

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

Felügyeleti lajstromszám

**Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap**

az alap megnevezése

**2022.**

# Éves beszámoló

Éves Zárómérleg

Időszak: 2022. január 1. - 2022. december 31.

Keltezés: Budapest, 2023. április 05.

Allianz Alapkezelő Zrt.

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

2022.

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>3 205 560</b>		<b>2 263 654</b>
<b>I.</b>	<b>KÖVETELÉSEK</b>			
	1. Követelések			
	2. Követelések értékvesztése (-)			
	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			
	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
<b>II.</b>	<b>ÉRTÉKPAPÍROK</b>	<b>3 195 497</b>		<b>2 255 969</b>
	1. Értékpapírok	2 477 771		2 130 893
	2. Értékpapírok értékelési különbözete	717 726		125 076
	a) kamatokból, osztalékokból			
	b) egyéb	717 726		125 076
<b>III.</b>	<b>PÉNZESZKÖZÖK</b>	<b>10 063</b>		<b>7 685</b>
	1. Pénzeszközök	10 063		7 685
	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>3 205 560</b>		<b>2 263 654</b>

Keltetés: Budapest, 2023. április 05.

Allianz Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti lajstromszám

2022.

**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>3 199 882</b>		<b>2 259 411</b>
<b>I.</b>	<b>INDULÓ TŐKE</b>	<b>1 712 474</b>		<b>1 422 425</b>
	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	5 157 350		5 343 811
	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	3 444 876		3 921 386
<b>II.</b>	<b>TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)</b>	<b>1 487 408</b>		<b>836 986</b>
	1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-264 712		-415 795
	2. Értékelés különbözet tartaléka	717 726		125 076
	3. Előző év(ek) eredménye	845 538		1 034 394
	4. Tárgyévi eredmény	188 856		93 311
<b>F)</b>	<b>Céltartalékok</b>			
<b>G)</b>	<b>Kötelezettségek</b>	<b>5 678</b>		<b>4 243</b>
<b>I.</b>	<b>HOSSZÚJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
<b>II.</b>	<b>RÖVIDLEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>5 678</b>		<b>4 243</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>3 205 560</b>		<b>2 263 654</b>

Keltezés: Budapest, 2023. április 05.

Allianz Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti lajstromszám

2022.

**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	275 292		198 572
II	Pénzügyi műveletek ráfordításai	27 042		59 166
III	Egyéb bevételek			
IV	Működési költségek	57 738		44 833
V	Egyéb ráfordítások	1 656		1 262
VI	Fizetett, fizetendő hozamok			
VII	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	188 856		93 311

Keltetés: Budapest, 2023. április 05.

Allianz Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti lajstromszám

2022.

**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 tizezenharmadik üzleti éve 2022.01.01-2022.12.31-ig tartott.

A mérlegkészítés időpontja: 2023. 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 tartalmával 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 tartalommal 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. (székhelye: 1087 Budapest, Könyves Kálmán krt 48-52.), forgalmazója és letétkezelője az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.

A társaság éves beszámolója megtekinthető az alábbi weboldalon:

[https://www.allianz.hu/hu\\_HU/alapkezelo/alapkezelo-dokumentumtar.html](https://www.allianz.hu/hu_HU/alapkezelo/alapkezelo-dokumentumtar.html)

Folyószámla vezető bank a Takarékbank Zrt.

A könyvvizsgálattal megbízott cég a Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (1082 Budapest, Baross utca 66-68. 3.em.11.).

A könyvvizsgáló adatai a következők:

név	regisztrációs szám
<b>Forgács Gabriella</b>	003228

Az Alap részére a számviteli szolgáltatásokat a 2022. év tekintetében

az Allianz Alapkezelő Zrt. munkavállalója teljesítette:

Név	regisztrációs szám
<b>Szőllősiné Bleszák Ágnes</b>	168479

Az éves beszámoló aláírói:

**Fekete Attila**  
**Molnár András**

lakóhelye:

2083 Solymár, Kölcsey Ferenc u.16.  
 2600, Vác, Ág utca 24.

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

Felügyeleti lajstromszám

2022.

Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

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

Az Alap a befektetők pénzét 2022.12.30-án 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)
Allami Nyomda	HUF	10 136	0	-1 700	8 436
APPENINN	HUF	17 350	0	-17 350	0
CIG	HUF	40 095	0	-10 000	30 095
Graphisoft Park SE	HUF	6 000	0	-1 500	4 500
MOL	HUF	333 008	34 500	-145 400	222 108
Mtelekom	HUF	349 950	43 000	-108 000	284 950
Opus	HUF	229 531	50 000	-38 000	241 531
OTP	HUF	75 429	30 400	-19 600	86 229
PannErgy	HUF	10 305	0	-3 360	6 945
Richter	HUF	86 790	5 250	-23 900	68 140
Waberers	HUF	4 277	0	-1 500	2 777
4IG	HUF	31 000	3 500	-4 000	30 500
AUTOWALLIS	HUF	83 500	45 000	-17 000	111 500
AKKO	HUF	12 500	4 000	-2 000	14 500
ALTEO	HUF	6 500	0	-1 700	4 800
MASTERPLAST	HUF	5 000	0	-1 100	3 900
<b>Összesen:</b>		<b>1 301 371</b>	<b>215 650</b>	<b>-396 110</b>	<b>1 120 911</b>

(adatok eFt-ban)

Név	Pénz- ne- m	Nyitó (vételár)	Növekedés (vételár)	Csökkenés (vételár)	Záró (vételár)
Allami Nyomda	HUF	11 841	0	-1 320	10 521
Appenin	HUF	3 821	0	-3 821	0
CIG	HUF	9 020	0	-1 828	7 192
Graphisoft Park SE	HUF	20 856	0	-4 613	16 243
MOL	HUF	802 912	97 227	-407 456	492 683
Mtelekom	HUF	152 973	16 851	-52 352	117 472
Opimus	HUF	90 746	11 007	-20 271	81 482
OTP	HUF	778 519	315 269	-169 605	924 183
PannErgy	HUF	5 328	0	-1 141	4 187
Richter	HUF	521 229	36 019	-151 392	405 856
Waberers	HUF	21 284	0	-7 426	13 858
4IG	HUF	21 712	2 995	-2 701	22 006
AUTOWALLIS	HUF	10 761	5 009	-2 888	12 882
AKKO	HUF	5 368	1 465	-860	5 973
ALTEO	HUF	8 401	0	-2 186	6 215
MASTERPLAST	HUF	13 000	0	-2 860	10 140
<b>Összesen:</b>		<b>2 477 771</b>	<b>485 842</b>	<b>-832 720</b>	<b>2 130 893</b>

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

2022.

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

(adatok eFt-ban)

Név	Pénz- ne- m	Nyitó (értékelési különbözet osztalékból)	Növekedés (értékelési különbözet osztalékból)	Csökkenés (értékelési különbözet osztalékból)	Záró (értékelési különbözet osztalékból)
Állami Nyomda	HUF	0	1 703	-1 703	0
Appenin	HUF	0	0	0	0
CIG	HUF	0	542	-542	0
Graphisoft Park SE	HUF	0	800	-800	0
MOL	HUF	0	73 509	-73 509	0
Mtelekom	HUF	0	5 462	-5 462	0
Opimus	HUF	0	0	0	0
OTP	HUF	0	34 122	-34 122	0
PannErgy	HUF	0	159	-159	0
Richter	HUF	0	17 527	-17 527	0
Waberers	HUF	0	0	0	0
4IG	HUF	0	885	-885	0
AUTOWALLIS	HUF	0	0	0	0
AKKO	HUF	0	0	0	0
ALTEO	HUF	0	577	-577	0
MASTERPLAST	HUF	0	226	-226	0
<b>Összesen:</b>	<b>HUF</b>	<b>0</b>	<b>135 512</b>	<b>-135 512</b>	<b>0</b>

(adatok eFt-ban)

Név	Pénz- ne- m	Nyitó (értékelési különbözet piaci árváltozásból)	Növekedés (értékelési különbözet piaci árváltozásból)	Csökkenés (értékelési különbözet piaci árváltozásból)	Záró (értékelési különbözet piaci árváltozásból)
Állami Nyomda	HUF	3 869	2 133	-3 869	2 133
Appenin	HUF	395	0	-395	0
CIG	HUF	6 518	0	-6 607	-89
Graphisoft Park SE	HUF	2 064	0	-4 043	-1 979
MOL	HUF	36 268	85 242	-36 268	85 242
Mtelekom	HUF	-8 969	8 969	-20 874	-20 874
Opimus	HUF	-43 463	43 463	-52 982	-52 982
OTP	HUF	473 603	0	-526 010	-52 407
PannErgy	HUF	5 389	4 945	-5 389	4 945
Richter	HUF	236 014	159 708	-236 014	159 708
Waberers	HUF	-11 190	11 190	-8 082	-8 082
4IG	HUF	4 762	0	-4 961	-199
AUTOWALLIS	HUF	-741	741	-2 155	-2 155
AKKO	HUF	-62	62	-2 088	-2 088
ALTEO	HUF	5 769	9 145	-5 769	9 145
MASTERPLAST	HUF	7 500	4 758	-7 500	4 758
<b>Összesen:</b>		<b>717 726</b>	<b>330 356</b>	<b>-923 006</b>	<b>125 076</b>

(adatok eFt-ban)

Név	Pénz- ne- m	Nyitó (értékelési különbözet piaci árváltozásból)	Növekedés (értékelési különbözet piaci árváltozásból)	Csökkenés (értékelési különbözet piaci árváltozásból)	Záró (értékelési különbözet piaci árváltozásból)
Állami Nyomda	HUF	15 710	3 836	-6 892	12 654
Appenin	HUF	4 216	0	-4 216	0
CIG	HUF	15 538	542	-8 978	7 102
Graphisoft Park SE	HUF	22 920	800	-9 455	14 265
MOL	HUF	839 180	255 978	-517 233	577 925
Mtelekom	HUF	144 004	31 282	-78 688	96 598
OPUS	HUF	47 283	54 470	-73 252	28 501
OTP	HUF	1 252 122	349 391	-729 738	871 775
PannEgy	HUF	10 717	5 104	-6 688	9 133
Richter	HUF	757 243	213 254	-404 935	565 562
Waberers	HUF	10 094	11 190	-15 508	5 776
4IG	HUF	26 474	3 880	-8 546	21 808
AUTOWALLIS	HUF	10 020	5 749	-5 043	10 726
AKKO	HUF	5 306	1 527	-2 947	3 886
ALTEO	HUF	14 170	9 722	-8 532	15 360
MASTERPLAST	HUF	20 500	4 984	-10 586	14 898
<b>Összesen:</b>		<b>3 195 497</b>	<b>951 709</b>	<b>-1 891 237</b>	<b>2 255 969</b>

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

Felügyeleti lajstromszám

2022.

**Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap**Éves beszámoló **KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

Az Alap a Takarékbank Zrt-nél vezeti bankszámláját, melynek egyenlege a következő képpen alakult:

(adatok eFt-ban)		
Megnevezés	Nyitó érték	Záró érték
Takarékbank	10 063	7 685

A 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	4 957 309	186 461		5 143 770	789 264	104 614	0	893 878
Visszavásárlás	-3 444 877		-476 510	-3 921 387	-1 053 976	0	-255 697	-1 309 673
Értékelési különbözet				0	717 726	0	-592 650	125 076
Előző évek eredménye				0	845 538	188 856		1 034 394
Üzleti év eredménye				0	188 856	-95 545		93 311
<b>Összesen</b>	<b>1 712 474</b>	<b>186 461</b>	<b>-476 510</b>	<b>1 422 425</b>	<b>1 487 408</b>	<b>197 925</b>	<b>-848 347</b>	<b>836 986</b>

A mérleg E.II.1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönözete tartalmazza a kibocsátott és a visszavásárolt befektetési jegyek értékülönözete, amelynek a 2022. 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 fentebb.

Az előző évek eredményei sor jelenleg a 2010-től 2021. évig realizált eredményt tartalmazza.

(adatok eFt-ban)	Saját tőke			
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Jegyzés	200 042	0	0	200 042
Vásárlás	5 746 573	291 075	0	6 037 648
Visszavásárlás	-4 498 853	0	-732 207	-5 231 060
Értékelési különbözet	717 726	0	-592 650	125 076
Előző évek eredménye	845 538	188 856	0	1 034 394
Üzleti év eredménye	188 856	-95 545	0	93 311
<b>Összesen</b>	<b>3 199 882</b>	<b>384 386</b>	<b>-1 324 857</b>	<b>2 259 411</b>

2022. évben a legutolsó forgalmazási nap 2022.12.30. volt. Az erre a napra vonatkozó értékelés adatai szerepelnek a VI. részben, ami alapján a saját tőke összege 2 259 549 eFt. Ez a következő tételekkel tér el a mérleg szerinti értéktől:

	adatok eFt-ban	
	2021.12.31.	2022.12.31.
<b>NEÉ saját tőke</b>	<b>3 199 914</b>	<b>2 259 549</b>
KELER őrzési díj	-32	-26
elhatárolás alapkezelői díj miatt		-93
elhatárolás letétkezelői díj miatt		-9
elhatárolás könyvvizsgálói díj miatt		-2
befektetési jegy értékesítéséből származó követelés		
elhatárolás Felügyelet felé fizetendő díj miatt		-2
elhatároláskülönadó miatt		-3
egyéb eltérés kerekítésből		
Folyószámla kamat		-3
<b>Mérleg szerinti saját tőke</b>	<b>3 199 882</b>	<b>2 259 411</b>

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

	2021.12.31.	2022.12.31.
Forgalmazó	0	0
Letétkezelő	439	323
Allianz Alapkezelő, mint vagyonkezelő	4 506	3 243
Felügyelet	301	202
Trusted Adviser Kft., mint könyvvizsgáló	432	475
<b>Összesen:</b>	<b>5 678</b>	<b>4 243</b>

Ezen kötelezettségeinek az Alap 2023. január-február hónapban eleget tett a könyvvizsgálói díj kivételével.

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

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

**2. Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések**

Az Alap a 2022. gazdasági évet 93311 e Ft nyereséggel zárta.

A pénzügyi műveletek bevételei az alábbiakból tevődnek össze:

	2021.12.31.	2022.12.31.
Eladott részvények árfolyamnyeresége	211 253	62 340
Részvények kapott osztaléka	63 918	135 512
Év közben vásárolt állampapírok vételárban elismert kamata		
Takarékbanknál vezetett folyószámla kamata	121	720
Banknál lekötött és lejárt betétek kamata		
<b>Összesen:</b>	<b>275 292</b>	<b>198 572</b>

A megvásárolt államkötvények vételárában lévő felhalmozott kamatot a 2000. évi C. törvény 84. § 6. pontja értelmében bevettelt csökkentő tételként kell kimutatni. Míg az Alap tulajdonában lévő államkötvények felhalmozott, megszolgált kamatát a 215/2000. kormányrendelet 7.§ 12. pontja értelmében az értékelési különbözethez kell könyvelni az értékelési különbözet tartalékával szemben. E két előírás alkalmazása következtében negatív a pénzügyi műveletek bevételei tétel értéke.

A pénzügyi műveletek ráfordításai a következő tételekből tevődtek össze:

	2021.12.31.	2022.12.31.
Eladott részvények árfolyamvesztesége	27 042	59 166
Takarékbanktól felvett forint hitel kamata	0	0
<b>Összesen:</b>	<b>27 042</b>	<b>59 166</b>

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

	2021.12.31.	2022.12.31.
Részvények vétele/eladásakor fizetett brókeri jutalék	682	984
Alapkezelési költség	49 636	37 885
Letétkezelői költség	4 964	3 789
KELER díj	372	337
Felügyelet felügyeleti díj	1 164	882
Könyvvizsgálói díj	864	950
Bankköltség	6	6
Egyéb költségek	50	0
<b>Összesen:</b>	<b>57 738</b>	<b>44 833</b>

Egyéb ráfordásként 1262 eFt került elszámolásra pénzügyi szervezetek különadó kötelezettsége miatt.

2022. év folyamán jelentős összegű 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 értékpapírja sem volt.

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

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

Sem garancia-, sem kezességvállalás nem történt.

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

2022.

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

**IV. Mutatók kalkulációja:**

		2021.12.31		2022.12.31	
Likviditás I.:	<u>Forgóeszközök</u> Rövid lejáratú köt.-k	<u>3 205 560</u> 5 678	= 56 455,79%	<u>2 263 654</u> 4 243	= 53 350,32%
Forgóeszközök aránya:	<u>Forgóeszközök</u> Összes eszköz	<u>3 205 560</u> 3 205 560	= 100,00%	<u>2 263 654</u> 2 263 654	= 100,00%
Eladósodottság:	<u>Idegen tőke (köt.-k)</u> Összes forrás	<u>5 678</u> 3 205 560	= 0,18%	<u>4 243</u> 2 263 654	= 0,19%
Saját/induló tőke aránya:	<u>Saját tőke</u> Induló tőke	<u>3 199 882</u> 1 712 474	= 186,86%	<u>2 259 411</u> 1 422 425	= 158,84%
Vagyonarányos jövedelmezőség:	<u>Eredmény</u> Saját tőke	<u>188 856</u> 3 199 882	= 5,90%	<u>93 311</u> 2 259 411	= 4,13%
Bevételarányos jövedelmezőség:	<u>Eredmény</u> Bevételek	<u>188 856</u> 275 292	= 68,60%	<u>93 311</u> 198 572	= 46,99%

**V. Cash-flow kimutatás**

A 215/2000. sz. kormányrendelet 4. sz. melléklete szerinti cash-flow kimutatás	2021.	2022.
I. A szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash-flow)	<b>-59 052</b>	<b>-47 530</b>
1 Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) (+/-)	124 817	-42 921
2 Elszámolt amortizáció (+)		
3 Elszámolt értékvesztés, értékvesztés visszairása (+/-)		
4 Elszámolt értékelési különbözet (+/-)		
5 Céltartalékképzés és felhasználás különbözete (+/-)		
6 Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye (+/-)		
7 Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye (+/-)	-184 212	-3 174
8 Befektetett eszközök állományváltozása (+/-)		
9 Forgóeszközök állományváltozása (+/-)		
10 Rövidlejáratú kötelezettség állományváltozása (+/-)	343	-1 435
11 Hosszúlejáratú kötelezettségek állományváltozása (+/-)		
12 Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)		
13 Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)		
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás (Befektetési cash-flow)	<b>571 554</b>	<b>486 284</b>
14 Ingatlanok beszerzése (-)		
15 Ingatlanok eladása (+)		
16 Befolyt bérleti díjak (+)		
17 Értékpapírok beszerzése (-)	-215 053	-485 842
18 Értékpapírok eladása, beváltása (+)	722 568	835 894
19 Kapott hozamok (+)	64 039	136 232
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz változása (Finanszírozási cash-flow)	<b>-523 197</b>	<b>-441 132</b>
20 Befektetési jegy kibocsátás (+)	207 681	291 075
21 Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport (-)		
22 Befektetési jegy visszavásárlása (-)	-730 878	-732 207
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 ( $\pm$ I $\pm$ II $\pm$ III.sorok) $\pm$	<b>-10 695</b>	<b>-2 378</b>
A pénzeszközök tényleges változása	<b>-10 695</b>	<b>-2 378</b>
(A B/III. Pénzeszközök sorának változása)		

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

2022.

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

**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):	2022. december 30.	
Saját tőke:	2 259 549	
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,5885	
Darabszám:	1 422 426	

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

I. KÖTELEZETTSÉGEK				Összeg (eFt)	%	
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő			
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			4 106	100,00%	
	Alapkezelői díj miatt			3147	76,64%	
	Letétkezelői díj miatt			287	6,99%	
	Könyvvizsgálói díj miatt			472	11,50%	
	Felügyelet felé fizetendő díj miatt			200	4,87%	
	Bizományosi díj miatt					
	Forgalmazási költség miatt					
	Közzétételi költség miatt					
	Reklám költség miatt					
	Költségként elszámolt egyéb tétel miatt					
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség					
	Takarékbank, mint forgalmazó					
	Erste Befektetési Zst., mint forgalmazó					
I/3.	Céltartalékok (összes):					
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):					
	<b>Kötelezettségek összesen:</b>			<b>4 106</b>	<b>100,00%</b>	
II. ESZKÖZÖK				Összeg (eFt)	%	
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			7 683	0,34%	
	Takarékbank			7 683		
II/2.	Egyéb követelés (összes):			3	0,00%	
	Takarékbank			3	0,00%	
	Takarékbank				0,00%	
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	2 255 969	99,66%
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%

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

Felügyeleti lajstromszám

2022.

**Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap**Éves beszámoló **KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

II/4.3.	Részvények (összes):			2 255 969	<b>99,66%</b>
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			2 255 969	<b>99,66%</b>
	Állami Nyomda	HUF	8 436	12 654	<b>0,56%</b>
	Appeninn	HUF	0	0	<b>0,00%</b>
	CIG Pannónia	HUF	30 095	7 102	<b>0,31%</b>
	Graphisoft Park SE	HUF	4 500	14 265	<b>0,63%</b>
	MOL	HUF	222 108	577 925	<b>25,53%</b>
	MTELEKOM	HUF	284 950	96 598	<b>4,27%</b>
	Opus	HUF	241 531	28 501	<b>1,26%</b>
	OTP Bank Nyrt.	HUF	86 229	871 775	<b>38,51%</b>
	Pannergy	HUF	6 945	9 133	<b>0,40%</b>
	Richter	HUF	68 140	565 562	<b>24,98%</b>
	Waberers	HUF	2 777	5 776	<b>0,26%</b>
	4IG	HUF	30 500	21 808	<b>0,96%</b>
	AUTOWALLIS	HUF	111 500	10 726	<b>0,47%</b>
	AKKO	HUF	14 500	3 886	<b>0,17%</b>
	ALTEO	HUF	4 800	15 360	<b>0,68%</b>
	MASTERPLAST	HUF	3 900	14 898	<b>0,66%</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>
	Takarékbank folyószámlakamat		HUF		
	<b>Eszközök összesen:</b>			<b>2 263 655</b>	<b>100,00%</b>

Keltetés: Budapest, 2023. április 05.

Allianz Alapkezelő Zrt.

## Üzleti Jelentés

Alap neve: **Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap** (a továbbiakban: Alap)  
 Felügyeleti lajstromszám: **1111-370**  
 Időszak: **2022.**

### 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 befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők:

A 2022-es év rég nem látott visszaesést hozott a részvénypiacokon. Ráadásul az ilyenkor általában menedéket nyújtó fejlett kötvénypiacok is számottevő esést szenvedtek el. A dollár viszont jelentősen erősödött. A korábbi évek (jegybanksi és kormányzati) pénzosztása, a Covid miatti globális ellátási nehézségek, majd a lezárásokat követően megugró (elhalasztott) kereslet, az orosz-ukrán (fegyveres és szankciós) háború, valamint az európai aszály hatására több évtizede nem látott szintekre ugrott az infláció. Ráadásul a termékek és szolgáltatások széles körét érintve. Válaszul a jegybancok szigorító üzemmódba váltottak (kamatemelések, QE-k kivezetése, QT). Ez a kínálati oldali problémákat ugyan kevésbé orosolja, ám ettől függetlenül vannak már kedvező fejlemények (pl. chiphiány enyhülése, csökkenő szállítási költségek, európai energiaárak normalizálódása).

Q4-ben már látszódtak a pénzromlás ütemének tetőzésére utaló jelek (elsőként a tengerentúlon). Ennek hatására (a jegybanksi politikák enyhülésében bízva) a kötvény- és részvénypiacok is szépíteni tudtak. Ez a lendület december elejéig kitartott. Ezt követően ismét elromlott a hangulat a nagy jegybancok vártnál szigorúbb kommunikációját követően. Mivel az inflációs célerértékek elérése még az optimista becslések szerint is évekig várható magára, a jegybancok tovább folytatják a szigorítást, a magas kamatkörnyezet pedig a korábban vártnál tovább maradhat. Ez egyértelműen fékezőerő a gazdasági növekedésre nézve. A Bloomberg elemzői konszenzus az USA-ban 65%, az eurózónában pedig 80%-os valószínűséggel várja már a recessziót. 2023 első részében így vélhetően inkább még a kötvényeknek és a defenzív részvényeknek kedvezhet a környezet.

Az S&P 500 éves mélypontjáról elrajtolva végül 7,1%-kal tudott emelkedni Q4-ben. Ez lett így 2022 egyetlen nyereséges negyedévé. A teljes évet így is 19,4%-os mínuszban zárta. A Q4-ben kialakuló (nyárihoz hasonló) medvepiaci rálít végül a 200 napos mozgóátlag akasztotta meg (4.050 pont környékén). Decemberben innen lefordulva végül a 100 és az 50 napos mozgóátlag alatt (3.840 ponton) zárta az évet.

Az emelkedést a szélsőségesen alacsony befektetői pozícionáltság melletti shortzárások segíthették. Ezt a csökkenő infláció, a FED kamatemelések ütemének mérséklődése, a technikai túladotság, és a jócskán a 10 éves átlag alá süllyedő P/E értékeltség indíthatta el. Emellett kedvező az inkább piacbarátnak mondható republikánusok előretörése (képviselőházi többség) az időközi választásokon, nehezíti az olajszektorban az extraprofit adó bevezetésére, a technológiai szektor megregulázására és a gyógyszerárak emelésére vonatkozó demokrata törekvéseket.

Decemberben azonban ismét elromlott a hangulat. Az adatközlések (munkaerőpiaci adatok, BMI-k, fogyasztói bizalmi index, lakáspiaci adatok) továbbra sem voltak elég kedvezőek, hogy visszafogják a monetáris szigorítást. Az infláció eddigi süllyedése (9,1%-ról 7,1%-ra) biztató, ám messze van még a céltől. Így a FED a vártnak megfelelően 50 bázisponttal emelt decemberben (4,5%-ra), ám a kommunikáció szerint a tetőzést követően a vártnál hosszabb ideig maradhat magasban a kamat. Közben a QT havi 95 milliárd dolláros ütemben folytatódik.

Az aggregált vállalati eredmény Q3-ban a várakozásokat 2,5%-kal meghaladva 4,9%-kal tudott nőni év/év alapon. A szárnyaló energiaszektor kiszűrve jóval kedvezőtlenebb a kép. A kockázatok (lassuló növekedés/recesszió, magas kamatok, infláció, dollárerő) továbbra is élnek. Ráadásul a becslések szerint nyárra a korábbi fiskális élénkítőcsomagok fogyasztásbővítő hatása is kifulladásra. Nem csoda, hogy a kamaterősebb szektorok (pl. technológia) mellett a ciklikus iparágak (pl. tartós fogyasztási javak) is alulteljesítők voltak.

A tengerentúlhoz hasonlóan az öreg kontinensen is megérkeztek a vevők Q4-ben. Így a negyedévet 14,3%-os pluszban zárta a Stoxx 50 index. A teljes évet így sikerült mindössze 11,7%-os mínusszal zárni. Dollárban mérve persze mérsékeltabb a teljesítmény (-16,7%). A korábbi rendkívül pesszimista várakozások főként a szankciókkal érintett energiapiaci hatásoknak voltak betudhatóak. Az utóbbi időszakban viszont sokat javult az összkép. Szemléletes, hogy a háború előtti szintek közelébe süllyedtek az energiaárak. Az alternatív beszerzési útvonalak (LNG, Norvégia, Algéria, stb.), az új LNG terminálok, a fogyasztás visszafogása (részben az alacsonyabb gazdasági aktivitás miatt), a szokásosnál enyhébb tél és a továbbra is magas szinten lévő tározói töltöttség (88%) enyhítette a féltelmeket. Emellett decemberben az EU, a G7 tagországok és Ausztrália megállapodtak az orosz tengeri nyersolaj ársapkájáról (kezdetben 60 dollár/hordó), valamint az EU tagországok a gázárpiacot (180 euró/MWh) is jóváhagyták. Amennyiben nem lesz drasztikus lehülés, a mostani téli ellátottsága már biztosított. Persze a következő tére történő betárolás során még várhatóak izgalmak. Az orosz fél leállítja az olajszállítást az ársapkákat elfogadó országokba, miközben a háború lezárására továbbra sem látszik remény.

A javuló kilátásoknak köszönhetően az elmúlt 3 hónapban visszapatant a ZEW üzleti hangulatindex is. A Stoxx 50 index Q3 végi 10 éves átlaghoz mért 30%-os P/E alapú árazási diszkontja pedig 17% körülire olvadt. Közben az előretekintő 12 havi EPS várakozás mindössze 1,7%-kal került lejjebb. A Q3-as számok kiválóan alakultak, a várakozásokat 7,7%-kal meghaladva 33,2% volt az év/év növekedés. Ez elemzők nagy része azonban továbbra is elkerülhetetlennek látja a recessziót. Ráadásul az EKB is szigorúbb hangnemre váltott. Legutóbb 50 bázisponttal nőtt az alapkamat és további jelentős emelések következhetnek. Márciustól pedig indulhat a mennyiségi szigorítás (QT) is havi 15 Mrd euró értékben.

A régiós CETOP index 21,46%-os mínuszban zárta az évet a 22,78%-os Q4-es felpattanás után. Ezzel a CETOP P/E alapú árazási diszkontja 33% körülire olvadt a 10 éves átlaghoz képest. A (42% feletti) mélypontra nem meglehetősen pesszimista jövőkép volt árazva, innen tudott javulni a befektetői megítélés. Főként a meglehetősen olcsó és nagy energiaszektorral rendelkező lengyel piac irányába. Persze csábítóak a kedvező árazások és az erős mérlegek, de a háború közelsége továbbra is hatalmas kockázat. Ráadásul a régiós kormányok előszeretettel sarcolják a vállalatokat a költségvetés vagy a lakosság javára. Az őszi lengyel parlamenti választás közeledte növeli a bizonytalanságot, igaz sajtóértesülések szerint a 34 milliárd eurós helyreállítási alap felszabadításáról sikerült előzetesen megállapodni. Q4 remek teljesítményét segítette a zloty és a forint stabilizálódása is, de a teljes évet nézve még így is rontották az euróban denominált benchmark teljesítményét. A cseh korona, a román lej és a horvát kuna egész évben jól állta a sarat. Utóbbi esetében nem meglepő, hiszen 2023. január 1-jével bevezetésre került az euró.

A BUX is szépen teljesített Q4-ben (+15,7%), így végül 13,7%-os visszaeséssel zárta az évet. Az év során bevezetett extraprofit adók jelentős sebet ütöttek a hazai cégek eredményvárakozásain. Az év végéhez közeledve azonban jelentősen javulni tudott a hangulat és talán a forint vészófutása is lezárulhatott, amit az EU-s megállapodás létrejötte segít. A helyreállítási terv elfogadásra került, a közhíros alapról az előzetesen jelzettnél kisebb összeg került befagyasztásra. A feltételek teljesítése esetén érkehetnek az utalások. Az ikerdeficit és a kiszámíthatatlanság továbbra is kockázat.

Az OTP remek Q4-es teljesítményéhez (+27,9%) a javuló nemzetközi és hazai környezet mellett a masszív Q3-as eredmény (147,3 milliárd forint) is hozzájárult. Ezt az organikus növekedés és az akvizíciók mellett egyszerű tételek (céltartalék visszairások, szállás.hu eladása, forintgyengülés) is segítették. Kedvezőtlen, hogy a kamatstopot az 5 éves kamatperiódusig, valamint a kkv jelzáloghitelekre is kiterjesztette a kormány. A teljes évet 39,1%-os mínuszban zárt a bankpapír.

A MOL is erősödni tudott (+8,2%) az utolsó negyedévben. Q3-ban 1,45 milliárd dolláros rekord szintre emelkedett a tisztított EBITDA. A relatív olcsó orosz olaj továbbra is ellensúlyozta a különadó és a benzinárstop hatásait. Utóbbi decemberben eltörülése került, ám ezt követően a szektor extraprofitadó kulcsa 40-ről 95%-ra növekedett. Ráadásul hamarosan Szlovákiában (Slovnaft) is különadó érkezik. A cég által vezetett konzorcium többségi részesedést szerez az Alteo-ban és nyilvános vételi ajánlatot tett a vállalatra. A teljes évet a hazai blue chippek közül a legjobb teljesítménnyel zárta, 3,3%-kal tudott erősödni az árfolyam.

A Richter (+12,16%) is kedvezően szerepelt Q4-ben. A gyenge forint és a termékértékesítés növekedése rekord eredményt (82,2 milliárd forint) hozott Q3-ban. A Vraylar major depresszió kezelésére történő, FDA általi engedélyezése és a Donesta nevű nőgyógyászati termék forgalmazására aláírt szándéknyilatkozat 9.000 forint fölé repítette az árfolyamot. Ezt követően érkezett a gyógyszerárrak különadójáról szóló bejelentés. A hazai gyógyszer-cég részvényárfolyama 4,9%-kal került lejjebb az év során.

Kiválóan teljesített az MTEL is Q4-ben (+14,72%). Ezt a 10 éves állampapírhoz hasonló mérséklődése, a forint erősödése és a várt feletti Q3-as eredmény (18,5 milliárd forint) egyaránt támogatta. Emellett javítja a profitvárakozásokat, hogy 2023-ban jelentősen emelkednek a szolgáltatási díjak a megugró infláció következtében. A teljes évet 17,6%-os mínuszban zárta a részvény.

**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, 2023. április 05.

---

Allianz Alapkezelő Zrt.