

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

Felügyeleti lajstromszám

**Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap**

---

az alap megnevezése

**2017**

---

# Éves beszámoló

Éves Zárómérleg

Időszak: 2017. január 1. - 2017. december 31.

Keltezés: Budapest, 2018. április 16.

az Alap kezelőjének vezetője

P.H.

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

2017

Felügyeleti lajstromszám

**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>2 163 867</b> |             | <b>3 300 074</b> |
| <b>I.</b>   | <b>KÖVETELÉSEK</b>  | <b>1 867</b>     |             | <b>9 172</b>     |
|             | 1. Követelések  | 1 867            |             | 9 172            |
|             | 2. Követelések értékvesztése (-)                                |                  |             |                  |
|             | 3. Külföldi pénzürtkre szóló követelések értékelési különbözete |                  |             |                  |
|             | 4. Forintkövetelések értékelési különbözete                     |                  |             |                  |
| <b>II.</b>  | <b>ÉRTÉKPAPÍROK</b>   | <b>2 137 086</b> |             | <b>3 284 654</b> |
|             | 1. Értékpapírok   | 1 557 849        |             | 2 426 214        |
|             | 2. Értékpapírok értékelési különbözete                          | 579 237          |             | 858 440          |
|             | a) kamatokból, osztalékokból                                    |                  |             |                  |
|             | b) egyéb  | 579 237          |             | 858 440          |
| <b>III.</b> | <b>PÉNZESZKÖZÖK</b>   | <b>24 914</b>    |             | <b>6 248</b>     |
|             | 1. Pénzeszközök   | 24 914           |             | 6 248            |
|             | 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>2 163 867</b> |             | <b>3 300 074</b> |

Keltetés: Budapest, 2018. április 16.

az Alap kezelőjének vezetője

P.H.

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

2017

Felügyeleti lajstromszám

**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>2 159 686</b> |             | <b>3 285 055</b> |
| <b>I.</b>   | <b>INDULÓ TŐKE</b>   | <b>1 661 934</b> |             | <b>2 110 534</b> |
|             | 1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke                              | 3 148 105        |             | 4 140 873        |
|             | 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)                       | 1 486 171        |             | 2 030 339        |
| <b>II.</b>  | <b>TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)</b>                                      | <b>497 752</b>   |             | <b>1 174 521</b> |
|             | 1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete           | -108 185         |             | 43 996           |
|             | 2. Értékelés különbözet tartaléka  | 579 237          |             | 858 440          |
|             | 3. Előző év(ek) eredménye  | -21 077          |             | 26 700           |
|             | 4. Üzleti év eredménye   | 47 777           |             | 245 385          |
| <b>F)</b>   | <b>Céltartalékok</b>   |                  |             |                  |
| <b>G)</b>   | <b>Kötelezettségek</b>   | <b>4 181</b>     |             | <b>15 019</b>    |
| <b>I.</b>   | <b>HOSSZÚLEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>                                    |                  |             |                  |
| <b>II.</b>  | <b>RÖVIDLEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>                                     | <b>4 181</b>     |             | <b>15 019</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>2 163 867</b> |             | <b>3 300 074</b> |

Keltezés: Budapest, 2018. április 16.

az Alap kezelőjének vezetője

P.H.

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

2017

Felügyeleti lajstromszám

**Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap**

Éves beszámoló EREDMÉNYKIMUTATÁSA

adatok eFt-ban

| Sor-<br>szám | A tétel megnevezése             | Előző év | Módosítások | Tárgyév |
|--------------|---------------------------------|----------|-------------|---------|
| a            | b                               | c        | d           | e       |
| I            | Pénzügyi műveletek bevételei    | 82 184   |             | 301 677 |
| II           | Pénzügyi műveletek ráfordításai | 5 912    |             | 2 690   |
| III          | Egyéb bevételek                 |          |             |         |
| IV           | Működési költségek              | 27 730   |             | 52 133  |
| V            | Egyéb ráfordítások              | 765      |             | 1 469   |
| VI           | Fizetendő, fizetendő hozamok    |          |             |         |
| VII          | TÁRGYÉVI EREDMÉNY               | 47 777   |             | 245 385 |

Keltetés: Budapest, 2018. április 16.

az Alap kezelőjének vezetője

P.H.

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap

Éves beszámoló **KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

## 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/EA-7/2010

Felügyelet nyilvántartásba vételi határozat dátuma: 2010. január 29.  
 Felügyelet nyilvántartásba vételi határozat száma: EN-III/EA-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 nyolcadik üzleti éve 2017.01.01-2017.12.31-ig tartott.

A mérlegkészítés időpontja: 2018. január 31.

A Számviteli Politika rendelkezéseiben nem volt változás.

Az Alap befektetési eszközei napi gyakorisággal kerülnek átvértékelésre, 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 devizárfolyam 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 letétkézeltője 2017. szeptember 27-ig, az FHB Bank Zrt, 2017. szeptember 28-tól a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.

Folyószámla vezető bank 2017. szeptember 27-ig az FHB Bank Zrt, 2017. szeptember 28-tól

a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.

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

A könyvvizsgáló adatai a következők:

| név                   | regisztrációs szám | lakóhelye                           |
|-----------------------|--------------------|-------------------------------------|
| <b>Bereczki Ágnes</b> | 007007             | 1222 Budapest, Mező utca 43. III.5. |

Az Alap részére a számviteli szolgáltatásokat a 2016. év tekintetében

az Allianz Alapkezelő Zrt. munkavállalója teljesítette:

| Név                             | regisztrációs szám | lakóhelye                               |
|---------------------------------|--------------------|---|
| 2017. november 30-ig:           |                    |   |
| <b>Királyné Líbor Anikó</b>     | 120904             | 1193 Budapest, Csokonai u.6.VI.em 21.   |
| 2017. december 1-től:           |                    |   |
| <b>Szőllősiné Bleszák Ágnes</b> | 168479             | 1181 Budapest, Havanna u.76. II.em. 24. |

Az éves beszámoló aláírói:

|                      | lakóhelye:                          |
|----------------------|-------------------------------------|
| <b>Fekete Attila</b> | 2083 Solyvár, Kőlcsey Ferenc u. 16. |
| <b>Pártl Zoltán</b>  | 1118 Budapest, Ramocsa u.5.         |

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

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

Az Alapnak 2017.12.31-én 9.172 eFt követelése volt a Takarékbankkal szemben.

Az Alap a befektetők pénzét 2017.12.31-én egyrészt folyószámlán, másrészt magyar szabványos részvényekben tartotta a Takarékbanknál.

A részvények adatai az alábbiak:

| Név                | Pénz-ne | Nyitó (darabszám) | Növekedés (darabszám) | Csökkenés (darabszám) | Záró (darabszám) |
|--------------------|---------|-------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|
| CIG                | HUF     | 39 625            | 19 000                | -5 800                | 52 825           |
| APPENIN            | HUF     | 400               | 24 600                | -1 550                | 23 450           |
| FHB A törzs        | HUF     | 12 891            | 11 000                | -12 891               | 11 000           |
| RABA               | HUF     | 1 983             | 0                     |                       | 1 983            |
| MOL                | HUF     | 28 537            | 344 992               | -56 611               | 316 918          |
| Mtelekom           | HUF     | 432 130           | 152 510               | -92 050               | 492 590          |
| OTP                | HUF     | 93 009            | 34 910                | -18 080               | 109 839          |
| PannErgy           | HUF     | 9 805             | 4 000                 |                       | 13 805           |
| Állami Nyomda      | HUF     | 8 933             | 4 460                 |                       | 13 393           |
| Richter            | HUF     | 83 712            | 35 133                | -14 330               | 104 515          |
| Konzum             | HUF     | 0                 | 6 510                 |                       | 6 510            |
| Opimus             | HUF     | 0                 | 85 243                |                       | 85 243           |
| Waberers           | HUF     | 0                 | 5 727                 |                       | 5 727            |
| Zwack              | HUF     | 0                 | 570                   |                       | 570              |
| Graphisoft Park SE | HUF     | 0                 | 6 000                 |                       | 6 000            |
| <b>Összesen:</b>   |         | <b>711 025</b>    | <b>734 655</b>        | <b>-201 312</b>       | <b>1 244 368</b> |

(adatok eFt-ban)

| Név                | Pénz-ne | Nyitó (vételár)  | Növekedés (vételár) | Csökkenés (vételár) | Záró (vételár)   |
|--------------------|---------|------------------|---------------------|---------------------|------------------|
| CIG                | HUF     | 12 135           | 4 193               | -4 711              | 11 617           |
| Appenin            | HUF     | 170              | 5 416               | -423                | 5 163            |
| FHB A törzs        | HUF     | 7 248            | 7 929               | -7 248              | 7 929            |
| RABA               | HUF     | 2 430            | 0                   | 0                   | 2 430            |
| MOL                | HUF     | 415 918          | 413 724             | -102 541            | 727 101          |
| Mtelekom           | HUF     | 172 519          | 74 911              | -31 794             | 215 636          |
| OTP                | HUF     | 527 327          | 308 399             | -73 181             | 762 545          |
| PannErgy           | HUF     | 4 541            | 2 876               | 0                   | 7 417            |
| Állami Nyomda      | HUF     | 7 435            | 6 083               | 0                   | 13 518           |
| Richter            | HUF     | 408 126          | 233 492             | -56 655             | 584 963          |
| Konzum             | HUF     | 0                | 15 644              | 0                   | 15 644           |
| Opimus             | HUF     | 0                | 15 727              | 0                   | 15 727           |
| Waberers           | HUF     | 0                | 28 384              | 0                   | 28 384           |
| Zwack              | HUF     | 0                | 9 690               | 0                   | 9 690            |
| Graphisoft Park SE | HUF     | 0                | 18 450              | 0                   | 18 450           |
| <b>Összesen:</b>   |         | <b>1 557 849</b> | <b>1 144 918</b>    | <b>-276 553</b>     | <b>2 426 214</b> |

(adatok eFt-ban)

| Név                | Pénz-ne m | Nyitó (értékelési különbözet osztalékból) | Növekedés (értékelési különbözet osztalékból) | Csökkenés (értékelési különbözet osztalékból) | Záró (értékelési különbözet osztalékból) |
|--------------------|-----------|---|---|---|--|
| CIG                | HUF       |   | 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  |
| Konzum             | HUF       | 0   | 0   | 0   | 0  |
| Opimus             | HUF       | 0   | 0   | 0   | 0  |
| Waberers           | HUF       | 0   | 0   | 0   | 0  |
| Zwack              | HUF       | 0   | 0   | 0   | 0  |
| Graphisoft Park SE | HUF       | 0   | 0   | 0   | 0  |
| <b>Összesen:</b>   | HUF       | <b>0</b>                                  | <b>0</b>                                      | <b>0</b>                                      | <b>0</b>                                 |

(adatok eFt-ban)

| Név                | Pénz-<br>ne-<br>m | Nyitó<br>(értékelési<br>különbséget<br>piaci<br>árváltozásból) | Növekedés<br>(értékelési<br>különbséget<br>piaci<br>árváltozásból) | Csökkenés<br>(értékelési<br>különbséget<br>piaci<br>árváltozásból) | Záró<br>(értékelési<br>különbséget<br>piaci<br>árváltozásból) |
|--------------------|-------------------|--|--|--|---|
| CIG                | HUF               | -3 576   | 17 738   |  | 14 162  |
| Appenin            | HUF               | -78  | 11 775   |  | 11 697  |
| FHB A törzs        | HUF               | -867   | 1 089  |  | 222   |
| RABA               | HUF               | -114   | 129  |  | 15  |
| MOL                | HUF               | 172 943  | 225 238  | -172 943   | 225 238   |
| Mtelekom           | HUF               | 42 681   | 9 969  | -42 681  | 9 969   |
| OTP                | HUF               | 253 949  | 414 929  | -253 949   | 414 929   |
| PannErgy           | HUF               | -149   | 1 995  |  | 1 846   |
| Állami Nyomda      | HUF               | 2 722  | 4 361  | -2 722   | 4 361   |
| Richterg           | HUF               | 111 726  | 123 650  | -111 726   | 123 650   |
| Konzum             | HUF               | 0  | 6 712  |  | 6 712   |
| Opimus             | HUF               | 0  | 43 943   |  | 43 943  |
| Waberers           | HUF               | 0  |  | -1 461   | -1 461  |
| Zwack              | HUF               | 0  |  | -143   | -143  |
| Graphisoft Park SE | HUF               | 0  | 3 300  |  | 3 300   |
| <b>Összesen:</b>   |                   | <b>579 237</b>   | <b>864 828</b>   | <b>-585 625</b>  | <b>858 440</b>  |

(adatok eFt-ban)

| Név                | Pénz-<br>ne-<br>m | Nyitó<br>(értékelési<br>különbséget<br>piaci<br>árváltozásból) | Növekedés<br>(értékelési<br>különbséget<br>piaci<br>árváltozásból) | Csökkenés<br>(értékelési<br>különbséget<br>piaci<br>árváltozásból) | Záró<br>(értékelési<br>különbséget<br>piaci<br>árváltozásból) |
|--------------------|-------------------|--|--|--|---|
| CIG                | HUF               | 8 559  | 21 931   | -4 711   | 25 779  |
| Appenin            | HUF               | 92   | 17 191   | -422   | 16 861  |
| FHB A törzs        | HUF               | 6 381  | 9 018  | -7 248   | 8 151   |
| RABA               | HUF               | 2 316  | 129  | 0  | 2 445   |
| MOL                | HUF               | 588 861  | 638 961  | -275 484   | 952 338   |
| Mtelekom           | HUF               | 215 200  | 84 880   | -74 474  | 225 606   |
| OTP                | HUF               | 781 276  | 723 328  | -327 130   | 1 177 474   |
| PannEgy            | HUF               | 4 392  | 4 871  | 0  | 9 263   |
| Állami Nyomda      | HUF               | 10 157   | 10 443   | -2 722   | 17 878  |
| Richterg           | HUF               | 519 852  | 357 142  | -168 381   | 708 613   |
| Konzum             | HUF               | 0  | 22 356   | 0  | 22 356  |
| Opimus             | HUF               | 0  | 59 670   | 0  | 59 670  |
| Waberers           | HUF               | 0  | 28 384   | -1 461   | 26 923  |
| Zwack              | HUF               | 0  | 9 690  | -143   | 9 547   |
| Graphisoft Park SE | HUF               | 0  | 21 750   | 0  | 21 750  |
| <b>Összesen:</b>   |                   | <b>2 137 086</b>   | <b>2 009 744</b>   | <b>-862 176</b>  | <b>3 284 654</b>  |

Az Takarékbanknál vezetett folyószámla egyenlegei a következőképpen alakultak:

(adatok eFt-ban)

| Megnevezés   | Nyitó érték | Záró érték |
|--------------|-------------|------------|
| FHB Bank Zrt | 24 914      | 0          |
| Takarékbank  | 0           | 6 248      |

Az Takarékbanknál vezetett forint folyószámlához kapcsolódóan az Alap nem rendelkezik hitelkittel.

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                                | 2 948 063        | 992 768        |                 | 3 940 831        | -104 030       | 403 194        |                 | 299 164          |
| Visszavásárlás                          | -1 486 171       |                | -544 168        | -2 030 339       | -4 155         |                | -251 013        | -255 168         |
| Értékelési különbséget<br>tartaléka     |                  |                |                 | 0                | 579 237        | 279 203        |                 | 858 440          |
| Előző évek mérleg<br>szerinti eredménye |                  |                |                 | 0                | -21 077        | 47 777         |                 | 26 700           |
| Mérleg szerinti<br>eredmény             |                  |                |                 | 0                | 47 777         | 197 608        |                 | 245 385          |
| <b>Összesen</b>                         | <b>1 661 934</b> | <b>992 768</b> | <b>-544 168</b> | <b>2 110 534</b> | <b>497 752</b> | <b>927 782</b> | <b>-251 013</b> | <b>1 174 521</b> |

A mérleg E.II.1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete tartalmazza a kibocsátott és a visszavásárolt befektetési jegyek értékkülönbözét, amelynek a 2017. évi változása a fenti táblázat vásárlás és visszavásárlás sorainak és a tőkeváltozás növekedés/csökkenés oszlop találkozásában található megbontva.

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

Az előző évek eredményei sor jelenleg a 2010-től 2016. évig realizált eredményt tartalmazza.

| (adatok eFt-ban)                        | Saját tőke       |                  |                 |                  |
|---|------------------|------------------|-----------------|------------------|
|   | Nyitó            | Növekedés        | Csökkenés       | Záró             |
| Jegyzés                                 | 200 042          | 0                | 0               | 200 042          |
| Vásárlás                                | 2 844 033        | 1 395 962        | 0               | 4 239 995        |
| Visszavásárlás                          | -1 490 326       | 0                | -795 181        | -2 285 507       |
| Értékelési különbséget<br>tartaléka     | 579 237          | 279 203          | 0               | 858 440          |
| Előző évek mérleg<br>szerinti eredménye | -21 077          | 47 777           | 0               | 26 700           |
| Mérleg szerinti<br>eredmény             | 47 777           | 197 608          | 0               | 245 385          |
| <b>Összesen</b>                         | <b>2 159 686</b> | <b>1 920 550</b> | <b>-795 181</b> | <b>3 285 055</b> |

Felügyeleti lajstromszám

**Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap**

Éves beszámoló **KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

2017. évben a legutolsó forgalmazási nap 2017.12.29. volt. Az erre a napra vonatkozó értékelés adatai szerepelnek a VI. részben, ami alapján a saját tőke összege 3 295 059 eFt. Ez a következő tételekkel tér el a mérleg szerinti értéktől: adatok eFt-ban

|  | 2016.12.31.      | 2017.12.31.      |
|--|------------------|------------------|
| <b>NEÉ saját tőke</b>  | <b>2 159 053</b> | <b>3 295 059</b> |
| 1 napi folyószámla kamat                                       | 0                | 0                |
| december havi bankköltség                                      | -5               | 0                |
| KELER őrzési díj   | 0                | 0                |
| Értékpapírok 1 napi értékelési különbözete osztalékból         |                  |                  |
| Értékpapírok 3 napi értékelési különbözete piaci árváltozásból | 0                |                  |
| Forgalmazó   | 1 867            |                  |
| elhatárolás alapkezelői díj miatt                              | -91              | -277             |
| elhatárolás letétkezelői díj miatt                             | -9               | -59              |
| elhatárolás könyvvizsgálói díj miatt                           | -2               | -1               |
| könyvvizsgálói díj ÁFA kulcs változás miatti differenciája     | 0                |                  |
| befektetési jegy értékesítéséből származó követelés            | -1 127           | -9 666           |
| elhatárolás Felügyelet felé fizetendő díj miatt                | 0                | 0                |
| egyéb eltérés kerekítésből                                     |                  | -1               |
| <b>Mérleg szerinti saját tőke</b>                              | <b>2 159 686</b> | <b>3 285 055</b> |

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

|  | 2016.12.31.  | 2017.12.31.   |
|--|--------------|---------------|
| Forgalmazó                             | 0            | 9 666         |
| Letétkezelő                            | 734          | 444           |
| Allianz Alapkezelő, mint vagyonkezelő  | 2 919        | 4 527         |
| Felügyelet                             | 122          | 204           |
| HKH Consulting Kft, mint könyvvizsgáló | 406          | 178           |
| <b>Összesen:</b>                       | <b>4 181</b> | <b>15 019</b> |

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

**2. Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések**

Az Alap a 2017. gazdasági évet 245 384 eFt nyereséggel zárta.

A pénzügyi műveletek bevételei az alábbiakból tevődnek össze:

|   | 2016.12.31.   | 2017.12.31.    |
|---|---------------|----------------|
| Eladott részvények árfolyamnyeresége                    | 46 080        | 231 170        |
| Részvények kapott osztaléka                             | 35 921        | 70 506         |
| FHB Banknál vezetett folyószámla kamata (2017.09.27-ig) | 183           | 1              |
| <b>Összesen:</b>  | <b>82 184</b> | <b>301 677</b> |

A pénzügyi műveletek ráfordításai a következő tételekből tevődtek össze:

|  | 2016.12.31.  | 2017.12.31.  |
|--|--------------|--------------|
| Eladott részvények árfolyamvesztése        | 5 912        | 2 690        |
| Takarékbanktól felvett forint hitel kamata | 0            | 0            |
| <b>Összesen:</b>                           | <b>5 912</b> | <b>2 690</b> |

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

|   | 2016.12.31.   | 2017.12.31.   |
|---|---------------|---------------|
| Részvények vétele/eladásakor fizetett brókeri jutalék | 1 368         | 2 044         |
| Alapkezelési költség                                  | 22 909        | 44 033        |
| Letétkezelői költség                                  | 2 291         | 4 403         |
| KELER díj   | 233           | 430           |
| Felügyelet felügyeleti díj                            | 383           | 734           |
| Könyvvizsgálói díj                                    | 406           | 356           |
| Bankköltség   | 60            | 48            |
| Egyéb költségek                                       | 80            | 85            |
| <b>Összesen:</b>                                      | <b>27 730</b> | <b>52 133</b> |

Egyéb ráfordásként 1 469 eFt került elszámolásra pénzügyi szervezetek különadó kötelezettsége miatt.

2017. év folyamán sem jelentős összegű illetve a megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hiba nem került feltárára. Az Alap céltartalékot nem képzett.

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

A kötelezettségek sem zálogjoggal, sem hasonló jogokkal nem biztosítottak.

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

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

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

Kölcsönbe adott illetve kölcsönbe vett, óvadéki repóba adott illetve vett valamint másodlagos értékpapíra 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.

Az Alap 1 negyedévi KELER díjjal több költséget számolt el a korábbi évekhez viszonyítva, bank váltást követően

a Takarékbank eltérő számlázási gyakorlata miatt. A többletként elszámolt költség az éves KELER költség 26%-át teszi ki.



**IV. Mutatók kalkulációja:**

|                                |                       | 2016.12.31 |              | 2017.12.31 |              |
|--------------------------------|-----------------------|------------|--------------|------------|--------------|
| Likviditás I.:                 | Forgóeszközök         | 2 163 867  | = 51 754,77% | 3 300 074  | = 21 972,66% |
|                                | Rövid lejáratú köt.-k | 4 181      |              | 15 019     |              |
| Forgóeszközök aránya:          | Forgóeszközök         | 2 163 867  | = 100,00%    | 3 300 074  | = 100,00%    |
|                                | Összes eszköz         | 2 163 867  |              | 3 300 074  |              |
| Eladósodottság:                | Idegen tőke (köt.-k)  | 4 181      | = 0,19%      | 15 019     | = 0,46%      |
|                                | Összes forrás         | 2 163 867  |              | 3 300 074  |              |
| Saját/induló tőke aránya:      | Saját tőke            | 2 159 686  | = 129,95%    | 3 285 055  | = 155,65%    |
|                                | Induló tőke           | 1 661 934  |              | 2 110 534  |              |
| Vagyonarányos jövedelmezőség:  | Eredmény              | 47 777     | = 2,21%      | 245 385    | = 7,47%      |
|                                | Saját tőke            | 2 159 686  |              | 3 285 055  |              |
| Bevételarányos jövedelmezőség: | Eredmény              | 47 777     | = 58,13%     | 245 385    | = 81,34%     |
|                                | Bevételek             | 82 184     |              | 301 677    |              |

**V. Cash-flow kimutatás**

| A 215/2000. sz. kormányrendelet 4. sz. melléklete szerinti cash-flow kimutatás      | 2016      | 2017       |
|---|-----------|------------|
| I. A szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash-flow)      | -26 965   | -50 068    |
| 1 Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) (+/-)            | 11 673    | 174 879    |
| 2 Elszámolt amortizáció (+)   |           |            |
| 3 Elszámolt értékvesztés, értékvesztés visszairása (+/-)                            |           |            |
| 4 Elszámolt értékelési különbözet (+/-)   |           |            |
| 4a Elszámolt értékelési különbözet (+/-)  |           |            |
| 5 Céltartalékképzés és felhasználás különbözete (+/-)                               |           |            |
| 6 Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye (+/-)                             |           |            |
| 7 Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye (+/-)             | -40 168   | -228 480   |
| 8 Befektetett eszközök állományváltozása (+/-)                                      |           |            |
| 9 Forgóeszközök állományváltozása (+/-)   | -567      | -7 305     |
| 10 Rövidlejáratú kötelezettség állományváltozása (+/-)                              | 2 097     | 10 838     |
| 11 Hosszúlejáratú kötelezettségek állományváltozása (+/-)                           |           |            |
| 12 Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)                              |           |            |
| 13 Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)                            |           |            |
| II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash-flow) | -688 838  | -569 379   |
| 14 Ingatlanok beszerzése (-)  |           |            |
| 15 Ingatlanok eladása (+)   |           |            |
| 16 Befolyt bérleti díjak (+)  |           |            |
| 17 Értékpapírok beszerzése (-)  | -931 003  | -1 144 918 |
| 18 Értékpapírok eladása, beváltása (+)  | 206 061   | 505 033    |
| 19 Kapott hozamok (+)   | 36 104    | 70 506     |
| III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz változása (Finanszírozási cash-flow) | 736 033   | 600 781    |
| 20 Befektetési jegy kibocsátás (+)  | 1 439 456 | 1 395 962  |
| 21 Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport (-)                              |           |            |
| 22 Befektetési jegy visszavásárlása (-)   | -703 423  | -795 181   |
| 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  | 20 230    | -18 666    |
| A pénzeszközök tényleges változása  | 20 230    | -18 666    |
| (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, lajstromszáma: Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap | 1111-370 |
| Alapkezelő neve: Allianz Alapkezelő Zrt.                                |          |
| Letétkezelő neve: Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.                  |          |
| NEÉ számítás típusa: T+1 napi   |          |
| Tárgynap (T): 2017. december 29.  |          |
| Saját tőke: 3 295 059   |          |
| Egy jegyre jutó NEÉ: 1,5567   |          |
| Darabszám: 2 116 744  |          |

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

| <b>I. KÖTELEZTTSÉGEK</b> |  |          |           | <b>Összeg (eFt)</b> | <b>%</b>       |        |
|--------------------------|--|----------|-----------|---------------------|----------------|--------|
| I/1.                     | Hitelállomány (összes):                              | Hitelező | Futamidő  |                     |                |        |
| I/2.                     | Egyéb kötelezettségek (összes):                      |          |           | 5 025               | 100,00%        |        |
|                          | Alapkezelői díj miatt                                |          |           | 4 250               | 84,58%         |        |
|                          | Letétkezelői díj miatt                               |          |           | 385                 | 7,66%          |        |
|                          | Könyvvizsgálói díj miatt                             |          |           | 177                 | 3,52%          |        |
|                          | Felügyelet felé fizetendő díj miatt                  |          |           | 204                 | 4,06%          |        |
|                          | Bizományosi díj miatt                                |          |           |                     |                |        |
|                          | Forgalmazási költség miatt                           |          |           | 9                   | 0,18%          |        |
|                          | Közzétételi költség miatt                            |          |           |                     |                |        |
|                          | Reklám költség miatt                                 |          |           |                     |                |        |
|                          | Költségként elszámolt egyéb tétel miatt              |          |           |                     |                |        |
|                          | Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség            |          |           |                     |                |        |
|                          | Takarékbank, mint forgalmazó                         |          |           |                     |                |        |
|                          | KBSec  |          |           |                     |                |        |
| I/3.                     | Céltartalékok (összes):                              |          |           |                     |                |        |
| I/4.                     | Passzív időbeli elhatárolások (összes):              |          |           |                     |                |        |
|                          | <b>Kötelezettségek összesen:</b>                     |          |           | <b>5 025</b>        | <b>100,00%</b> |        |
| <b>II. ESZKÖZÖK</b>      |  |          |           | <b>Összeg (eFt)</b> | <b>%</b>       |        |
| II/1.                    | Folyószámla, készpénz (összes):                      |          |           | 6 248               | 0,19%          |        |
|                          | Takarékbank  |          |           | 6 248               |                |        |
| II/2.                    | Egyéb követelés (összes):                            |          |           | 9 182               | 0,28%          |        |
|                          | Raiffeisen Bank                                      |          |           | 9 182               | 0,28%          |        |
| II/3.                    | Lekötött bankbetétek (összes):                       | Bank     | Futamidő  | 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            | 3 284 654      | 99,53% |
| II/4.1.                  | Állampapírok (összes):                               |          |           | 0                   | 0,00%          |        |
| II/4.1.1.                | Kötvények (összes):                                  |          |           | 0                   | 0,00%          |        |
| II/4.1.2.                | Kincstárjegyek (összes):                             |          |           | 0                   | 0,00%          |        |
| II/4.1.3.                | Egyéb jegybankképes ép. (összes):                    |          |           | 0                   | 0,00%          |        |
| II/4.1.4.                | Külföldi állampapírok (összes):                      |          |           | 0                   | 0,00%          |        |
| II/4.2.                  | Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.: |          |           | 0                   | 0,00%          |        |
| II/4.2.1.                | Tőzsdére bevezetett (összes):                        |          |           | 0                   | 0,00%          |        |
| II/4.2.2.                | Külföldi kötvények (összes):                         |          |           | 0                   | 0,00%          |        |
| II/4.2.3.                | Tőzsdén kívüli (összes):                             |          |           | 0                   | 0,00%          |        |
| II/4.3.                  | Részvények (összes):                                 |          |           | 3 284 654           | 99,53%         |        |
| II/4.3.1.                | Tőzsdére bevezetett (összes):                        |          |           | 3 284 654           | 99,53%         |        |
|                          | CIG Pannónia   | HUF      | 52 825    | 25 779              | 0,78%          |        |
|                          | Appenin  | HUF      | 23 450    | 16 860              | 0,51%          |        |
|                          | FHB A Törzs  | HUF      | 11 000    | 8 151               | 0,25%          |        |
|                          | RABA   | HUF      | 1 983     | 2 445               | 0,07%          |        |
|                          | MOL  | HUF      | 316 918   | 952 339             | 28,86%         |        |
|                          | MTELEKOM   | HUF      | 492 590   | 225 606             | 6,84%          |        |
|                          | OTP Bank Nyrt.                                       | HUF      | 109 839   | 1 177 474           | 35,68%         |        |
|                          | Pannergy   | HUF      | 13 805    | 9 263               | 0,28%          |        |
|                          | Állami Nyomda  | HUF      | 13 393    | 17 880              | 0,54%          |        |
|                          | Richter  | HUF      | 104 515   | 708 611             | 21,47%         |        |
|                          | Konzum   | HUF      | 6 510     | 22 355              | 0,68%          |        |
|                          | Opimus   | HUF      | 85 243    | 59 670              | 1,81%          |        |
|                          | Waberers   | HUF      | 5 727     | 26 923              | 0,82%          |        |
|                          | Zwack  | HUF      | 570       | 9 548               | 0,29%          |        |
|                          | Graphisoft Park SE                                   | HUF      | 6000      | 21 750              | 0,66%          |        |
| II/4.3.2.                | Külföldi részvények (összes):                        |          |           | 0                   | 0,00%          |        |
| II/4.3.3.                | Tőzsdén kívüli (összes):                             |          |           | 0                   | 0,00%          |        |
| II/4.4.                  | Jelzáloglevelek (összes):                            |          |           | 0                   | 0,00%          |        |
| II/4.4.1.                | Tőzsdére bevezetett (összes):                        |          |           | 0                   | 0,00%          |        |
| II/4.4.2.                | Tőzsdén kívüli (összes):                             |          |           | 0                   | 0,00%          |        |
| II/4.5.                  | Befektetési jegyek (összes):                         |          |           | 0                   | 0,00%          |        |
| II/4.5.1.                | Tőzsdére bevezetett (összes):                        |          |           | 0                   | 0,00%          |        |
| II/4.5.2.                | Tőzsdén kívüli (összes):                             |          |           | 0                   | 0,00%          |        |
| II/4.6.                  | Kárpótlási jegy (összes):                            |          |           | 0                   | 0,00%          |        |
| II/5.                    | Aktív időbeli elhatárolások (összes):                |          |           | 0                   | 0,00%          |        |
|                          | FHB banki folyószámlakamat                           |          | HUF       |                     |                |        |
|                          | <b>Eszközök összesen:</b>                            |          |           | <b>3 300 084</b>    | <b>100,00%</b> |        |

Keltetés: Budapest, 2018. április 16.

az Alap kezelőjének vezetője

P.H.

## Üzleti Jelentés

Alap neve: **Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap** (a továbbiakban: Alap)  
Felügyeleti lajstromszám: **1111-370**  
Időszak: **2017**

### 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

Kiváló évet zártak 2017-ben a részvénypiacok. Az S&P 500 19,41%-kal, a DAX 12,51%-kal, míg a BUX index 23,04%-kal tudott emelkedni az átlagosnál jóval alacsonyabb volatilitással mellett.

Ehhez a tengerentúlon főként Trump adóreformja és infrastrukturális fejlesztéssel kapcsolatos ígéretei nyújtottak municiót. Eközben az öreg kontinensen a politikai kockázatok mérséklődésének örülhettünk, miután lezajlottak a holland, a francia valamint a német választások, és az eredmények alapján most egy szorosabb európai integráció látszik esélyesebbnek. Árnyalja a képet, hogy a német koalíció és a Brexit-tárgyalások sem zárultak le év végéig, ami okoz még némi bizonytalanságot. Ez az erős euróval és a német autógyártókkal, valamint a Deutsche Bank körüli botrányokkal karöltve okozhatta a német index alulteljesítését.

A részvénypiacok árazását tekintve a vállalati eredményvárakozások emelkedése mellett az előzetekintő P/E alapú értékeltség növekedése is hajtotta az árfolyamokat, ezzel szemben a hazai index esetében az eredményvárakozások emelkedése volt pusztán a növekedés motorja. Ennek következtében év végén jóval vasosabb, 16% feletti prémium látszott a nyugati indexek előzetekintő P/E mutatóiban a BUX index 8%-os prémiumához képest. Amennyiben kitart az eredmények növekedése, folytatódhat a pozitív hangulat, azonban a konjunktúra ezen érett fázisában már növekednek az ezzel kapcsolatos kockázatok. Ráadásul a fejlett jegybankok pénzcsapjainak fokozatos elzárásával a vállalati fundamentumok egyre nagyobb jelentőséggel fognak bírni a jövőben, így a befektetőknek egyre nagyobb odafigyeléssel kell szelektálni.

Már-már a válság előtti időket idézik az OTP (27,62%) eredményszámai és tőkearányos megtérülése, miközben hasonlókat mondhatunk el a részvény árfolyamáról is. Pozitívum, hogy a kockázati költségek csökkenése mellett már a hitelállományok emelkedése is támogatja ezt a folyamatot, viszont a kamatmarzs és a működési költségek tekintetében továbbra sem lehetünk túlzottan optimisták. Kérdés, hogy a Splitska Banka, a Banca Romaneasca és a Vojvodjanska Banka megvétele után mire használják fel a többletforrásokat, valószínűleg az extra részvényesi juttatások helyett inkább továbbra is az akvizíciókra fókuszálnak.

A MOL (16,5%) esetében kiárazódott egy kockázat, miután a CEZ megvált 7,5%-os részesedésétől. Az INA-ügy végére viszont továbbra sem került pont, főleg, hogy az Agrokör csoport nehézségei miatt a horvát kormány nem sok kapacitása van ezzel foglalkozni. Kedvező viszont, hogy új beruházással állt elő a cég: évente 200 ezer tonna propilén-oxidot előállító üzem építésével az első integrált polioltgyártóvá válnának a régióban. A hosszú távú stratégia szerint az ilyen projektek és a retail üzletág erősítése tudja a céget ütésállóvá tenni az elektromos járművek elterjedésével szemben.

A Richter (9,18%) árfolyama az első féléves csúcspontot követően délnek vette az irányt. Az első féléves erősödéshez a Cariprazine és az Esmya tudott kedvező hírekkel szolgálni. Később ez a visszajára fordult, míg az előbbi esetében az FDA utasította el a szer alkalmazását a skizofrénia negatív tünet együttesének kezelésére, utóbbi esetében az EMA indított vizsgálatot, miután a készítménnyel kezelt 4 páciens májkárosodást szenvedett.

Eséssel zárta az évet a Magyar Telekom (-8,03%). Ennek oka továbbra is a stagnáló 25 forintos osztalék. Hiába vette az irányt a célsáv alja felé az eladósodottság, a menedzsment továbbra is inkább a jövőbeli frekvenciatenderekre és növekvő versenyre tartalékol. Az árfolyamon az sem tudott segíteni, hogy az MNB támogatásával a 10 éves kötvényhozam mindenkorai mélypontja közelébe süllyedt, amivel párhuzamosan jóval az átlag fölé emelkedett az osztalékhozam prémiuma.

Hatalmas emelkedésen vannak túl a hazai indexben szereplő kisméretű részvények. A Konzum 6633%-kal, az OPUS 1695%-kal, az Appeninn 212%-kal, míg a CIG 126%-kal tudott emelkedni. Historikus megfigyelések szerint ez a jelenség akár a felívelő ciklus végét is jelentheti az adott piacon.

### 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.