jövedelmezési helyzete stabil, nem került beazonosításra olyan esemény vagy körülmény, amely a vállalkozás folytatása elvének alkalmazhatóságát kétségbe vonná.

A társaság által kezelt idegen vagyon bemutatása:

A Társaság a 0. számaosztályban tartja nyilván mennyiségben az alapkezelés és a portfóliókezelés során kezelt vagyont a törvényi előírásoknak megfelelően.

A Társaság által kezelt vagyon bemutatását a Kiegészítő Melléklet 1. számú melléklete szemlélteti.

A Társaság által kezelt befektetési alapok:

megnevezés	típus	nettó eszközérték (Ft)
Allianz Rövid Kötvényalap	értékpapír alap	131 353 387
Allianz Kötvényalap	értékpapír alap	89 960 397
Allianz Hazai Indexkövető Befektetési Alap	értékpapír alap	5 837 535 948

VII. Cash flow - kimutatás (eFt)

	Előző év	Tárgyév
I. Működési cash-flow	3 559	39 119
1.a. Adózás előtti eredmény	1 127 148	1 228 203
ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás		
1.b. Korrekciók az adózás előtti eredményben	162	-24
1. Korrigált adózás előtti eredmény	1 127 310	1 228 179
2. Elszámolt amortizáció	7 829	8 164
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	1 245	0
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	266	599
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	0	-170
6. Szállítói kötelezettség változása	12 753	-6 545
7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	-5 166	-4 856
8. Passzív időbeli elhatárolások változása	10 415	25 189
9. Vevőkövetelés változása	-1 011	-2 116
10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása	-28 743	-80 872
11. Aktív időbeli elhatárolások változása	19 447	3 787
12. Fizetett adó (nyereség után)	-107 820	-106 671
13. Fizetett osztalék, részesedés	-1 032 966	-1 025 569
II. Befektetési cash-flow	-135	-44 050
14. Befektetett eszközök beszerzése	-135	-44 220
15. Befektetett eszközök eladása	0	170
16. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása	0	0
17. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	0	0
18. Kapott osztalék, részesedés	0	0
III. Finanszírozási cash-flow	0	0
19. Részvénykiadás, tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele	0	0
20. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele	0	0
21. Hitel és kölcsön felvétele	0	0
22. Véglegesen kapott pénzeszköz	0	0
23. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkecsökkentés)	0	0
24. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése	0	0
25. Hitel-, és kölcsön törlesztése, visszafizetése	0	0
26. Véglegesen átadott pénzeszköz	0	0
IV. Pénzeszközök változása	3 424	-4 931
27. Devizás pénzeszközök átvértékelése	-162	24
V. Pénzeszközök mérleg szerinti változása	3 262	-4 907

VIII. Leányvállalati kiegészítés

Többségi irányítást biztosító befolyással rendelkező tulajdonos:					székhelye:	
Allianz Hungária Zrt.					Budapest	
szavazati aránya:					100,000%	
Eszközök		A	=>	B	C	D
A/III/2.	Tartós kölcsön	-	=>	-	-	-
B/II/6.	Követelések	86 800	=>	86 800	-	-
Összesen		86 800	=>	86 800	0	0
Források		A	=>	B	C	D
D/I/1.	Jegyzett tőke	1 000 000	=>	1 000 000	-	-
F/I/1.	Hátrasorolt kötelezettségek	-	=>	-	-	-
F/II/6.	Tartós kötelezettségek	-	=>	-	-	-
F/II/6.	Rövid lejáratú kötelezettségek	-	=>	-	-	-
Összesen		1 000 000	=>	1 000 000	0	0
Eredménykimutatás		A	=>	B	C	D
01	Belföldi árbev.	337 093	=>	337 093	-	-
02	Export árbevétel	-	=>	-	-	-
II.	Nettó árbevétel	337 093	=>	337 093	-	-
III.	Egyéb bevételek	-	=>	-	-	-
X.	Rendkívüli bevételek között a halasztott bev.	-	=>	-	-	-
Összesen		337 093	=>	337 093	0	0
Jelmagyarázat						
A	kapsolt vállalkozások, <i>amelyből</i>					
B	anyavállalat-leányvállalat viszonylat					
C	közös vezetésű vállalkozások közötti tétel					
D	társult vállalkozások elszámolásai					

IX. Mutatók kalkulációja

Mutatószámok alakulása		2024	2025
Forgóeszközök arány:	Forgóeszközök	98,91%	97,60%
	Összes eszköz		
Eladósodottság:	Idegen tőke kötelezettségek	2,68%	2,24%
	Összes forrás		
Árbevétel arányos nyereség:	Adózott eredmény	63,29%	61,92%
	Értékesítés nettó árbevétele		
Saját/jegyzett tőke:	Saját tőke	211,84%	221,05%
	Jegyzett tőke		

A Társaság tevékenységére, jellegére való tekintettel magas befektetett eszköz állomány nem indokolt, így a forgóeszközök állománya magas.
A Társaság eladósodottsága alacsony, fizetőképessége megbízható.
A Társaság forgalomarányos haszna magas, helyzete stabil.
A Társaság saját-tőke ellátottsága stabil.

X. Záró értékelés

A Társaság üzleti éve nyereséggel zárult, a 2025. évi 1 117 712 e Ft adózott eredmény az anyavállalat felé 2026. évben várhatóan kifizetésre fog kerülni osztalékként.
A Társaság továbbra sem vállal semmilyen tőke-, vagy hozamgaranciát, így ebből fakadó kötelezettségei nincsenek.

Budapest, 2026. Május 12.
12th May 2026., Budapest

Fekete Attila, Pártl Zoltán
a vállalkozás vezetője (képviseelője) /
Managing Director

Kiegészítő Melléklet 1. számú melléklete

Cég neve: Allianz Alapkezelő Zrt.
Időszak: 2025

(továbbiakban: Allianz Alapkezelő Zrt., Társaság)
adatok: forintban

A társaság által kezelt portfóliók vagyonának összetétele

portfóliócsoport neve	kezelt portfólió neve	eszkőfajták	letétkezelő (depo) (keter/egyéb/depomat)	devizanem	2025.01.01				2025.12.31				VÁLTOZÁS		
					névérték kötvény esetén / darabszám részvény és befektetési jegy esetén	nyilvántartási (bekerülési/beszerzési) érték felhalmozott kamattal nélkül	felhalmozott kamat	piaci érték felhalmozott kamattal (NAV-ban szereplő érték)	névérték kötvény esetén / darabszám részvény és befektetési jegy esetén	nyilvántartási (bekerülési/beszerzési) érték felhalmozott kamattal nélkül	felhalmozott kamat	piaci érték felhalmozott kamattal (NAV-ban szereplő érték)	nyilvántartási (bekerülési/beszerzési) érték felhalmozott kamattal	piaci érték felhalmozott kamattal (NAV-ban szereplő érték)	
Biztosító pénztárak	Allianz Nypt	részvény		HUF	22 477 420	33 401 911 096		50 821 623 683	22 098 250	39 404 631 836		73 190 897 553	6 002 720 740	22 369 273 870	
		kötvény		HUF	181 822 176 676	159 951 796 313	2 683 612 146	170 293 315 534	183 882 003 352	162 224 075 787	2 830 039 672	170 954 678 045	2 272 279 474	661 362 511	
		befektetési jegy		HUF	131 542 336	31 393 850 648		54 295 776 044	131 577 086	36 613 252 802		60 449 064 515	5 219 402 154	6 153 288 471	
		pénzeszköz		HUF				4 826 358 805					4 988 351 933	-	161 993 128
		betét egyéb ügylet/eszköz		HUF					214 504 039				538 243 069	-	323 739 030
		Összesen:		HUF	181 976 196 432	224 747 558 057	2 683 612 146	280 451 578 105	184 035 678 688	238 241 960 425	2 830 039 672	310 121 235 115	13 494 402 368	29 669 657 010	
Egyéb kezelt vagyon		részvény		HUF	7 614 875	12 414 967 582		22 075 743 740	7 003 537	15 445 632 087		30 270 554 968	3 030 664 505	8 194 811 228	
		kötvény		HUF	389 268 751 668	383 943 048 932	4 847 878 524	382 409 030 959	432 049 323 336	425 213 067 382	4 444 942 025	426 390 329 812	41 270 018 450	43 981 298 853	
		befektetési jegy		HUF	1 376 614 675	56 943 955 536		97 287 180 146	1 248 500 883	59 864 355 207		102 439 330 694	2 920 399 671	5 152 150 548	
		pénzeszköz		HUF				14 594 695 942					13 787 998 282	-	806 697 660
		betét egyéb ügylet/eszköz		HUF					-				259 926 018	-	229 893 542
		Összesen:		HUF	390 652 981 218	453 301 972 050	4 847 878 524	515 876 831 227	433 304 827 756	500 523 054 676	4 444 942 025	572 628 287 738	47 221 082 626	56 751 456 511	
Egyéb kezelt vagyon		részvény		EUR									-	-	
		kötvény		EUR										-	-
		befektetési jegy		EUR	1 108 595	58 184 113		71 951 238	1 347 705	78 183 113		96 212 588	19 999 000	24 261 350	
		pénzeszköz		EUR				4 475 792				6 661 072	-	2 185 280	
		betét egyéb ügylet/eszköz		EUR										-	-
		Összesen:		EUR	1 108 595	58 184 113	-	76 547 694	1 347 705	78 183 113	-	102 712 871	19 999 000	26 165 177	
PORTFÓLIÓK	Mindösszesen		HUF	572 629 177 650	678 049 530 107	7 531 490 670	796 328 409 332	617 340 506 444	738 765 015 101	7 274 981 697	882 749 522 853	60 715 484 994	86 421 113 521		
PORTFÓLIÓK	Mindösszesen		EUR	1 108 595	58 184 113	-	76 547 694	1 347 705	78 183 113	-	102 712 871	19 999 000	26 165 177		

1	4	2	6	7	9	6	7	6	6	3	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	5	9	6	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

Allianz Alapkezelő Zrt.

vállalkozás megnevezése

1087 Budapest, Könyves Kálmán krt. 48-52.

Tel.: +36 1 237-2399

vállalkozás címe, telefonszáma

2025

A Társaság 2025. évi javadalmazási gyakorlatára vonatkozó információk

Időszak: 2025.01.01 - 2025.12.31

A dokumentum nem képezi részét a Társaság éves beszámolójának

Keltezés: Budapest, 2026. Május 12.
12th May 2026., Budapest

Fekete Attila, Pártl Zoltán
a vállalkozás vezetője (képviselője) /
Managing Director

A Társaság 2025. évi javadalmazási gyakorlatára vonatkozó információk
A dokumentum nem képezi részét a Társaság éves beszámolójának

Cég neve: **Allianz Alapkezelő Zrt.**
Időszak: **2025**

(továbbiakban: Allianz Alapkezelő Zrt., Társaság)
adatok: forintban

1. A Társaság által működtetett befektetési alapokban kezelt eszközök összesített értéke 2025-ben sem haladta meg a Kbtv. 2.§ (2) bekezdése a) pontja szerinti szabályozási szintet és a Társaság nem döntött úgy, hogy aláveti magát a Kbtv. egészének, beleértve a szabályozási szint feletti értékű befektetési alap állományt kezelő társaságokra vonatkozó szabályokat is. A Társaság kizárólag ABA-nak minősülő alapokat kezel, így az ÁÉKBV alapokat (is) kezelő társaságokra vonatkozó szabályozásoknak nem címzettje. Ennek megfelelően a Társaság önálló Javadalmazási Bizottságot nem állított fel és Javadalmazási politika elkészítésére sem volt kötelezett.
2. A Társaság Felügyelő Bizottsága – a fent hivatkozott mentesülés ellenére az MNB 2015. október 21-i iránymutatásának megfelelően - 2016. október 27-ével hatályba léptette a Javadalmazási politika 1.0 verzióját, melyet azt követően több alkalommal felülvizsgált, illetve frissített. A Javadalmazási politikának tárgyévben két verziója volt hatályban: az 1.8 számú verziót a Felügyelő Bizottság 2024. május 23-án fogadta el, majd a Javadalmazási politika 2025. évi felülvizsgálata alapján a Felügyelő Bizottság 7/2025.05.15. számú határozatával döntött annak frissítéséről és az 1.9 számú verzió hatályba léptetéséről (ezzel a korábbi verzió hatályon kívül helyezéséről). A Javadalmazási politika 1.8 és 1.9 számú verziói az ágazat specifikus jogszabályi alapelveket figyelembe véve szabályozták a Társaság 2025. évi javadalmazási gyakorlatát.
3. A Javadalmazási politikát az Igazgatóság az elfogadásakor hatályos vonatkozó jogszabályok (Kbtv., ABAK irányelv, ABAK rendelet), ajánlások (az MNB 4/2018. (I.16.) és 11/2023. (XI.15.) ajánlásai, az ESMA 2013/606 és 2013/232 iránymutatásai), valamint az Allianz Csoport tárgykörre vonatkozó szabályozásai (Allianz Group Remuneration Policy), továbbá az Allianz Hungária Zrt. csoportirányító szabályzatai, így különösen Az Allianz Csoport javadalmazási politikája és A Magyar Allianz Csoport teljesítményértékelési, kompenzációs és tehetség menedzsment rendszere alapján, azokkal összhangban készítette el. A Társaság javadalmazási politikája és gyakorlata tekintettel az 1. bekezdésben részletezett mentesülésre – De Minimis ABAK-ként – az MNB 4/2018. (I.16.) számú 'az alternatív befektetési alapkezelők által alkalmazandó javadalmazási politikáról', valamint az MNB 11/2023. (XI.15.) számú 'a befektetési szolgáltatások nyújtásához kapcsolódó javadalmazási politika és gyakorlat alkalmazásáról' szóló ajánlásában foglaltaknak csak részben felel meg.
4. A Társaság – De Minimis ABAK-ként – az ESMA által 2013. július 3-án megjelentetett ESMA/2013/232 számú „Az ABAK-irányelv szerinti helyes javadalmazási politikákra vonatkozó iránymutatások” című ajánlás alapján a lehető legszélesebb körben alkalmazta az arányosság elvét. Ennek megfelelően a politikában részletesen tárgyalt indoklás mellett nem alkalmazta a kifizetési folyamat tekintetében az eszközök formájában nyújtott változó javadalmazást, a visszatartást, a halasztást és változó javadalmazás esetén a kockázatok utólagos beépítését sem.
5. A Társaság az egyes munkavállalóinak fizetett munkaszerződésben rögzített alpbér tekintetében a szektorban az adott munkakörben jellemzően fizetett bérekhez képest kíván megfelelő megtartóerővel bíró, versenyképes juttatást nyújtani. A Társaság az alpbérek szintjét ütemezetten évente egyszer (a tárgyév I. negyedévében) vizsgálja felül. Szükség esetén - megtartási céllal, vagy munkarend/munkakör/beosztás változása esetén - évközi korrekcióra is sor kerülhet, azonban 2025-ben ilyen eset nem fordult elő.
6. A Társaság gyakorlata szerint a változó javadalmazás tekintetében a – változó javadalmazásban részesülő – munkavállalók 2025-ben az alábbi két csoportba voltak sorolhatók:
 - a. Az ügyvezetők és a portfóliókezelők esetében a változó javadalmazás referencia értéke személyenként a tárgyévi alpbér-töme 32,02%-a;
 - b. Más munkakörökben foglalkoztatott munkavállalók esetében a változó javadalmazás referencia értéke személyenként a tárgyévi alpbér-töme 12,27%-a.
7. A változó javadalmazás ténylegesen kifizetett mértéke a referencia értékhez képest mindkét irányban eltérhet és az alábbi két összetevő összegeként kerül meghatározásra:
 - a. 50% személyes komponens: személyenként a tárgyév I. negyedévében kitűzött célok elérésének értékelésétől, ezek alapján a tárgyév személyes teljesítmény minősítésétől („At Target”, „Below Target”, „Above Target”) függő komponens. Az anyavállalat People & Culture igazgatósága az anyavállalat Igazgatóságával és a vállalatcsoport regionális kompenzációs bizottságával egyeztetve meghatározza az egyes minősítési kategóriákhoz rendelt kifizetési sávokat és a kifizetésre fordítható keretösszeget. A sávokon, illetve a keretösszeget belül a Társaság vezérigazgatója az egyes területi vezetőkkel folytatott egyeztetést figyelembe véve határozza meg az egyéni/személyes komponens tényleges mértékét.
 - b. 50% vállalati komponens: a vállalatcsoport által a tárgyévre előre meghatározott teljesítmény mutatókhoz (KPI) viszonyított vállalatcsoport (Közép-Európa régió) eredményességtől függő komponens (egységes cél és teljesítés-% minden jogosult munkavállalóra vonatkozóan).

8. A Társaság által fizetett változó javadalmazás személyes komponensének alapja az alábbi típusú célok/célfeladatok elérésének/elvégzésének értékelése:
- a. egyes projektfeladatok elvárt minőségben határidőre történő elvégzése;
 - b. az adott munkavállaló munkakörével összefüggő egyes kiemelt fontosságú feladatok minőségére fókuszáló célkitűzések;
 - c. az adott munkavállaló munkakörébe illeszkedő új/további feladatok elsajátítása, beillesztése;
 - d. a Társaság stratégiájának végrehajtására célzó összetett feladatok elvégzése, végrehajtása.

A portfóliókezelők esetében a célkitűzések között a fentiek mellett megkülönböztetett jelentőségű tényezőként szerepel az adott portfóliókezelő által aktívan kezelt portfóliók (portfólió-szegmensek) referencia indexhez (benchmark) viszonyított, eszközértékkel súlyozott átlagos felülteljesítésének mértéke.

Az ügyvezetők személyes célkitűzései között 2025-ben is fontos tényezőként szerepelt a Társaság által aktívan kezelt portfóliók referencia indexhez (benchmark) viszonyított, eszközértékkel súlyozott átlagos felülteljesítésének mértéke.

A kockázatkezelésért és a védelmi vonalak működtetéséért felelős munkatársak célkitűzései között nem szerepelt az általuk ellenőrzött terület eredményességétől függő cél/feladat.

9. A Társaság munkavállalói a Társaság által kezelt portfóliók terhére, vagy azok tulajdonosaitól a portfóliókezelési tevékenységre, illetve annak eredményességére tekintettel sem közvetlenül, sem közvetetten semmilyen javadalmazásban nem részesültek. A Társaság az általa kezelt befektetési alapok kezelésével összefüggésben eredményfüggő díjazást (sikerdíj) nem alkalmazott. A Társaság által kezelt befektetési alapok befektetési ügyletmenetének eredményessége az egyes portfóliókezelő munkatársak változó javadalmazásának személyes komponensében vagyonaarányosan gyakorolt befolyást, ezáltal a portfóliókezelők részére ténylegesen kifizetésre került teljes változó javadalmazások összegeinek meghatározásában csupán csekély (<15%) súllyal szerepelt. Mindezekből következően a befektetési alapok kezelése során a Társaság kockázatvállalását nem torzította a Társaság által alkalmazott javadalmazási gyakorlat.

10. A Javadalmazási politika alkalmazása tekintetében 2025. évben kiemelt személyek az alábbi munkavállalók voltak:

Név	Beosztás
Fekete Attila	Igazgatóság elnöke, vezérigazgató
Pártl Zoltán	Igazgatóság tagja, FO vezető
Csendes Balázs	Portfóliókezelő
Révészné Újvárosi Ágnes	Portfóliókezelő
Farkas Gergő	Portfóliókezelő
Molnár András	Igazgatóság tagja, Middle Office vezető
Jobbágy Dömötör	Middle Office munkatárs
Tózsér Miklós	Belső ellenőr
Pál Katalin	Belső ellenőr
dr. Székely-Szűcsné dr. Novák Mária	Compliance Officer, kamarai jogtanácsos
Összesen: 10 fő	

Az Allianz Csoport Társaságon kívüli más leányvállalataival munkaviszonyban álló felügyelő bizottsági tagok az Allianz Csoport vonatkozó szabályozása értelmében a Társaságnál betöltött tisztségükre tekintettel a Társaságtól semmilyen javadalmazásban nem részesültek. A Társaság által részmunkaidőben foglalkoztatott belső ellenőrök teljes munkaidőben a Társaság tulajdonosánál, az Allianz Hungária Zrt-nél álltak munkaviszonyban, a Társaságtól csak kis összegű rögzített mértékű alapszablonban, illetve azzal arányos csekély mértékű változó javadalmazásban részesültek, egyéb juttatást (pl. cafeteria, stb.) a Társaságtól nem kaptak.

12. A Társaság a kiemelt személyek részére 2025. évi munkájukra tekintettel összesen az alábbi javadalmazást teljesítette:

Kiemelt személyek részére teljesített javadalmazás	2024	2025
Kiemelt személyek száma	10 fő	10 fő
Alapbérként történt kifizetés (bruttó)	198 877 291 Ft	209 497 193 Ft
Változó javadalmazásként történt kifizetés (bónusz bruttó)	57 206 853 Ft	66 515 919 Ft
Egyéb kifizetés (nypt., utazás, stb.)	3 331 209 Ft	3 667 438 Ft
Allianz dolgozói részvény program (ESPP + Free share)	3 091 652 Ft	5 752 028 Ft
Összesen	262 507 005 Ft	285 432 578 Ft

A kiemelt személyek személyes célra is használható mobiltelefon, illetve a Társaság két ügyvezetője 2025-től személyes célra is használható személygépkocsit is kaptak a Társaságtól.

1	4	2	6	7	9	6	7	6	6	3	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	5	9	6	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

Allianz Alapkezelő Zrt.
vállalkozás megnevezése

1087 Budapest, Könyves Kálmán krt. 48-52.

Tel.: +36 1 237-2399

vállalkozás címe, telefonszáma

2025

Üzleti jelentés

Időszak: 2025.01.01 - 2025.12.31

Keltezés: Budapest, 2026. Május 12.
12th May 2026., Budapest

Fekete Attila, Pártl Zoltán
a vállalkozás vezetője (képviselője) /
Managing Director

Üzleti Jelentés

Cég neve: **Allianz Alapkezelő Zrt.** (továbbiakban: Allianz Alapkezelő Zrt., Társaság)
Időszak: **2025**

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

A beszámoló összeállításnak időpontjáig nem jutott olyan információ tudomásunkra, mely jelentősen befolyásolja a 2025. december 31-vel lezárt üzleti év adatait. Ezek alapján a Társaság tőke- és jövedelmezőségi helyzete stabil, nem került beazonosításra olyan esemény vagy körülmény, amely a vállalkozás folytatása elvének alkalmazhatóságát kétségbe vonná.

II. Az üzletmenet fejlődése, a vállalkozó teljesítménye, helyzete

A Társaság üzletmenetében 2025-ben érdemi változás nem történt: ügyfélkörében továbbra is dominálnak az Allianz Csoporthoz köthető megbízók, meghatározó üzletága a portfóliókezelés maradt.

A Társaság üzleti éve nyereséggel zárult, a 2025. évi adózott eredmény 1 117 712 e Ft, mely 9%-kal magasabb, mint az előző évben.

Az árbevétel arányos nyereség 62%, mely nem változott jelentősen az előző évhez képest.

A Társaság saját tőke ellátottsága stabil, a saját tőke/jegyzett tőke aránya 221%.

A Társaság eladósodottsága alacsony, fizetőképessége megbízható.

A Társaság tevékenységére, jellegére való tekintettel magas befektetett eszköz állomány nem indokolt, így a forgóeszközök állománya magas (98%)

Az eszközök jelentős részét az értékpapírok teszik ki.

A befektetési alapkezelés tekintetében áttörést 2025-ben nem sikerült elérni, a Társaság által kezelt befektetési alapok száma az év során nem változott.

A befektetési alapok értékesítésének nem kedvezett a lakossági állampapírok által támasztott verseny és a Forgalmazó kínálatában megtalálható (korábban) érdekkörébe tartozó konkurens alapkezelők termékeinek kizorító hatása sem.

2025-ben a Társaság befektetési tanácsadást és értékpapír kölcsönzést nem végzett.

III. A várható fejlődés

Társaságunk fejlődésének stratégiai céljai kijelölésekor a megbízóink és a tulajdonosunk igényeit, a tőkepiac trendjeit, valamint a szabályozási környezet változásait vesszük tekintetbe.

Társaságunk szervezete alapvetően a befektetés kezelési tevékenységhez közvetlenül kapcsolódó feladatok ellátására alkalmas és hosszabb ideje stabil. A szervezet méretét érintő jelentős változás a továbbiakban sem várható mindaddig, amíg a túlnyomó részben az Allianz Csoporthoz kötődő megbízói kör, vagy a szabályozási környezet változása ezt szükségessé nem teszi.

Hangsúlyt fektetünk ugyanakkor a szervezet minőségi fejlesztésére, így a kötelező oktatások lebonyolításán túl is támogatjuk munkatársaink szakmai fejlődését, tevékenységünkhöz kapcsolódó továbbképzéseken történő részvételét.

Jelentős erőfeszítéseket tettünk és teszünk a jövőben is ügyviteli rendszerünk továbbfejlesztése érdekében. A Társaságunk által használt integrált befektetéskezelő és nyilvántartó rendszer naprakészségének fenntartását mind tartalmi, illetve funkcionális, mind pedig műszaki, technológiai színvonalának fejlesztését stratégiai fontosságú feladatunknak tekintjük.

Társaságunk pénzügyi eredménye alakulása szempontjából elsődleges az árbevétel alakulása, melyet a hosszabb ideje stagnáló marginok mellett a kezelt állomány alakulása határoz meg. Tekintve, hogy a hazai befektetés kezelési piac érett és meglehetősen telített, így értékesítési erőfeszítéseinket elsősorban a meglévő mandátumaink bővítésére, megbízóink növekedésének támogatására fókuszáljuk.

A portfóliókezelés területén fő célunk továbbra is a tulajdonosunk életbiztosítási üzletága által végzett termékfejlesztési és értékesítési tevékenység támogatása, mivel az életbiztosítási tartalékok növekedésének szerepe a Társaságunk által kezelt befektetés állomány növekedésében várhatóan tovább fog erősödni.

Társaságunk befektetési alapkezelési üzletágában a meglévő értékesítési csatorna hatékonyságának javítása mellett érdekelték vagyunk újabb értékesítési csatornák felderítésében is, így a befektetési alap termékínálatot a tartós tőkepiaci trendek mellett elsősorban az értékesítési csatornák igényeihez igazodva tervezzük formálni, igény esetén bővíteni.

Az értékesítési csatornáknak helyzetünk megerősítése érdekében ezentúl is támogatni kívánjuk a forgalmazó(k) befektetési alap értékesítési erőfeszítéseit, részt kívánunk venni a befektetési alapok értékesítésére fókuszáló marketing és reklám akciókban.

IV. Kockázatok

A Társaság tárgyévben hatályos Működési szabályzata a rendelkezésre álló saját tőke pénzügyi befektetése tekintetében rendkívül konzervatív politikát irányzott elő, kizárólag az alábbi típusú eszközökbe történő befektetést engedte meg:

Banki folyószámla;

Hat hónapnál nem hosszabb lejáratú lekötött bankbetét;

Magyar állampapír, vagy az MNB által kibocsátott értékpapír;

Az Alapkezelő által kezelt, vagy indítani tervezett befektetési alap befektetési jegye (ilyenre 2025-ben nem került sor).

A Társaság származtatott ügyleteket 2025-ben nem kötött.

A Társaság a fenti típusú eszközeinek lejáratát várható kifizetéseinek esedékességeihez igazította, ugyanakkor ezek másodpiaci likviditása, illetve érdemi veszteség nélküli azonnali likvidálhatósága további kockázatmérséklő intézkedéseket nem tettek szükségessé.

A Társaság árbevételei forintban keletkeztek, fizetési kötelezettségei döntő részben szintén forintban merültek fel (kivétel: Bloomberg hozzáférés költségei, befektetési társaságok elemzési szolgáltatásának költségei, iroda bérleti díj és üzemeltetési költség, egyes informatikai területet érintő belső ellenőrzési feladatok kiszervezésének díjazása). A deviza kockázatok mértéke nem indokolta ezek fedezését.

A Társaság megbízói körében 2025-ben domináltak az Allianz Csoporthoz köthető ügyfelek, akiknél a Társaságunkéhoz hasonlóan szilárd tőke- és likviditási helyzet fennállását feltételeztük. A csoporton kívüli megbízók fizetőképességét – tekintettel a Társaság által kezelt befektetési portfóliójuk méretére és összetételére – szintén kifogástalannak ítéltük, további kockázatmérséklő intézkedések megtétele nem volt indokolt.

V. A visszavásárolt saját részvények, saját üzletrészek megszerzésére vonatkozó adatok

A Társaság nem rendelkezik visszavásárolt saját üzletrésszel.

VI. A kutatás és kísérleti fejlesztés területe

A Társaság nem végez kutatás és kísérleti fejlesztési tevékenységet.

VII. A telephelyek bemutatása

A Társaság nem rendelkezik telephellyel.

VIII. Foglalkoztatáspolitiká

A Társaság igyekszik megteremteni és biztosítani a hatékony és eredményes foglalkoztatást.

A Társaság vezetőségének meglátása szerint ennek megteremtésének egyik fő befolyásoló tényezője a megfelelő javadalmazási politika kialakítása és gyakorlati alkalmazása. Mindezek alapján a javadalmazási politikának összhangban kell lennie a jogszabályi követelmények és tulajdonosi iránymutatások mellett a Társaság által megfogalmazott üzleti stratégiával, célokkal, értékekkel és érdekekkel is.

A Társaság nagy hangsúlyt fordít a szervezet minőségének fenntartására és fejlesztésére.

A munkavállalók szakmai megfelelését jogszabályi előírások, illetve belső szabályozások határozzák meg.

Az Alapkezelő a megfelelő munkavállalói összetétel érdekében a munkavállalók számára anyagi és szakmai téren is előmeneteli lehetőségeket kínál, mellyel az egyének szakmai tudásának gyarapítását igyekszik motiválni.

IX. Környezetvédelem

Környezetvédelemmel kapcsolatos, a Társaság pénzügyi helyzetére ilyen szempontból hatást gyakorló gazdasági esemény nem merült fel.

A Társaság környezetvédelemmel kapcsolatos felelősségét meghatározó gazdasági esemény nem merült fel.

A környezetvédelem területén nem történt és nem várható fejlesztés, így ezzel összefüggő támogatás sem volt.

A környezetvédelem eszközei tekintetében a Társaság nem alkalmaz külön politikát.

A környezetvédelmi intézkedések bevezetésére nem került sor, ilyen munkák nincsenek folyamatban.

X. Vállalatirányítási szabályok

A Társaság által alkalmazandó vállalatirányítási irányelvek a Társaság Működési szabályzatában foglaltak szerint alkalmazandók az Allianz Alapkezelő Zrt. valamennyi munkavállalója számára.

Az Allianz Alapkezelő Működési Szabályzata a nyilvánosság számára megtekinthető, a Társaság honlapjáról letölthető (https://www.allianz.hu/hu_HU/alapkezelo/alapkezelo-dokumentumtar.html#).

XI. A legfőbb irányító szerv, az ügyvezető szerv és a felügyelő testület

A Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény 3:109.§ (4) bekezdésére tekintettel az Alapkezelő legfőbb döntéshozó szerve az egy személyi tulajdonos, az Allianz Hungária Zrt.

Az Igazgatóság az Alapkezelő ügyvezető szerve. Tagjait a Tulajdonos választja. Az Igazgatóság a szervezeti és ügyrendi szabályait, valamint részletes feladatait maga állapítja meg. A Társaság Igazgatósága három, igazgatói címmel felruházott tagból áll.

Az Alapkezelő felvigyázási funkciót betöltő testülete a Felügyelő Bizottság. Tagjait a tulajdonos választja. A Felügyelő Bizottság ügyrendjét és részletes feladatait maga állapítja meg, melyet a Tulajdonos hagy jóvá.

Keltezés: Budapest, 2026. Május 12.
12th May 2026., Budapest

Fekete Attila, Pártl Zoltán
a vállalkozás vezetője (képviselője) /
Managing Director