



|   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1 | 1 | 1 | - | 3 | 7 | 0 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|

Felügyeleti lajstromszám

2016

**Allianz Indexkövető Részvény 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>980 570</b> |             | <b>2 163 867</b> |
| <b>I.</b>   | <b>KÖVETELÉSEK</b>   | <b>1 300</b>   |             | <b>1 867</b>     |
|             | 1. Követelések   | 1 300          |             | 1 867            |
|             | 2. Követelések értékvesztése (-)                                 |                |             |                  |
|             | 3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete |                |             |                  |
|             | 4. Forintkövetelések értékelési különbözete                      |                |             |                  |
| <b>II.</b>  | <b>ÉRTÉKPAPÍROK</b>  | <b>974 586</b> |             | <b>2 137 086</b> |
|             | 1. Értékpapírok  | 792 739        |             | 1 557 849        |
|             | 2. Értékpapírok értékelési különbözete                           | 181 847        |             | 579 237          |
|             | a) kamatokból, osztalékokból                                     |                |             |                  |
|             | b) egyéb   | 181 847        |             | 579 237          |
| <b>III.</b> | <b>PÉNZESZKÖZÖK</b>  | <b>4 684</b>   |             | <b>24 914</b>    |
|             | 1. Pénzeszközök  | 4 684          |             | 24 914           |
|             | 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>980 570</b> |             | <b>2 163 867</b> |

Keltezés: Budapest, 2017. április 21.

az Alap kezelőjének vezetője

P.H.

|   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1 | 1 | 1 | - | 3 | 7 | 0 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|

Felügyeleti lajstromszám

2016

**Allianz Indexkövető Részvény 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>978 486</b> |             | <b>2 159 686</b> |
| <b>I.</b>   | <b>INDULÓ TŐKE</b>   | <b>985 138</b> |             | <b>1 661 934</b> |
|             | 1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke                             | 1 845 089      |             | 3 148 105        |
|             | 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)                       | 859 951        |             | 1 486 171        |
| <b>II.</b>  | <b>TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENŐVEKMÉNY)</b>                                      | <b>-6 652</b>  |             | <b>497 752</b>   |
|             | 1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete           | -167 422       |             | -108 185         |
|             | 2. Értékelés különbözet tartaléka  | 181 847        |             | 579 237          |
|             | 3. Előző év(ek) eredménye  | -21 824        |             | -21 077          |
|             | 4. Üzleti év eredménye   | 747            |             | 47 777           |
| <b>F)</b>   | <b>Céltartalékok</b>   |                |             |                  |
| <b>G)</b>   | <b>Kötelezettségek</b>   | <b>2 084</b>   |             | <b>4 181</b>     |
| <b>I.</b>   | <b>HOSSZÚLEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>                                    |                |             |                  |
| <b>II.</b>  | <b>RÖVIDLEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>                                     | <b>2 084</b>   |             | <b>4 181</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>980 570</b> |             | <b>2 163 867</b> |

Keltezés: Budapest, 2017. április 21.

az Alap kezelőjének vezetője

P.H.

|   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1 | 1 | 1 | - | 3 | 7 | 0 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|

Felügyeleti lajstromszám

2016

**Allianz Indexkövető Részvény 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    | 32 807   |             | 82 184  |
| II       | Pénzügyi műveletek ráfordításai | 16 577   |             | 5 912   |
| III      | Egyéb bevételek                 |          |             |         |
| IV       | Működési költségek              | 15 060   |             | 27 730  |
| V        | Egyéb ráfordítások              | 423      |             | 765     |
| VI       | Fizetendő, fizetendő hozamok    |          |             |         |
| VII      | <b>TÁRGYÉVI EREDMÉNY</b>        | 747      |             | 47 777  |

Keltezés: Budapest, 2017. április 21.az Alap kezelőjének vezetője

P.H.

**I. Általános jellegű kiegészítések**

Az Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap (rövid neve: Allianz Indexkövető Részvény Alap) (továbbiakban: Alap) jegyzési időszaka 2010. január 20 és 2010. január 27-e között zajlott.

Felügyelet engedély dátuma: 2010. január 18.  
Felügyelet engedély száma: EN-III/ÉA-7/2010

Felügyelet nyilvántartásba vételi határozat dátuma: 2010. január 29.  
Felügyelet nyilvántartásba vételi határozat száma: EN-III/ÉA-24/2010

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

|                                       | Minimum | Maximum | Cél     |
|---------------------------------------|---------|---------|---------|
| Bankbetét, folyószámla                | 0,00%   | 100,00% | 0,00%   |
| Állampapírok                          | 0,00%   | 100,00% | 0,00%   |
| Magyar részvény, származtatott ügylet | 0,00%   | 100,00% | 100,00% |
| Származtatott ügylet                  | 0,00%   | 100,00% | 0,00%   |

Az Alap első üzleti éve 2010.02.01-2010.12.31-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 ártértékelésre, azonban a 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 kibocsátója az Allianz Alapkezelő Zrt., forgalmazója és letétközkezője 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                  |
|---------------|--------------------|----------------------------|
| Horváth János | 003436             | 1132 Budapest, Váci út 34. |

Az Alap részére a számviteli szolgáltatásokat a 2016. év tekintetében

az Allianz Alapkezelő Zrt. munkavállalója teljesítette:

| Név                  | regisztrációs szám | lakóhelye                                |
|----------------------|--------------------|--|
| Királyné Libor Anikó | 120 904            | 1193 Budapest, Csokonai u. 6. VI. em 21. |

Az éves beszámoló aláírói:

|               | lakóhelye:                           |
|---------------|--------------------------------------|
| Fekete Attila | 2083 Solyvár, Kölcssey Ferenc u. 16. |
| Párti Zoltán  | 1118 Budapest, Ramocsa u.5.          |

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

## III. Szpecifikus jellegű kiegészítések

## 1. Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

Az Alapnak 2016.12.31-én 1.867 eFt követelése volt az FHB-val szemben.

Az Alap a befektetők pénzét 2016.12.31-én egyrészét folyószámlán, másrészt magyar szabványos részvényekben tartotta az FHB Banknál.

A részvények adatai az alábbiak:

| Név                | Pénz-<br>z-<br>ne | Nyitó<br>(darabszám) | Növekedés<br>(darabszám) | Csökkenés<br>(darabszám) | Záró<br>(darabszám) |
|--------------------|-------------------|----------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------|
| CIG                | HUF               | 27 385               | 12 240                   |                          | 39 625              |
| APPENIN            | HUF               | 400                  |                          |                          | 400                 |
| FHB A törzs        | HUF               | 4 513                | 10 640                   | -2 262                   | 12 891              |
| RABA               | HUF               | 1 983                |                          |                          | 1 983               |
| MOL                | HUF               | 17 954               | 15 825                   | -5 242                   | 28 537              |
| Mtelekom           | HUF               | 248 780              | 217 850                  | -34 500                  | 432 130             |
| OTP                | HUF               | 52 446               | 48 442                   | -7 879                   | 93 009              |
| PannErgy           | HUF               | 6 335                | 3 470                    |                          | 9 805               |
| Állami Nyomda      | HUF               | 5 873                | 3 060                    |                          | 8 933               |
| Richter            | HUF               | 50 621               | 40 783                   | -7 692                   | 83 712              |
| Graphisoft Park SE | HUF               | 2 861                |                          | -2 861                   | 0                   |
| <b>Összesen:</b>   |                   | <b>419 151</b>       | <b>352 310</b>           | <b>-60 436</b>           | <b>711 025</b>      |

(adatok eFt-ban)

| Név                | Pénz-<br>z-<br>ne | Nyitó<br>(vételtár) | Növekedés<br>(vételtár) | Csökkenés<br>(vételtár) | Záró<br>(vételtár) |
|--------------------|-------------------|---------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------|
| CIG                | HUF               | 10 009              | 2 126                   |                         | 12 135             |
| Appenin            | HUF               | 170                 |                         |                         | 170                |
| BTEL               | HUF               | 0                   |                         |                         | 0                  |
| FHB A törzs        | HUF               | 3 232               | 5 638                   | -1 622                  | 7 248              |
| RABA               | HUF               | 2 430               |                         |                         | 2 430              |
| MOL                | HUF               | 237 131             | 256 765                 | -77 978                 | 415 918            |
| Mtelekom           | HUF               | 93 918              | 96 920                  | -18 319                 | 172 519            |
| OTP                | HUF               | 222 859             | 335 011                 | -30 543                 | 527 327            |
| PannErgy           | HUF               | 2 996               | 1 545                   |                         | 4 541              |
| Állami Nyomda      | HUF               | 4 140               | 3 295                   |                         | 7 435              |
| Richter            | HUF               | 209 672             | 229 703                 | -31 249                 | 408 126            |
| Graphisoft Park SE | HUF               | 6 182               |                         | -6 182                  | 0                  |
| <b>Összesen:</b>   |                   | <b>792 739</b>      | <b>931 003</b>          | <b>-165 893</b>         | <b>1 557 849</b>   |

(adatok eFt-ban)

| Név                | Pénz-<br>z-<br>ne<br>m | Nyitó<br>(értékelési különbözet<br>osztalékból) | Növekedés<br>(értékelési<br>különbözet<br>osztalékból) | Csökkenés<br>(értékelési<br>különbözet<br>osztalékból) | Záró<br>(értékelési<br>különbözet<br>osztalékból) |
|--------------------|------------------------|---|--|--|---|
| CIG                | HUF                    | 0   | 0  | 0  | 0   |
| Appenin            | HUF                    | 0   | 0  | 0  | 0   |
| BTEL               | HUF                    | 0   | 0  | 0  | 0   |
| FHB A törzs        | HUF                    | 0   | 0  | 0  | 0   |
| RABA               | HUF                    | 0   | 0  | 0  | 0   |
| MOL                | HUF                    | 0   | 0  | 0  | 0   |
| Mtelekom           | HUF                    | 0   | 0  | 0  | 0   |
| OTP                | HUF                    | 0   | 0  | 0  | 0   |
| PannErgy           | HUF                    | 0   | 0  | 0  | 0   |
| Állami Nyomda      | HUF                    | 0   | 0  | 0  | 0   |
| Richter            | HUF                    | 0   | 0  | 0  | 0   |
| Danubius           | HUF                    | 0   | 0  | 0  | 0   |
| Synergon           | HUF                    | 0   | 0  | 0  | 0   |
| TVK                | HUF                    | 0   | 0  | 0  | 0   |
| Graphisoft Park SE | HUF                    | 0   | 0  | 0  | 0   |
| <b>Összesen:</b>   |                        | <b>0</b>  | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>  |

(adatok eFt-ban)

| Név                | Pénz-<br>ne-<br>m | Nyitó<br>(értékelési különbözet piaci<br>árváltozásból) | Növekedés<br>(értékelési<br>különbözet piaci<br>árváltozásból) | Csökkenés<br>(értékelési<br>különbözet piaci<br>árváltozásból) | Záró<br>(értékelési<br>különbözet<br>piaci<br>árváltozásból) |
|--------------------|-------------------|---|--|--|--|
| CIG                | HUF               | -6 039  | 6 039  | -3 576   | -3 576   |
| Appenin            | HUF               | -84   | 84   | -78  | -78  |
| FHB A törzs        | HUF               | -77   | 77   | -867   | -867   |
| RABA               | HUF               | 194   |  | -308   | -114   |
| MOL                | HUF               | 18 804  | 172 943  | -18 804  | 172 943  |
| Mtelekom           | HUF               | 7 086   | 42 681   | -7 086   | 42 681   |
| OTP                | HUF               | 91 817  | 253 949  | -91 817  | 253 949  |
| PannErgy           | HUF               | -728  | 728  | -149   | -149   |
| Állami Nyomda      | HUF               | 1 851   | 2 722  | -1 851   | 2 722  |
| Richter            | HUF               | 68 642  | 111 726  | -68 642  | 111 726  |
| Danubius           | HUF               | 0   |  |  | 0  |
| Synergon           | HUF               | 0   |  |  | 0  |
| TVK                | HUF               | 0   |  |  | 0  |
| Graphisoft Park SE | HUF               | 381   |  | -381   | 0  |
| <b>Összesen:</b>   |                   | <b>181 847</b>  | <b>590 949</b>   | <b>-193 559</b>  | <b>579 237</b>   |

(adatok eFt-ban)

| Név                | Pénz-<br>ne-<br>m | Nyitó<br>(értékelési különbözet piaci<br>árváltozásból) | Növekedés<br>(értékelési<br>különbözet piaci<br>árváltozásból) | Csökkenés<br>(értékelési<br>különbözet piaci<br>árváltozásból) | Záró<br>(értékelési<br>különbözet<br>piaci<br>árváltozásból) |
|--------------------|-------------------|---|--|--|--|
| CIG                | HUF               | 3 970   | 8 165  | -3 576   | 8 559  |
| Appenin            | HUF               | 86  | 84   | -77  | 93   |
| FHB A törzs        | HUF               | 3 155   | 5 715  | -2 489   | 6 381  |
| RABA               | HUF               | 2 624   | 0  | -308   | 2 316  |
| MOL                | HUF               | 255 935   | 429 707  | -96 782  | 588 860  |
| Mtelekom           | HUF               | 101 004   | 139 601  | -25 404  | 215 201  |
| OTP                | HUF               | 314 676   | 588 960  | -122 360   | 781 276  |
| PannEgy            | HUF               | 2 268   | 2 273  | -149   | 4 392  |
| Állami Nyomda      | HUF               | 5 991   | 6 016  | -1 851   | 10 156   |
| Richter            | HUF               | 278 314   | 341 429  | -99 891  | 519 852  |
| Graphisoft Park SE | HUF               | 6 563   | 0  | -6 563   | 0  |
| <b>Összesen:</b>   |                   | <b>974 586</b>  | <b>1 521 950</b>   | <b>-359 450</b>  | <b>2 137 086</b>   |

Az FHB Banknál vezetett folyószámla egyenlegei a következőképpen alakultak:

(adatok eFt-ban)

| Megnevezés      | Nyitó érték | Záró érték |
|-----------------|-------------|------------|
| HUF folyószámla | 4 684       | 24 914     |

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

Célja: likviditás biztosítása  
Lejárata: 2017. július 14.  
Kamatozás mértéke: BUBOR O/N + 50 bps  
Összege: max. 20.000.000,- forint

Aktív időbeli elhatárolást nem képzett az Alap.

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

| (adatok eFt-ban)                        | Induló tőke    |                  |                 |                  | Tőkeváltozás  |                  |                   |                |
|---|----------------|------------------|-----------------|------------------|---------------|------------------|-------------------|----------------|
|   | Nyitó          | Növekedés        | Csökkenés       | Záró             | Nyitó         | Növekedés        | Csökkenés         | Záró           |
| Jegyzés                                 | 200 042        |                  |                 | 200 042          |               |                  |                   | 0              |
| Vásárlás                                | 1 645 047      | 1 303 016        |                 | 2 948 063        | -240 470      | 145 830          | -9 390            | -104 030       |
| Visszavásárlás                          | -859 951       |                  | -626 220        | -1 486 171       | 73 048        | 1 632            | -78 835           | -4 155         |
| Értékelési<br>különbözet                |                |                  |                 | 0                | 181 847       | 3 897 318        | -3 499 928        | 579 237        |
| Előző évek mérleg<br>szerinti eredménye |                |                  |                 | 0                | -21 824       | 747              |                   | -21 077        |
| Mérleg szerinti<br>eredmény             |                |                  |                 | 0                | 747           | 47 777           | -747              | 47 777         |
| <b>Összesen</b>                         | <b>985 138</b> | <b>1 303 016</b> | <b>-626 220</b> | <b>1 661 934</b> | <b>-6 652</b> | <b>4 093 304</b> | <b>-3 588 900</b> | <b>497 752</b> |

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

Az értékelési különbözete tartaléka az értékpapírok értékelési különbözete tartalmazza, részletezését lásd a 8. és 9. oldalon.

Az előző évek eredményei sor jelenleg a 2010-től 2015 évig realizált eredményt tartalmazza.

| (adatok eFt-ban)                        | Saját tőke     |                  |                   |                  |
|---|----------------|------------------|-------------------|------------------|
|   | Nyitó          | Növekedés        | Csökkenés         | Záró             |
| Jegyzés                                 | 200 042        | 0                | 0                 | 200 042          |
| Vásárlás                                | 1 404 577      | 1 448 846        | -9 390            | 2 844 033        |
| Visszavásárlás                          | -786 903       | 1 632            | -705 055          | -1 490 326       |
| Értékelési<br>különbözet                | 181 847        | 3 897 318        | -3 499 928        | 579 237          |
| Előző évek mérleg<br>szerinti eredménye | -21 824        | 747              | 0                 | -21 077          |
| Mérleg szerinti<br>eredmény             | 747            | 47 777           | -747              | 47 777           |
| <b>Összesen</b>                         | <b>978 486</b> | <b>5 396 320</b> | <b>-4 215 120</b> | <b>2 159 686</b> |

2016. évben a legutolsó forgalmazási nap 2016.12.30. volt. Az erre a napra vonatkozó értékelés adatai szerepelnek a VI. részben, ami alapján a saját tőke összege 2 159 053 eFt. Ez a következő tételekkel tér el a mérleg szerinti értéktől:

|  | adatok eFt-ban |                  |
|--|----------------|------------------|
|  | 2015.12.31.    | 2016.12.31.      |
| NEÉ saját tőke   | 977 885        | 2 159 053        |
| 1 napi folyószámla kamat                                       | 0              | 0                |
| december havi bankköltség                                      | 0              | -5               |
| KELER őrzési díj   | 0              | 0                |
| Értékpapírok 1 napi értékelési különbözete osztalékból         |                |                  |
| Értékpapírok 3 napi értékelési különbözete piaci árváltozásból | 0              | 0                |
| FHB mint forgalmazó  | 600            | 1 867            |
| elhatárolás alapkezelői díj miatt                              | 0              | -91              |
| elhatárolás letétkezelői díj miatt                             | 0              | -9               |
| elhatárolás könyvvizsgálói díj miatt                           | 0              | -2               |
| könyvvizsgálói díj AFA kulcs változás miatti differenciája     | 0              | 0                |
| befektetési jegy értékesítéséből származó követelés            | 0              | -1 127           |
| elhatárolás Felügyelet felé fizetendő díj miatt                | 1              | 0                |
| <b>Mérleg szerinti saját tőke</b>                              | <b>978 486</b> | <b>2 159 686</b> |

Rövidlejáratú kötelezettségei a következő szállítók fele állt fent (adatok eFt-ban):

|  | 2015.12.31.  | 2016.12.31.  |
|--|--------------|--------------|
| FHB Bank, mint forgalmazó              | 0            | 0            |
| FHB Bank, mint letétkezelő             | 349          | 734          |
| Allianz Alapkezelő, mint vagyonkezelő  | 1 347        | 2 919        |
| Felügyelet                             | 58           | 122          |
| HKH Consulting Kft, mint könyvvizsgáló | 330          | 406          |
| <b>Összesen:</b>                       | <b>2 084</b> | <b>4 181</b> |

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

## 2. Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

Az Alap a 2016. gazdasági évet 47 777 eFt nyereséggel zárta.

A pénzügyi műveletek bevételei az alábbiakból tevődnek össze:

|   | 2015.12.31.   | 2016.12.31.   |
|---|---------------|---------------|
| Eladott részvények árfolyamnyeresége    | 14 923        | 46 080        |
| Részvények kapott osztaléka             | 17 675        | 35 921        |
| FHB Banknál vezetett folyószámla kamata | 209           | 183           |
| <b>Összesen:</b>                        | <b>32 807</b> | <b>82 184</b> |

A pénzügyi műveletek ráfordításai a következő tételekből tevődtek össze:

|   | 2015.12.31.   | 2016.12.31.  |
|---|---------------|--------------|
| Eladott részvények árfolyamvesztése     | 16 577        | 5 912        |
| FHB Banktól felvett forint hitel kamata | 0             | 0            |
| <b>Összesen:</b>                        | <b>16 577</b> | <b>5 912</b> |

A működési költségek megoszlása a következő (adatok eFt-ban):

|   | 2015.12.31.   | 2016.12.31.   |
|---|---------------|---------------|
| Részvények vétele/eladásakor fizetett brókeri jutalék | 386           | 1 368         |
| Alapkezelési költség                                  | 12 688        | 22 909        |
| Letétkezelői költség                                  | 1 269         | 2 291         |
| KELER díj   | 85            | 233           |
| Felügyelet felügyeleti díj                            | 212           | 383           |
| Könyvvizsgálói díj                                    | 330           | 406           |
| Bankköltség   | 60            | 60            |
| Egyéb költségek                                       | 30            | 80            |
| <b>Összesen:</b>                                      | <b>15 060</b> | <b>27 730</b> |

Egyéb ráfordásként 765 eFt került elszámolásra pénzügyi szervezetek különadó kötelezettsége miatt.

2016. év folyamán sem jelentős összegű illetve a megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hiba nem került feltáráásra. Az Alap céltartalékot nem képzett.

A mérlegben kimutatott kötelezettségekből nincs olyan, amelynek a hátralevő 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 részvényeken kívül más értékpapírral nem rendelkezett, származtatott ügylete nem volt.

Kölcsönbe adott illetve kölcsönbe vett, óvadéki repóba adott illetve vett valamint másodlagos értékpapírral 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         | 980 570    | = 47 052,30% | 2 163 867  | = 51 754,77% |
|                                | Rövid lejáratú köt.-k | 2 084      |              | 4 181      |              |
| Forgóeszközök aránya:          | Forgóeszközök         | 980 570    | = 100,00%    | 2 163 867  | = 100,00%    |
|                                | Összes eszköz         | 980 570    |              | 2 163 867  |              |
| Eladósodottság:                | Idegen tőke (köt.-k)  | 2 084      | = 0,21%      | 4 181      | = 0,19%      |
|                                | Összes forrás         | 980 570    |              | 2 163 867  |              |
| Saját/induló tőke aránya:      | Saját tőke            | 978 486    | = 99,32%     | 2 159 686  | = 129,95%    |
|                                | Induló tőke           | 985 138    |              | 1 661 934  |              |
| Vagyonarányos jövedelmezőség:  | Eredmény              | 747        | = 0,08%      | 47 777     | = 2,21%      |
|                                | Saját tőke            | 978 486    |              | 2 159 686  |              |
| Bevételarányos jövedelmezőség: | Eredmény              | 747        | = 2,28%      | 47 777     | = 58,13%     |
|                                | Bevételek             | 32 807     |              | 82 184     |              |

**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)      | -21 391  | -26 965   |
| 1 Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) (+/-)            | -17 137  | 11 673    |
| 2 Elszámolt amortizáció (+)   |          |           |
| 3 Elszámolt értékesítés, értékesítés visszalírása (+/-)                             |          |           |
| 4 Elszámolt értékelési különbözet (+/-)   |          |           |
| 4a Elszámolt értékelési különbözet (+/-)  |          |           |
| 5 Céltartalékképzés és felhasználás különbözete (+/-)                               |          |           |
| 6 Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye (+/-)                             |          |           |
| 7 Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye (+/-)             | 1 654    | -40 168   |
| 8 Befektetett eszközök állományváltozása (+/-)                                      |          |           |
| 9 Forgóeszközök állományváltozása (+/-)   | -1 300   | -567      |
| 10 Rövidlejáratú kötelezettség állományváltozása (+/-)                              | -4 608   | 2 097     |
| 11 Hosszulejáratú kötelezettségek állományváltozása (+/-)                           |          |           |
| 12 Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)                              |          |           |
| 13 Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)                            |          |           |
| II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás (Befektetési cash-flow)  | -61 981  | -688 838  |
| 14 Ingatlanok beszerzése (-)  |          |           |
| 15 Ingatlanok eladása (+)   |          |           |
| 16 Befolyt bérleti díjak (+)  |          |           |
| 17 Értékpapírok beszerzése (-)  | -196 861 | -931 003  |
| 18 Értékpapírok eladása, beváltása (+)  | 116 996  | 206 061   |
| 19 Kapott hozamok (+)   | 17 884   | 36 104    |
| III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz változása (Finanszírozási cash-flow) | 54 169   | 736 033   |
| 20 Befektetési jegy kibocsátás (+)  | 258 081  | 1 439 456 |
| 21 Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport (-)                              |          |           |
| 22 Befektetési jegy visszavásárlása (-)   | -203 912 | -703 423  |
| 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  | -29 203  | 20 230    |
| A pénzeszközök tényleges változása  | -29 203  | 20 230    |
| (A B/III. Pénzeszközök sorának változása)   |          |           |

**VI. Egyéb, befektetési alap specifikus kiegészítések****A 215/2000. sz. kormányrendelet 3. számú melléklete szerinti portfóliójelentés**

| Portfólió jelentés értékpapíralapra                                  | eFt      |
|--|----------|
| <b>Alapadatok:</b>   |          |
| Alap neve, hajtószáma: Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap | 1111-370 |
| Alapkezelő neve: Allianz Alapkezelő Zrt.                             |          |
| Letétkezelő neve: FHB Bank Zrt.                                      |          |
| NEÉ számítás típusa: T+1 napi  |          |
| Tárgynap (T): 2016. december 30.                                     |          |
| Saját tőke: 2 159 053  |          |
| Egy jegyre jutó NEÉ: 1,2996  |          |
| Darabszám: 1 661 365   |          |

## A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

| I. KÖTELEZETTSÉGEK |  |          |           | Összeg (eFt)     | %              |        |
|--------------------|--|----------|-----------|------------------|----------------|--------|
| I/1.               | Hitelállomány (összes):                              | Hitelező | Futamidó  |                  |                |        |
| I/2.               | Egyéb kötelezettségek (összes):                      |          |           | 4 079            | 100,00%        |        |
|                    | Alapkezelői díj miatt                                |          |           | 2 828            | 69,33%         |        |
|                    | Letétkezelői díj miatt                               |          |           | 725              | 17,77%         |        |
|                    | Könyvvizsgálói díj miatt                             |          |           | 404              | 9,90%          |        |
|                    | Felügyelet felé fizetendő díj miatt                  |          |           | 122              | 2,99%          |        |
|                    | Bizományosi díj miatt                                |          |           |                  |                |        |
|                    | Forgalmazási költség miatt                           |          |           |                  |                |        |
|                    | Közzétételi költség miatt                            |          |           |                  |                |        |
|                    | Reklám költség miatt                                 |          |           |                  |                |        |
|                    | Költségként elszámolt egyéb tétel miatt              |          |           |                  |                |        |
|                    | Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség            |          |           |                  |                |        |
|                    | FHB Bank, mint forgalmazó                            |          |           |                  |                |        |
|                    | KBSec  |          |           |                  |                |        |
| I/3.               | Céltartalékok (összes):                              |          |           |                  |                |        |
| I/4.               | Passzív időbeli elhatárolások (összes):              |          |           |                  |                |        |
|                    | <b>Kötelezettségek összesen:</b>                     |          |           | <b>4 079</b>     | <b>100,00%</b> |        |
| II. ESZKÖZÖK       |  |          |           | Összeg (eFt)     | %              |        |
| II/1.              | Folyószámla, készpénz (összes):                      |          |           | 24 919           | 1,15%          |        |
|                    | FHB Bank   |          |           | 24 919           |                |        |
| II/2.              | Egyéb követelés (összes):                            |          |           | 1 127            | 0,05%          |        |
|                    | FHB Bank   |          |           | 1 127            | 0,05%          |        |
| II/3.              | Lekötött bankbetétek (összes):                       | Bank     | Futamidó  | 0                | 0,00%          |        |
| II/3.1.            | Max. 3 hó lekötésű (összes):                         |          |           | 0                | 0,00%          |        |
| II/3.2.            | 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):               |          |           | 0                | 0,00%          |        |
| II/4.              | Értékpapírok (összes):                               | Megnev.  | Devizanem | Névérték         | 2 137 086      | 98,80% |
| II/4.1.            | Állampapírok (összes):                               |          |           | 0                | 0,00%          |        |
| II/4.1.1.          | Kötvények (összes):                                  |          |           |                  | 0,00%          |        |
| II/4.1.2.          | Kincstárjegyek (összes):                             |          |           |                  | 0,00%          |        |
| II/4.1.3.          | Egyéb jegybankképes ép. (összes):                    |          |           |                  | 0,00%          |        |
| 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):                                 |          |           | 2 137 086        | 98,80%         |        |
| II/4.3.1.          | Tőzsdére bevezetett (összes):                        |          |           | 2 137 086        | 98,80%         |        |
|                    | CIG Pannónia   | HUF      | 39 625    | 8 559            | 0,40%          |        |
|                    | Appenin  | HUF      | 400       | 92               | 0,00%          |        |
|                    | FHB A Törzs  | HUF      | 12 891    | 6 381            | 0,29%          |        |
|                    | RABA   | HUF      | 1 983     | 2 316            | 0,11%          |        |
|                    | MOL  | HUF      | 18 537    | 588 861          | 27,22%         |        |
|                    | MTELEKOM   | HUF      | 432 130   | 215 201          | 9,95%          |        |
|                    | OTP Bank Nyrt.                                       | HUF      | 93 009    | 781 275          | 36,12%         |        |
|                    | Pannergy   | HUF      | 9 805     | 4 393            | 0,20%          |        |
|                    | Állami Nyomda  | HUF      | 8 933     | 10 156           | 0,47%          |        |
|                    | Richterg   | HUF      | 83 712    | 519 852          | 24,03%         |        |
|                    | Danubius   | HUF      | 0         | 0                | 0,00%          |        |
|                    | Synergon   | HUF      | 0         | 0                | 0,00%          |        |
|                    | TVK  | HUF      | 0         | 0                | 0,00%          |        |
|                    | Graphisoft Park SE                                   | HUF      | 0         | 0                | 0,00%          |        |
| II/4.3.2.          | Külföldi részvények (összes):                        |          |           |                  | 0,00%          |        |
| II/4.3.3.          | Tőzsdén kívüli (összes):                             |          |           |                  | 0,00%          |        |
| II/4.4.            | Jelzáloglevelek (összes):                            |          |           |                  | 0,00%          |        |
| II/4.4.1.          | Tőzsdére bevezetett (összes):                        |          |           |                  | 0,00%          |        |
| II/4.4.2.          | Tőzsdén kívüli (összes):                             |          |           |                  | 0,00%          |        |
| II/4.5.            | Befektetési jegyek (összes):                         |          |           |                  | 0,00%          |        |
| II/4.5.1.          | Tőzsdére bevezetett (összes):                        |          |           |                  | 0,00%          |        |
| II/4.5.2.          | Tőzsdén kívüli (összes):                             |          |           |                  | 0,00%          |        |
| II/4.6.            | Kárpótlási jegy (összes):                            |          |           |                  | 0,00%          |        |
| II/5.              | Aktív időbeli elhatárolások (összes):                |          |           | 0                | 0,00%          |        |
|                    | FHB banki folyószámlakamat                           |          | HUF       |                  |                |        |
|                    | <b>Eszközök összesen:</b>                            |          |           | <b>2 163 132</b> | <b>100,00%</b> |        |

Keltetés: Budapest, 2017. április 21.

az Alap kezelőjének vezetője

P.H.

## Üzleti Jelentés

Alap neve: **Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap** (a továbbiakban: Alap)  
Felügyeleti lajstromszám: **1111-370**  
Időszak: **2016**

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

A mérleg fordulónapját követően lényeges esemény nem volt, 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

2016 a váratlan események éve volt. Eleinte a kínai gazdaság lassulása és a 30 dollár alá eső olajár okozott izgalmakat, majd jött a Brexit népszavazás. A szavazók a kilépés mellett döntöttek és ezzel a szigetország fejest ugrott az ismeretlenbe. A kezdeti heves piaci reakciók után meglepően gyorsan megnyugodtak a kedélyek, a befektetők abban bíztak, hogy az okozott bizonytalanság legalább hosszabb ideig indoka lehet a laza monetáris politikának. Ezt követően az amerikai elnökválasztás került fókuszba. A demokrata Hillary Clinton és a republikánus Donald Trump csatájából - főként populista retorikájának köszönhetően - utóbbi került ki győztesen. A kezdeti sokkot követően a piacok szárnyalni kezdtek a beigért infrastrukturális beruházásoknak, adóreformoknak és egyéb hangzatos terveknek köszönhetően. Ezekbe a befektetők a gazdasági növekedést és az élenkülö inflációt belelátva év végére jelentősen növelték részvénykitettséget. Ez a javuló gazdasági adatokkal karöltve meggyőzte a FED döntéshozóit arról, hogy decemberben 25 bázisponttal 0,75%-ra emeljék az irányadó rátát. 2017-ben is folytatódik a kamatemelési ciklus, 3-4 szigorításra számíthatunk. A világ hozzánk közelebb eső részén a gazdasági konjunktúra még egy korábbi fázisában van, de kedvező kilátásokkal és borítékolható, hogy a rekord alacsony kamatok időszaka előbb-utóbb itt is véget ér. A hazai eszközök megítélésén sokat javított, hogy mindhárom nemzetközi hitelminősítő befektetésre ajánlott kategóriába sorolta őket. A DAX index 6,87, a BUX 33,79%-os emelkedéssel zárta az évet.

Kiemelkedő évet tudhat maga mögött az OTP (+43,4%). Bár a társaság árbevétele és működési eredménye - főként az alacsony hozamkörnyezet és a kamatmarzsok szűkülése miatt - már évek óta csökken, a javarészt a kockázati költségek drasztikus csökkenésének köszönhető 202 milliárd forint nettó eredmény a válság előtti időket idézi. Idén akvirálta a cég az AXA Bankot és a SociÉTé GÉNÉrale horvát leánybankját. Böven van tér további tranzakciókra is, hiszen a bruttó likviditási tartalék eléri a 8,1 milliárd eurót. Közben a bankadó felső kulcsa 0,53%-ról 0,24%-ra csökkent, 2017-től pedig 0,21%-ra mérséklődik, a hitelintézeti járadék pedig eltörlésre kerül. A bank CET1 mutatója 13,5%, a ROE 15,2%, ami alátámasztja a régióban kimagaslónak számító 1,7-es P/BV árazást.

Szépen évet zárt a MOL (+50,05%). Az év első felében még inkább a kedvező finomítói és vegyipari marzsoknak köszönhetően a downstream divízió teljesítménye volt kiemelkedő, az év második felére inkább az upstream üzemlég pörgött fel a kitermelési volumenek és az olajár emelkedésének köszönhetően. A horvát kormány visszavásárolná INA részesedését, miután alulmaradt a nemzetközi döntőbírósi eljárásban a céggel szemben. A részvénycsomag piaci értéke a tőzsdei ár alapján 2 milliárd dollár körüli. Viszonyításképpen ez épp annyi, mit a menedzsment jövő évi tisztított EBITDA várakozása, 2016-ba pedig 2,15 milliárd dollárt ért el a vállalat ezen a kiemelten fontos soron. Idén publikálta a vállalat a hosszú távú stratégiát. Eszerint a jövőben nem terveznek komolyabb upstream beruházásokat, a fókusz inkább a downstream felé, azon belül is a petrolium és a kiskereskedelem irányába kívánják tolni. További cél az oszlaték folyamatos növelése, a részvények likviditásának javítása és a közkezhányad emelése.

Jól teljesített az MTEL (26,7%). Bár a bevételek továbbra is csökkennek, a magasabb EBITDA-nak és az alacsonyabb beruházási költségeknek köszönhetően a társaság részvényenkénti szabad cash flow-ja 50 forint feletti, ami bőven fedezi a 25 forintos oszlatékfizetést és a nettó eladósodottság is visszatért a menedzsment által kijelölt 30-40% közötti sávba. Akadnak azért bőven kockázatok is. Rövidtávon a versenytárs DIGI piacra lépésének, az európai roaming díjak eltörlésének, és a feltöltő kártyás csomagok regisztrációhoz kötésének hatása, míg hosszabb távon az 5G hálózat kiépítéséhez kapcsolódó költségek jelentenek veszélyt az oszlatékra. A különadók esetleges mérséklődése továbbra is értékes opció a jövőre nézve.

A Richter befektetői sem panaszkodhattak (14,68%). A társaság éves árbevétele 389,69 milliárd forint volt, profitja pedig 63,27 milliárd. Az értékesítés volumene a FÁK-országok és a kelet-európai régió kivételével bővült. A profithoz jelentősen hozzájárult a rubel stabilizálódása is. Kiválóan debütált a Cariprazine az amerikai piacon és az Esmya is erős számokat produkált Európában. A bioszimiláris termékekkel kapcsolatos hírek vegyesek, míg az EMA pozitív véleményt adott ki a teriparatide-re, a pegfilgrastim esetében további klinikai fejlesztések szükségesek. A cég középvezetése a Finox akvizíciót követően is meglehetősen magas, a piaci kapitalizáció 8%-a, részvényenként 520 forint. A menedzsment továbbra is a termékportfólió bővítését finanszírozni ebből.

### 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.