

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

Felügyeleti lajstromszám

**Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap**

---

az alap megnevezése

**2018**

---

# Éves beszámoló

Éves Zárómérleg

Időszak: 2018. január 1. - 2018. december 31.

Keltezés: Budapest, 2019. április 8.

\_\_\_\_\_  
az Alap kezelőjének vezetője

**P.H.**

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

2018

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>3 300 074</b>		<b>2 654 949</b>
<b>I.</b>	<b>KÖVETELÉSEK</b>	<b>9 172</b>		<b>2 500</b>
	1. Követelések	9 172		2 500
	2. Követelések értékvesztése (-)			
	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			
	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
<b>II.</b>	<b>ÉRTÉKPAPÍROK</b>	<b>3 284 654</b>		<b>2 643 777</b>
	1. Értékpapírok	2 426 214		2 251 783
	2. Értékpapírok értékelési különbözete	858 440		391 994
	a) kamatokból, osztalékokból			
	b) egyéb	858 440		391 994
<b>III.</b>	<b>PÉNZESZKÖZÖK</b>	<b>6 248</b>		<b>8 672</b>
	1. Pénzeszközök	6 248		8 672
	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>3 300 074</b>		<b>2 654 949</b>

Keltetés: Budapest, 2019. április 8.

az Alap kezelőjének vezetője

P.H.

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

2018

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>3 285 055</b>		<b>2 644 380</b>
<b>I.</b>	<b>INDULÓ TŐKE</b>	<b>2 110 534</b>		<b>1 742 327</b>
	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	4 140 873		4 196 217
	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	2 030 339		2 453 890
<b>II.</b>	<b>TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)</b>	<b>1 174 521</b>		<b>902 053</b>
	1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	43 996		-124 171
	2. Értékelés különbözet tartaléka	858 440		391 994
	3. Előző év(ek) eredménye	26 700		272 085
	4. Üzleti év eredménye	245 385		362 145
<b>F)</b>	<b>Céltartalékok</b>			
<b>G)</b>	<b>Kötelezettségek</b>	<b>15 019</b>		<b>10 569</b>
<b>I.</b>	<b>HOSSZÚLEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
<b>II.</b>	<b>RÖVIDLEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>15 019</b>		<b>10 569</b>
<b>III.</b>	<b>KÜLFÖLDI PENZERTEKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
	<b>ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE</b>			
<b>H)</b>	<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>			
	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>3 300 074</b>		<b>2 654 949</b>

Keltetés: Budapest, 2019. április 8.

az Alap kezelőjének vezetője

P.H.

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

Felügyeleti lajstromszám

2018

**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	301 677		415 990
II	Pénzügyi műveletek ráfordításai	2 690		3 084
III	Egyéb bevételek			
IV	Működési költségek	52 133		49 354
V	Egyéb ráfordítások	1 469		1 407
VI	Fizetendő, fizetendő hozamok			
VII	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	245 385		362 145

Keltezés: Budapest, 2019. április 8.

az Alap kezelőjének vezetője

P.H.

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

Felügyeleti lajstromszám

2018

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/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 kilencedik üzleti éve 2018.01.01-2018.12.31-ig tartott.

A mérlegkészítés időpontja: 2019. 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.

Az értékpapír ügyletek feladása a TRIAS értékpapír nyilvántartó rendszer alapján történik a 2018. üzleti évtől.

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 letétkezelője a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.

Folyószámla vezető bank 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 2018. év tekintetében

az Allianz Alapkezelő Zrt. munkavállalója teljesítette:

Név	regisztrációs szám	lakóhelye
<b>Szőllősiné Bleszák Ágnes</b>	168479	1181 Budapest, Havanna u.76. II.em. 24.

Az éves beszámoló aláírói:

Név	lakóhelye:
<b>Fekete Attila</b>	2083 Solymár, Kölcsey 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 2018.12.31-én 2 500 eFt követelése volt a Takarékbankkal szemben.

Az Alap a befektetők pénzét 2018.12.31-én egyrészt folyószámlán, másrészt magyar szabványos részvényekben tartotta a Takarékbanknál.

A részvények adatai az alábbiak:

Név	Pénz- ne- m	Nyitó (darabszám)	Növekedés (darabszám)	Csökkenés (darabszám)	Záró (darabszám)
Állami Nyomda	HUF	13 393	-17 050	13 393	9 736
APPENINN	HUF	23 450	-28 350	23 450	18 550
CIG	HUF	52 825	-62 075	52 825	43 575
ÉMÁSZ	HUF	0	0	150	150
Graphisoft Park SE	HUF	6 000	-6 300	6 000	5 700
Konzum	HUF	6 510	-17 820	93 410	82 100
MOL	HUF	316 918	-397 308	340 088	259 698
Mtelekom	HUF	492 590	-664 430	523 290	351 450
Opus	HUF	85 243	-98 743	121 538	108 038
OTP	HUF	109 839	-134 409	114 319	89 749
PannErgy	HUF	13 805	-16 305	13 805	11 305
RABA	HUF	1 983	-1 983	1 983	1 983
Richter	HUF	104 515	-124 890	115 335	94 960
Takarék Jelzálogbank	HUF	11 000	-17 200	11 000	4 800
Waberers	HUF	5 727	-6 477	5 727	4 977
Zwack	HUF	570	-1 140	570	0
<b>Összesen:</b>		<b>1 244 368</b>	<b>-1 594 480</b>	<b>1 436 883</b>	<b>1 086 771</b>

(adatok eFt-ban)

Név	Pénz- z- ne- m	Nyitó (vételár)	Növekedés (vételár)	Csökkenés (vételár)	Záró (vételár)
Állami Nyomda	HUF	13 518	0	-2 453	11 065
Appenin	HUF	5 163	0	-1 078	4 085
CIG	HUF	11 617	0	-2 477	9 140
ÉMÁSZ	HUF	0	3 847	0	3 847
Graphisoft Park SE	HUF	18 450	0	-923	17 527
Konzum	HUF	15 644	7 689	-2 643	20 690
MOL	HUF	727 101	104 991	-167 555	664 537
Mtelekom	HUF	215 636	22 146	-73 690	164 092
Opimus	HUF	15 727	20 567	-2 381	33 913
OTP	HUF	762 545	96 418	-135 734	723 229
PannErgy	HUF	7 417	0	-1 763	5 654
RABA	HUF	2 430	0	0	2 430
Richter	HUF	584 963	80 296	-101 853	563 406
Takarék Jelzálogbank	HUF	7 929	0	-4 473	3 456
Waberers	HUF	28 384	0	-3 672	24 712
Zwack	HUF	9 690	0	-9 690	0
<b>Összesen:</b>		<b>2 426 214</b>	<b>335 954</b>	<b>-510 385</b>	<b>2 251 783</b>

(adatok eFt-ban)

Név	Pénz- z- ne- m	Nyitó (értékelési különbség osztalékból)	Növekedés (értékelési különbség osztalékból)	Csökkenés (értékelési különbség osztalékból)	Záró (értékelési különbség osztalékból)
Állami Nyomda	HUF	0	870	-870	0
Appenin	HUF	0	0	0	0
CIG	HUF	0	496	-496	0
ÉMÁSZ	HUF	0	225	-225	0
Graphisoft Park SE	HUF	0	558	-558	0
Konzum	HUF	0	0	0	0
MOL	HUF	0	38 907	-38 907	0
Mtelekom	HUF	0	11 597	-11 597	0
Opimus	HUF	0	0	0	0
OTP	HUF	0	21 936	-21 936	0
PannErgy	HUF	0	0	0	0
RABA	HUF	0	46	-46	0
Richter	HUF	0	6 613	-6 613	0
Takarék Jelzálogbank	HUF	0	0	0	0
Waberers	HUF	0	0	0	0
Zwack	HUF	0	494	-494	0
<b>Összesen:</b>	HUF	<b>0</b>	<b>81 742</b>	<b>-81 742</b>	<b>0</b>

(adatok eFt-ban)

Név	Pénz- nem	Nyitó (értékelési különbözet piaci árváltozásból)	Növekedés (értékelési különbözet piaci árváltozásból)	Csökkenés (értékelési különbözet piaci árváltozásból)	Záró (értékelési különbözet piaci árváltozásból)
Allami Nyomda	HUF	4 361	1 544	-4 361	1 544
Appenin	HUF	11 697	3 761	-11 697	3 761
CIG	HUF	14 162	8 746	-14 162	8 746
ÉMÁSZ	HUF	0	0	-97	-97
Graphisoft Park SE	HUF	3 300	2 366	-3 300	2 366
Konzum	HUF	6 712	0	-7 123	-411
MOL	HUF	225 238	134 814	-225 238	134 814
Mtelekom	HUF	9 969	0	-19 423	-9 454
Opimus	HUF	43 943	19 024	-43 943	19 024
OTP	HUF	414 929	290 037	-414 929	290 037
PannErgy	HUF	1 846	2 915	-1 846	2 915
RABA	HUF	15	29	-15	29
Richterg	HUF	123 650	0	-171 422	-47 772
Takarék Jelzálogbank	HUF	222	0	-466	-244
Waberers	HUF	-1 461	1 461	-13 264	-13 264
Zwack	HUF	-143	143	0	0
<b>Összesen:</b>		<b>858 440</b>	<b>464 840</b>	<b>-931 286</b>	<b>391 994</b>

(adatok eFt-ban)

Név	Pénz- nem	Nyitó (értékelési különbözet piaci árváltozásból)	Növekedés (értékelési különbözet piaci árváltozásból)	Csökkenés (értékelési különbözet piaci árváltozásból)	Záró (értékelési különbözet piaci árváltozásból)
Allami Nyomda	HUF	17 879	1 543	-6 814	12 608
Appenin	HUF	16 860	3 761	-12 774	7 847
CIG	HUF	25 779	9 616	-17 509	17 886
ÉMÁSZ	HUF	0	4 072	-322	3 750
Graphisoft Park SE	HUF	21 750	2 591	-4 448	19 893
Konzum	HUF	22 356	14 302	-16 379	20 279
MOL	HUF	952 339	278 711	-431 700	799 350
Mtelekom	HUF	225 605	33 743	-104 709	154 639
Opimus	HUF	59 670	39 591	-46 324	52 937
OTP	HUF	1 177 474	386 455	-550 663	1 013 266
PannEgy	HUF	9 263	24 851	-25 545	8 569
RABA	HUF	2 445	29	-15	2 459
Richterg	HUF	708 613	80 342	-273 321	515 634
Takarék Jelzálogbank	HUF	8 151	558	-5 497	3 212
Waberers	HUF	26 923	1 461	-16 936	11 448
Zwack	HUF	9 547	637	-10 184	0
<b>Összesen:</b>		<b>3 284 654</b>	<b>882 263</b>	<b>-1 523 140</b>	<b>2 643 777</b>

Az Takarékbanknál vezetett folyószámla egyenlegei a következőképpen alakultak:

(adatok eFt-ban)

Megnevezés	Nyitó érték	Záró érték
Takarékbank	6 248	8 672

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

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	3 940 831	55 344		3 996 175	299 164	28 155	0	327 319
Visszavásárlás	-2 030 339		-423 551	-2 453 890	-255 168	0	-196 322	-451 490
Értékelési különbözet				0	858 440		-466 446	391 994
Előző évek eredménye				0	26 700	245 385		272 085
Üzleti év eredménye				0	245 385	116 760		362 145
<b>Összesen</b>	<b>2 110 534</b>	<b>55 344</b>	<b>-423 551</b>	<b>1 742 327</b>	<b>1 174 521</b>	<b>390 300</b>	<b>-662 768</b>	<b>902 053</b>

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

Felügyeleti lajstromszám

2018

**Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap**

Éves beszámoló **KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

A mérleg E.II.1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete tartalmazza a kibocsátott és a visszavásárolt befektetési jegyek értékkülönbözeteit, amelynek a 2018. évi változása a fenti táblázat vásárlás és visszavásárlás sorainak és a tőkeváltozás növekedés/csökkenés oszlop találkozásáiban található megbontva.

Az értékelési különbözetek tartaléka az értékpapírok értékelési különbözeteit tartalmazza, részletezését lásd fentebb.

Az előző évek eredményei sor jelenleg a 2010-től 2017. évig realizált eredményt tartalmazza.

(adatok eFt-ban)	Saját tőke			
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Jegyzés	200 042	0	0	200 042
Vásárlás	4 239 995	83 499	0	4 323 494
Visszavásárlás	<b>-2 285 507</b>	0	<b>-619 873</b>	<b>-2 905 380</b>
Értékelési különbözlet	858 440	0	<b>-466 446</b>	391 994
Előző évek eredménye	26 700	245 385	0	272 085
Üzleti év eredménye	245 385	116 760	0	362 145
<b>Összesen</b>	<b>3 285 055</b>	<b>445 644</b>	<b>-1 086 319</b>	<b>2 644 380</b>

2018. évben a legutolsó forgalmazási nap 2018.12.28. volt. Az erre a napra vonatkozó értékelés adatai szerepelnek a VI. részben, ami alapján a saját tőke összege 2 644 820 eFt. Ez a következő tételekkel tér el a mérleg szerinti értéktől:

adatok eFt-ban

**2017.12.31.**    **2018.12.31.**

NEÉ saját tőke	<b>3 295 059</b>	<b>2 644 820</b>
KELER őrzési díj		-27
elhatárolás alapkezelői díj miatt	-277	-337
elhatárolás letétkezelői díj miatt	-59	-33
elhatárolás könyvvizsgálói díj miatt	-1	-38
befektetési jegy értékesítéséből származó követelés	-9 666	
elhatárolás Felügyelet felé fizetendő díj miatt	0	-5
egyéb eltérés kerekítésből	-1	
<b>Mérleg szerinti saját tőke</b>	<b>3 285 055</b>	<b>2 644 380</b>

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

	<b>2017.12.31.</b>	<b>2018.12.31.</b>
Forgalmazó	9 666	5 455
Letétkezelő	444	369
Allianz Alapkezelő, mint vagyongazdálkodó	4 527	3 753
Felügyelet	204	167
HKH Consulting Kft, mint könyvvizsgáló	178	825
<b>Összesen:</b>	<b>15 019</b>	<b>10 569</b>

**2. Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések**

Az Alap a 2018. gazdasági évet 362 145 e Ft nyereséggel zárta.

A pénzügyi műveletek bevételei az alábbiakból tevődnek össze:

	<b>2017.12.31.</b>	<b>2018.12.31.</b>
Eladott részvények árfolyamnyeresége	231 170	334 248
Részvények kapott osztaléka	70 506	81 742
Év közben vásárolt állampapírok vételárban elismert kamata		
FHB Banknál vezetett folyószámla kamata (2017.09.27-ig)	1	
Allianz Banknál lekötött és lejárt betétek kamata		
<b>Összesen:</b>	<b>301 677</b>	<b>415 990</b>

A megvásárolt államkötvények vételárában lévő felhalmozott kamatot a 2000. évi C. törvény 84. § 6. pontja értelmében bevételt csökkentő tételként kell kimutatni. Míg az Alap tulajdonában lévő államkötvények felhalmozott, megszoigált kamatát a 215/2000. kormányrendelet 7.§ 12. pontja értelmében az értékelési különbözethez kell könyvelni az értékelési különbözethez tartálékával szemben.

E két előírás alkalmazása következtében negatív a pénzügyi műveletek bevételei tétel értéke.



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

Felügyeleti lajstromszám

2018

**Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap**

Éves beszámoló **KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

A pénzügyi műveletek ráfordításai a következő tételekből tevődtek össze:

	2017.12.31.	2018.12.31.
Eladott részvények árfolyamvesztesége	2 690	3 084
Takarékbanktól felvett forint hitel kamata	0	0
<b>Összesen:</b>	<b>2 690</b>	<b>3 084</b>

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

	2017.12.31.	2018.12.31.
Részvények vétele/eladásakor fizetett brókeri jutalék	2 044	1 096
Alapkezelési költség	44 033	42 110
Letétkezelői költség	4 403	4 211
KELER díj	430	395
Felügyeleti felügyeleti díj	734	705
Könyvvizsgálói díj	356	825
Bankköltség	48	6
Egyéb költségek	85	6
<b>Összesen:</b>	<b>52 133</b>	<b>49 354</b>

Egyéb ráfordásként 1407 eFt került elszámolásra pénzügyi szervezetek különadó kötelezettsége miatt.

2018. év folyamán jelentős összegű hiba nem került feltárássra.

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 értékpapírra 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:**

		2017.12.31		2018.12.31	
Likviditás I.:	$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Rövid lejáratú köt.-k}}$	$\frac{3\,300\,074}{15\,019}$	= 21 972,66%	$\frac{2\,654\,949}{10\,569}$	= 25 120,15%
Forgóeszközök aránya:	$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Összes eszköz}}$	$\frac{3\,300\,074}{3\,300\,074}$	= 100,00%	$\frac{2\,654\,949}{2\,654\,949}$	= 100,00%
Eladósodottság:	$\frac{\text{Idegen tőke (köt.-k)}}{\text{Összes forrás}}$	$\frac{15\,019}{3\,300\,074}$	= 0,46%	$\frac{10\,569}{2\,654\,949}$	= 0,40%
Saját/induló tőke aránya:	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Induló tőke}}$	$\frac{3\,285\,055}{2\,110\,534}$	= 155,65%	$\frac{2\,644\,380}{1\,742\,327}$	= 151,77%
Vagyonarányos jövedelmezőség:	$\frac{\text{Eredmény}}{\text{Saját tőke}}$	$\frac{245\,385}{3\,285\,055}$	= 7,47%	$\frac{362\,145}{2\,644\,380}$	= 13,69%
Bevételarányos jövedelmezőség:	$\frac{\text{Eredmény}}{\text{Bevételek}}$	$\frac{245\,385}{301\,677}$	= 81,34%	$\frac{362\,145}{415\,990}$	= 87,06%

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

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

2018

**V. Cash-flow kimutatás**

A 215/2000. sz. kormányrendelet 4. sz. melléklete szerinti cash-flow kimutatás	2017	2018
I. A szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash-flow)	<b>-50 068</b>	<b>-48 538</b>
1 Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) (+/-)	174 879	280 403
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 (+/-)	<b>-228 480</b>	<b>-331 163</b>
8 Befektetett eszközök állományváltozása (+/-)		
9 Forgóeszközök állományváltozása (+/-)	<b>-7 305</b>	6 672
10 Rövidlejáratú kötelezettség állományváltozása (+/-)	10 838	<b>-4 450</b>
11 Hosszúlejáratú kötelezettségek állományváltozása (+/-)		
12 Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)		
13 Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)		
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás (Befektetési cash-flow)	<b>-569 379</b>	<b>587 336</b>
14 Ingatlanok beszerzése (-)		
15 Ingatlanok eladása (+)		
16 Befolyt bérleti díjak (+)		
17 Értékpapírok beszerzése (-)	<b>-1 144 918</b>	<b>-335 953</b>
18 Értékpapírok eladása, beváltása (+)	505 033	841 547
19 Kapott hozamok (+)	70 506	81 742
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz változása (Finanszírozásai cash-flow)	600 781	<b>-536 374</b>
20 Befektetési jegy kibocsátás (+)	1 395 962	83 499
21 Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport (-)		
22 Befektetési jegy visszavásárlása (-)	<b>-795 181</b>	<b>-619 873</b>
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	<b>-18 666</b>	2 424
A pénzeszközök tényleges változása	<b>-18 666</b>	2 424
(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

*Alapadatok:*

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):	2018. december 28.	
Saját tőke:	2 644 820	
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,5180	
Darabszám:	1 742 327	

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

I. KÖTELEZETTSÉGEK				Összeg (eFt)	%	
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő			
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			10 129	100,00%	
	Alapkezelői díj miatt			3416	33,72%	
	Letétkezelői díj miatt			310	3,06%	
	Könyvvizsgálói díj miatt			787	7,77%	
	Felügyelet felé fizetendő díj miatt			162	1,60%	
	Bizományosi díj miatt					
	Forgalmazási költség miatt			5	0,05%	
	Közzétételi költség miatt					
	Reklám költség miatt					
	Költségként elszámolt egyéb tétel miatt					
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség					
	Takarékbank, mint forgalmazó					
	Erste Befektetési Zst., mint forgalmazó			5449	53,80%	
I/3.	Céltartalékok (összes):					
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):					
	<b>Kötelezettségek összesen:</b>			<b>10 129</b>	<b>100,00%</b>	
II. ESZKÖZÖK				Összeg (eFt)	%	
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			8 672	0,33%	
		Takarékbank		8 672		
II/2.	Egyéb követelés (összes):			2 500	0,09%	
		Takarékbank		2 500	0,09%	
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):				0,00%	
II/4.	Értékpapírok (összes):	Megnev.	Devizanem	Névérték	2 643 777	99,58%
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%	

**Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap**

 Éves beszámoló **KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

II/4.3.	Részvények (összes):			2 643 777	<b>99,58%</b>
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			2 643 777	<b>99,58%</b>
	Állami Nyomda	HUF	9 736	12 608	<b>0,47%</b>
	Appennin	HUF	18 550	7 847	<b>0,30%</b>
	CIG Pannónia	HUF	43 575	17 888	<b>0,67%</b>
	ÉMÁSZ	HUF	150	3 750	<b>0,14%</b>
	Graphisoft Park SE	HUF	5 700	19 893	<b>0,75%</b>
	Konzum	HUF	82 100	20 279	<b>0,76%</b>
	MOL	HUF	259 698	799 350	<b>30,11%</b>
	MTELEKOM	HUF	351 450	154 638	<b>5,82%</b>
	Opus	HUF	108 038	52 939	<b>1,99%</b>
	OTP Bank Nyrt.	HUF	89 749	1 013 266	<b>38,17%</b>
	Pannergy	HUF	11 305	8 569	<b>0,32%</b>
	RABA	HUF	1 983	2 459	<b>0,09%</b>
	Richterg	HUF	94 960	515 633	<b>19,42%</b>
	Takarék Jelzálogban	HUF	4 800	3 211	<b>0,12%</b>
	Waberers	HUF	4 977	11 447	<b>0,43%</b>
	Zwack	HUF	0	0	<b>0,00%</b>
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):				<b>0,00%</b>
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):				<b>0,00%</b>
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):				<b>0,00%</b>
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				<b>0,00%</b>
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				<b>0,00%</b>
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):				<b>0,00%</b>
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				<b>0,00%</b>
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				<b>0,00%</b>
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):				<b>0,00%</b>
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):			0	<b>0,00%</b>
	FHB banki folyósámlakamat		HUF		
	<b>Eszközök összesen:</b>			<b>2 654 949</b>	<b>100,00%</b>

Keltezés: Budapest, 2019. április 8.

az Alap kezelőjének vezetője

P.H.

## Üzleti Jelentés

Alap neve: **Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap** (a továbbiakban: Alap)  
Felügyeleti lajstromszám: **1111-370**  
Időszak: **2018**

### 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

A 2018-as évet a globális gazdasági ciklus érett fázisába történő lépése mellett, a FED szigorító politikája miatti likviditás szűkülés és az ennek következtében megugró volatilitás jellemezte. A korábbi években látott Goldilocks korszakot (alacsony infláció, erős gazdasági növekedés) jellemző „buy the dip” magatartás után szelektívebbé váltak a befektetők. Az amerikai állampapírhozámok emelkedésével és a dollárerősödéssel párhuzamosan - ahogy ilyenkor az lenni szokott - az egyedi problémákkal (belső és külső egyensúlytalanságok) is küzdő feltörekvő országokat büntették először a befektetők (Törökország, Argentína, Brazília). Ehhez a körhöz csatlakozott a Trump nevével fémjelzett protekcionista kereskedelmi intézkedések (250 Mrd dolláros vám a kínai árukra, 110 Mrd az amerikai termékekre) áldozataként Kína és a másodkörös hatások kárvallottjaként, valamint saját strukturális problémáitól szenvedő eurózóna. Ezzel szemben az adóreformmal, infrastrukturális beruházásokkal és erős gazdasági adatokkal megtámogatott amerikai piacok tovább állták a sarat és szeptember végén még újabb historikus csúcsra tudtak emelkedni.

A pozitív hangulat azonban a tengerentúlon is ellillant, miután felismerték a befektetők, hogy a növekedés jelenlegi dinamikája fenntarthatatlan. A gazdasági ciklus végének közeledtével a világgazdasági növekedésre vonatkozó várakozások is lassulnak. A növekedéssel kapcsolatos aggályok ellenére a FED decemberben tovább szigorított, 2,5%-ra emelve ezzel az alapkamatot, miközben a mérlegfőösszeg csökkentése elérte a havi 50 Mrd dollárt.

Európában már nem sikerült újra elérni a január végi csúcspontokat az indexeknek az év során. A visszafogott növekedési adatok és a gyenge várakozásokat tükröző német hangulatindexek (ZEW, IFO, feldolgozóipari BMI) indokolták a pesszimizmust. Annak ellenére, hogy az EKB még mindig jóval támogatottabb politikát folytat, mint a FED továbbra is a kockázatok látszanak erősebbnek. A strukturális problémák mellett (északi országok előrébb járnak a gazdasági ciklusban mint a déliek) főként a jelentős külkereskedelmi partner Kína gazdasági lassulása, az olasz költségvetéssel kapcsolatos problémák, a politikai változások (Merkel távozása a CDU éléről, EU parlamenti választások) és a továbbra is fennálló rendezetlen „hard Brexit” lehetősége is jelentős kockázatokat hordoz.

Nehéz év volt hát 2018 a tőzsdéken. Az S&P 500 6,2, a DAX 18,3, a BUX index 0,6%-ot veszített az értékéből.

Ehhez képest jó évet zárt az OTP (+5,3%). A Csányi Sándor által kitűzött 1 Mrd euró éves profit reális célkitűzésnek bizonyult. Összességében a kamatmarzsok szűkülését és az emelkedő költségeket (bér, szolgáltatások, akvizíciók) a hitelállomány növekedése (organikus és akvizíciók) és az alacsony kockázati költségek ellensúlyozni tudják. A szabad forrásokból továbbra is inkább a régiós terjeszkedés valósítható, az osztalék mértékének jelentősebb növelése helyett.

A MOL (2,4%) esetében is kedvező számok érkeztek. A menedzsment 2,4 Mrd dolláros éves tisztított EBITDA várakozását jócskán meghaladó, 2,69 Mrd dolláros eredmény láthatunk ezen a soron. Az iparági környezet azonban gyengül, a benzin árrés és a Brent-Ural spread zuhanása - amennyiben tartósan bizonyul - még fejlődést okozhat.

Egész évben rányomta a bélyegét a Richter (-19,9%) kereskedésére az Esmya körül kialakult botrány. A mellékhatásként feltételezett májkárosodás miatt először betiltott készítmény forgalmazása feltételekhez kötve ugyan újraindult, de így is 67,1 m euróval volt alacsonyabb a termékből származó árbevétel év/év alapon. Pozitívum, hogy a Cariprazine 38 m eurós, a magyar piac 7,3 m és a kínai piac 5,2 m euróval történt növekedése ezt a részben ellentételezni tudta.

Az MTEL (-3,9%) mozgása nagyrészt a befektetési alternatívát jelentő 10 éves állampapírhozámhoz igazodott. Az október közepéig tartó hozamemelkedésben a részvény egészen 390 forintig esett. Ezt követően fordult a széljárás és év végéig a kötvényhozamok zuhanásával emelkedni tudott az árfolyam, amit felvásárlási pletykák is támogattak.

### 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.

Keltetés: Budapest, 2019. április 8.

az Alap kezelőjének vezetője

P.H.