

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

Felügyeleti lajstromszám

**Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap**

az alap megnevezése

**2023.**

# Éves beszámoló

Éves Zárómérleg

Időszak: 2023. január 1. - 2023. december 31.

Keltezés: Budapest, 2024. március 27.

Allianz Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti lajstromszám

2023.

**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>2 263 654</b>		<b>3 197 657</b>
<b>I.</b>	<b>KÖVETELÉSEK</b>			<b>2 274</b>
	1. Követelések			2 274
	2. Követelések értékvesztése (-)			
	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			
	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
<b>II.</b>	<b>ÉRTÉKPAPÍROK</b>	<b>2 255 969</b>		<b>3 176 268</b>
	1. Értékpapírok	2 130 893		2 342 636
	2. Értékpapírok értékelési különbözete	125 076		833 632
	a) kamatokból, osztalékokból			318
	b) egyéb	125 076		833 314
<b>III.</b>	<b>PÉNZESZKÖZÖK</b>	<b>7 685</b>		<b>19 115</b>
	1. Pénzeszközök	7 685		19 115
	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete			
<b>C)</b>	<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>			
	1. Aktív időbeli elhatárolások			
	2. Aktív időbeli ellhatárolások értékvesztése (-)			
<b>D)</b>	<b>Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>			
	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>2 263 654</b>		<b>3 197 657</b>

Keltezés: Budapest, 2024. március 27.

Allianz Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti lajstromszám

2023.

**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>2 259 411</b>		<b>3 192 065</b>
<b>I.</b>	<b>INDULÓ TŐKE</b>	<b>1 422 425</b>		<b>1 477 696</b>
	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	5 343 811		5 453 452
	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	3 921 386		3 975 756
<b>II.</b>	<b>TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)</b>	<b>836 986</b>		<b>1 714 369</b>
	1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-415 795		-379 510
	2. Értékelés különbözet tartaléka	125 076		833 633
	3. Előző év(ek) eredménye	1 034 394		1 127 705
	4. Tárgyévi eredmény	93 311		132 541
<b>F)</b>	<b>Céltartalékok</b>			
<b>G)</b>	<b>Kötelezettségek</b>	<b>4 243</b>		<b>5 592</b>
<b>I.</b>	<b>HOSSZÚLEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
<b>II.</b>	<b>RÖVIDLEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>	4 243		5 592
<b>III.</b>	<b>KÜLFÖLDI PENZERTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE</b>			
<b>H)</b>	<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>			
	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>2 263 654</b>		<b>3 197 657</b>

Keltetés: Budapest, 2024. március 27.

Allianz Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti lajstromszám

2023.

**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	198 572		188 655
II	Pénzügyi műveletek ráfordításai	59 166		8 048
III	Egyéb bevételek			
IV	Működési költségek	44 833		46 736
V	Egyéb ráfordítások	1 262		1 330
VI	Fizetett, fizetendő hozamok			
VII	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	93 311		132 541

Keltetés: Budapest, 2024. március 27.

---

Allianz Alapkezelő Zrt.

**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 kezelési szabályzat kibocsátási tájékoztató szerint:

	Minimum	Maximum	Cél
Bankbetét, folyószámla	0,00%	40,00%	0,00%
Állampapírok	0,00%	100,00%	0,00%
Magyar részvény	0,00%	100,00%	100,00%
Származtatott ügylet	0,00%	100,00%	0,00%

Az alap a 2023.07.31-től érvényes kezelési szabályzatban a látra-szóló és lekötött bankbetétben elhelyezhető eszközök maximalizált részarányát 100%-ról 40%-ra csökkentette az elmúlt évhez képest.

A többi instrumentumban történő eszköz elhelyezés minimum-, maximum- és célértéke változatlan.

A Számviteli Politika alapján az Alap üzleti éve 2023.01.01-2023.12.31-ig tartott.

A mérlegkészítés időpontja: 2024. 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 értéké meghaladja az adott év saját tőkéjének 1 ezrelékét.

**II. Tájékoztató jellegű kiegészítések**

Az Alap előállítója az Allianz Alapkezelő Zrt. (székhelye: 1087 Budapest, Könyves Kálmán krt 48-52.), forgalmazója és letétkezelője az MBH Befektetési 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 az MBH Bank Nyrt.

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  
**Forgács Gabriella** 003228

Az Alap részére a számviteli szolgáltatásokat a 2023. év tekintetében

az Allianz Alapkezelő Zrt. munkavállalója teljesítette:

Név regisztrációs szám  
**Szőllősiné Bleszák Ágnes** 168479

Az éves beszámoló aláírói:

**Fekete Attila**  
**Molnár András**

lakóhelye:

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

### III. Specifikus jellegű kiegészítések

#### 1. Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

Az Alap a befektetők pénzét 2023.12.31-én folyószámlán, magyar szabványos részvényekben és magyar diszkont kincstárjegyekben tartotta az MBH Bank Nyrt-nél.

A diszkontkincstárjegyek az alábbiak:

Név	Nyitó (eFt-ban)	Növekedés (eFt-ban)	Csökkenés (eFt-ban)	Záró (eFt-ban)
D240626	0	6 000	0	6 000
Magyar Diszkont kincstárjegy	0	6 000	0	6 000

Név	Pénz-nem	Nyitó (vétélár)	Növekedés (vétélár)	Csökkenés (vétélár)	Záró (vétélár)
D240626	HUF	0	5 378	0	5 378
Magyar Diszkont kincstárjegy	HUF	0	5 378	0	5 378

Név	Pénz-nem	Nyitó (értékelési különbözet kamatokból)	Növekedés (értékelési különbözet kamatokból)	Csökkenés (értékelési különbözet kamatokból)	Záró (értékelési különbözet kamatokból)
D240626	HUF	0	318	0	318
Magyar Diszkont kincstárjegy	HUF	0	318	0	318

Név	Pénz-nem	Nyitó (értékelési különbözet csendes tartalékból)	Növekedés (értékelési különbözet csendes tartalékból)	Csökkenés (értékelési különbözet csendes tartalékból)	Záró (értékelési különbözet csendes tartalékból)
D240626	HUF	0	127	0	127
Magyar Diszkont kincstárjegy	HUF	0	127	0	127

Név	Pénz-nem	Nyitó (piaci áron)	Növekedés (piaci áron)	Csökkenés (piaci áron)	Záró (piaci áron)
D240626	HUF	0	5 823	0	5 823
Magyar Diszkont kincstárjegy	HUF	0	5 823	0	5 823

A részvények adatai az alábbiak:

Név	Pénz-nem	Nyitó (darabszám)	Növekedés (darabszám)	Csökkenés (darabszám)	Záró (darabszám)
Allami Nyomda	HUF	8 436	0	0	8 436
BIF	HUF	0	9 090	0	9 090
CIG	HUF	30 095	0	0	30 095
Graphisoft Park SE	HUF	4 500	6 500	-5 500	5 500
MOL	HUF	222 108	64 800	-7 500	279 408
Mtelekom	HUF	284 950	68 000	-81 000	271 950
Opus	HUF	241 531	11 000	-20 000	232 531
OTP	HUF	86 229	7 200	-11 710	81 719
PannErgy	HUF	6 945	0	0	6 945
Richterg	HUF	68 140	11 300	-2 350	77 090
Waberers	HUF	2 777	0	0	2 777
4IG	HUF	30 500	4 930	0	35 430
AUTOWALLIS	HUF	111 500	0	0	111 500
AKKO	HUF	14 500	0	-14 500	0
ALTEO	HUF	4 800	0	-1 000	3 800
MASTERPLAST	HUF	3 900	2 500	0	6 400
<b>Összesen:</b>		<b>1 120 911</b>	<b>185 320</b>	<b>-143 560</b>	<b>1 162 671</b>

(adatok eFt-ban)

Név	Pé- n- z- nem	Nyitó (vétélár)	Növekedés (vétélár)	Csökkenés (vétélár)	Záró (vétélár)
Allami Nyomda	HUF	10 521	0	0	10 521
BIF	HUF	0	4 311	0	4 311
CIG	HUF	7 192	0	0	7 192
Graphisoft Park SE	HUF	16 243	3 180	0	19 423
MOL	HUF	492 683	174 566	-21 228	646 021
Mtelekom	HUF	117 472	32 000	-35 151	114 321
Opimus	HUF	81 482	3 487	-9 664	75 305
OTP	HUF	924 183	81 126	-106 142	899 167
PannErgy	HUF	4 187	0	0	4 187
Richter	HUF	405 856	88 566	-11 868	482 554
Waberers	HUF	13 858	0	0	13 858
4IG	HUF	22 006	3 352	0	25 358
AUTOWALLIS	HUF	12 882	0	0	12 882
AKKO	HUF	5 973	0	-5 973	0
ALTEO	HUF	6 215	0	-1 286	4 929
MASTERPLAST	HUF	10 140	7 090	0	17 230
<b>Összesen:</b>		<b>2 130 893</b>	<b>397 678</b>	<b>-191 312</b>	<b>2 337 259</b>

(adatok eFt-ban)

Név	Pé- n- z- nem	Nyitó (értékelési különbözet osztalékból)	Növekedés (értékelési különbözet osztalékból)	Csökkenés (értékelési különbözet osztalékból)	Záró (értékelési különbözet osztalékból)
Allami Nyomda	HUF	0	1 358	-1 358	0
BIF	HUF	0	0	0	0
CIG	HUF	0	542	-542	0
Graphisoft Park SE	HUF	0	1 105	-1 105	0
MOL	HUF	0	85 521	-85 521	0
Mtelekom	HUF	0	8 811	-8 811	0
Opimus	HUF	0	0	0	0
OTP	HUF	0	24 502	-24 502	0
PannErgy	HUF	0	0	0	0
Richter	HUF	0	29 326	-29 326	0
Waberers	HUF	0	281	-281	0
4IG	HUF	0	0	0	0
AUTOWALLIS	HUF	0	0	0	0
AKKO	HUF	0	0	0	0
ALTEO	HUF	0	0	0	0
MASTERPLAST	HUF	0	0	0	0
<b>Összesen:</b>	<b>HUF</b>	<b>0</b>	<b>151 446</b>	<b>-151 446</b>	<b>0</b>

(adatok eFt-ban)

Név	Pé- n- z- nem	Nyitó (értékelési különbözet piaci árváltozásból)	Növekedés (értékelési különbözet piaci árváltozásból)	Csökkenés (értékelési különbözet piaci árváltozásból)	Záró (értékelési különbözet piaci árváltozásból)
Allami Nyomda	HUF	2 133	10 484	-2 133	10 484
BIF	HUF	0	279	0	279
CIG	HUF	-89	1 746	0	1 657
Graphisoft Park SE	HUF	-1 979	1 979	-939	-939
MOL	HUF	85 242	143 585	-85 242	143 585
Mtelekom	HUF	-20 874	92 022	0	71 148
Opimus	HUF	-52 982	66 505	0	13 523
OTP	HUF	-52 407	444 401	0	391 994
PannErgy	HUF	4 945	4 494	-4 945	4 494
Richter	HUF	159 708	191 984	-159 708	191 984
Waberers	HUF	-8 082	8 082	-3 194	-3 194
4IG	HUF	-199	3 007	0	2 808
AUTOWALLIS	HUF	-2 155	2 208	0	53
AKKO	HUF	-2 088	2 088	0	0
ALTEO	HUF	9 145	5 901	-9 145	5 901
MASTERPLAST	HUF	4 758	0	-5 348	-590
<b>Összesen:</b>		<b>125 076</b>	<b>978 765</b>	<b>-270 654</b>	<b>833 187</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	12 654	11 842	-3 491	21 005
BIF	HUF	0	4 590	0	4 590
CIG	HUF	7 103	2 288	-543	8 848
Graphisoft Park SE	HUF	14 264	6 264	-2 043	18 485
MOL	HUF	577 925	403 672	-191 991	789 606
Mtelekom	HUF	96 598	132 833	-43 962	185 469
OPUS	HUF	28 500	69 992	-9 663	88 829
OTP	HUF	871 776	550 029	-130 645	1 291 160
PannEgy	HUF	9 132	4 494	-4 944	8 682
Richter	HUF	565 564	309 876	-200 903	674 537
Waberers	HUF	5 776	8 363	-3 475	10 664
4IG	HUF	21 807	6 359	0	28 166
AUTOWALLIS	HUF	10 727	2 207	0	12 934
AKKO	HUF	3 885	2 088	-5 973	0
ALTEO	HUF	15 360	5 901	-10 431	10 830
MASTERPLAST	HUF	14 898	7 090	-5 348	16 640
<b>Összesen:</b>		<b>2 255 969</b>	<b>1 527 888</b>	<b>-613 412</b>	<b>3 170 445</b>

Az Alap az MBH Bank Nyrt.-nél vezetett bankszámláját, melynek egyenlege a következő képpen alakult:

(adatok eFt-ban)

Megnevezés	Nyitó érték	Záró érték
MBH Bank Nyrt.	7 685	19 115

Az MBH Bank Nyrt.-nél 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	5 143 770	109 640		5 253 410	893 878	76 605	0	970 483
Visszavásárlás	-3 921 387		-54 369	-3 975 756	-1 309 673	0	-40 320	-1 349 993
Értékelési különbözet				0	125 076	708 557		833 633
Előző évek eredménye				0	1 034 394	93 311		1 127 705
Üzleti év eredménye				0	93 311	39 230		132 541
<b>Összesen</b>	<b>1 422 425</b>	<b>109 640</b>	<b>-54 369</b>	<b>1 477 696</b>	<b>836 986</b>	<b>917 703</b>	<b>-40 320</b>	<b>1 714 369</b>

A mérleg E.II.1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete tartalmazza a kibocsátott és a visszavásárolt befektetési jegyek értékkülönbözeteit, amelynek a 2022. évi változása a fenti táblázat vásárlás és visszavásárlás sorainak és a tőkeváltozás növekedés/csökkenés oszlop találkozásában található megbontva.

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

Az előző évek eredményei sor jelenleg a 2010-től 2022. évig realizált eredményt tartalmazza.

(adatok eFt-ban)	Saját tőke			
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Jegyzés	200 042	0	0	200 042
Vásárlás	6 037 648	186 245	0	6 223 893
Visszavásárlás	-5 231 060	0	-94 689	-5 325 749
Értékelési különbözet	125 076	708 557	0	833 633
Előző évek eredménye	1 034 394	93 311	0	1 127 705
Üzleti év eredménye	93 311	39 230	0	132 541
<b>Összesen</b>	<b>2 259 411</b>	<b>1 027 343</b>	<b>-94 689</b>	<b>3 192 065</b>



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

Felügyeleti lajstromszám

2023.

**Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap**

Éves beszámoló **KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

2023. évben a legutolsó forgalmazási nap 2023. december 29.volt. Az erre a napra vonatkozó értékelés adatai szerepelnek a VI. részben, ami alapján a saját tőke összege 3 192 399 eFt. Ez a következő tételekkel tér el a mérleg szerinti értéktől:

adatok eFt-ban

	2022.12.31.	2023.12.31.
NEÉ saját tőke	2 259 549	3 192 399
KELER őrzési díj	-26	-31
elhatárolás alapkezelői díj miatt	-93	-262
elhatárolás letétkezelői díj miatt	-9	-26
elhatárolás könyvvizsgálói díj miatt	-2	-6
befektetési jegy értékesítéséből származó követelés		
elhatárolás Felügyelet felé fizetendő díj miatt	-2	-6
elhatároláskülönadó miatt	-3	-9
egyéb eltérés kerekítésből		
Folyószámla kamat	-3	6
<b>Mérleg szerinti saját tőke</b>	<b>2 259 411</b>	<b>3 192 065</b>

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

	2022.12.31.	2023.12.31.
Forgalmazó	0	0
Letétkezelő	323	429
Allianz Alapkezelő, mint vagyongazdálkodó	3 243	4 355
Felügyelet	202	268
Trusted Adviser Kft., mint könyvvizsgáló	475	540
<b>Összesen:</b>	<b>4 243</b>	<b>5 592</b>

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

**2. Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések**

Az Alap a 2023. gazdasági évet 132 541 e Ft nyereséggel zárta.

A pénzügyi műveletek bevételei az alábbiakból tevődnek össze:

	2022.12.31.	2023.12.31.
Eladott részvények árfolyamnyeresége	62 340	35 810
Részvények kapott osztaléka	135 512	151 446
Év közben vásárolt állampapírok vételárban elismert kamata		
MBH Banknál vezetett folyószámla kamata	720	1 399
Banknál lekötött és lejárt betétek kamata		
<b>Összesen:</b>	<b>198 572</b>	<b>188 655</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, megszültetett kamata a 215/2000. kormányrendelet 7.§ 12. pontja értelmében az értékelési különbözetként kell könyvelni az értékelési különbözet tartalmával szemben.

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

A pénzügyi műveletek ráfordításai a következő tételekből tevődtek össze:

	2022.12.31.	2023.12.31.
Eladott részvények árfolyamvesztése	59 166	8 048
MBH Banktól felvett forint hitel kamata	0	0
<b>Összesen:</b>	<b>59 166</b>	<b>8 048</b>

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

	2022.12.31.	2023.12.31.
Részvények vétele/eladásakor fizetett brókeri jutalék	984	485
Alapkezelési költség	37 885	39 874
Letétkezelői költség	3 789	3 987
KELER díj	337	323
Felügyelet felügyeleti díj	882	931
Könyvvizsgálói díj	950	1 080
Bankköltség	6	6
Egyéb költségek	0	50
<b>Összesen:</b>	<b>44 833</b>	<b>46 736</b>

Egyéb ráfordásként 1330 eFt került elszámolásra pénzügyi szervezetek különadó kötelezettsége miatt.

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

2023.

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap

Éves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

2023. év folyamán jelentős összegű hiba nem került feltárára.

Az Alap céltartalékokat 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.

#### IV. Mutatók kalkulációja:

		2022.12.31		2023.12.31	
Likviditás I.:	Forgóeszközök	3 205 560	=	3 197 657	=
	Rövid lejáratú köt.-k	5 678	=	5 592	=
			56 455,79%		57 182,71%
Forgóeszközök aránya:	Forgóeszközök	3 205 560	=	3 197 657	=
	Összes eszköz	3 205 560	=	3 197 657	=
			100,00%		100,00%
Eladósodottság:	Időben tőke (köt.-k)	5 678	=	5 592	=
	Összes forrás	3 205 560	=	3 197 657	=
			0,18%		0,17%
Saját/induló tőke aránya:	Saját tőke	3 199 882	=	3 192 065	=
	Induló tőke	1 712 474	=	1 477 696	=
			186,86%		216,02%
Vagyonarányos jövedelmezőség:	Eredmény	188 856	=	132 541	=
	Saját tőke	3 199 882	=	3 192 065	=
			5,90%		4,15%
Bevételarányos jövedelmezőség:	Eredmény	188 856	=	132 541	=
	Bevételek	275 292	=	188 655	=
			68,60%		70,26%

#### V. Cash-flow kimutatás

A 215/2000. sz. kormányrendelet 4. sz. melléklete szerinti cash-flow kimutatás	2022.	2023.
I. A szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash-flow)	-47 530	-48 990
1 Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) (+/-)	-42 921	-20 304
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 (+/-)	-3 174	-27 761
8 Befektetett eszközök állományváltozása (+/-)		
9 Forgóeszközök állományváltozása (+/-)		-2 274
10 Rövid lejáratú kötelezettség állományváltozása (+/-)	-1 435	1 349
11 Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása (+/-)		
12 Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)		
13 Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)		
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás (Befektetési cash-flow)	486 284	-31 137
14 Ingatlanok beszerzése (-)		
15 Ingatlanok eladása (+)		
16 Befolyt bérleti díjak (+)		
17 Értékpapírok beszerzése (-)	-485 842	-403 056
18 Értékpapírok eladása, beváltása (+)	835 894	219 074
19 Kapott hozamok (+)	136 232	152 845
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz változása (Finanszírozási cash-flow)	-441 132	91 557
20 Befektetési jegy kibocsátás (+)	291 075	186 245
21 Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport (-)		
22 Befektetési jegy visszavásárlása (-)	-732 207	-94 688
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 (± I ± II ± III.sorok)±	-2 378	11 430
A pénzeszközök tényleges változása	-2 378	11 430
(A B/III. Pénzeszközök sorának változása)		

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

Felügyeleti lajstromszám

Allianz Indekövető Részvény Befektetési Alap

Eves beszámoló KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

2023.

## 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 Indekövető Részvény Befektetési Alap 1111-370  
 Alapkezelő neve: Allianz Alapkezelő Zrt.  
 Letétkezelő neve: MBH Befektetési Bank Zrt.

NEÉ számítás típusa: T+1 napi

Tárgynap (T): 2023. december 29.  
 Saját tőke: 3 192 399  
 Egy jegyre jutó NEÉ: 2,1604  
 Darabszám: 1 477 696

#### A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Összeg (eFt)	%	
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő			
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			5 251	100,00%	
	Alapkezelői díj miatt			4084	77,78%	
	Letétkezelői díj miatt			371	7,07%	
	Könyvvizsgálói díj miatt			534	10,17%	
	Felügyelet felé fizetendő díj miatt			262	4,99%	
	Bizományosi díj miatt					
	Forgalmazási költség miatt					
	Közzétételi költség miatt					
	Reklám költség miatt					
	Költségként elszámolt egyéb tétel miatt					
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség					
	MBH Befektetési Bank, mint forgalmazó					
	Erste Befektetési Zrt., mint forgalmazó					
I/3.	Céltartalékok (összes):					
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):					
	<b>Kötelezettségek összesen:</b>			<b>5 251</b>	<b>100,00%</b>	
II.	ESZKÖZÖK			Összeg (eFt)	%	
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			19 110	0,60%	
	MBH Bank Nyrt.			19 110		
II/2.	Egyéb követelés (összes):			2 272	0,07%	
	MBH Bank Nyrt.			2 272	0,07%	
	MBH Bank Nyrt.				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	3 176 268	99,33%
II/4.1.	Állampapírok (összes):				5 823	0,18%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):				0,00%	
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):				5 823	0,18%
	D240626	HUF		6 000 000	5 823	0,18%
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

2023.

**Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap**

Éves beszámoló **KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

II/4.3.	Részvények (összes):			3 170 445		<b>99,15%</b>
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			3 170 445		<b>99,15%</b>
		Állami Nyomda	HUF	8 436	21 005	<b>0,66%</b>
		BIF	HUF	9 090	4 590	<b>0,14%</b>
		CIG Pannónia	HUF	30 095	8 848	<b>0,28%</b>
		Graphisoft Park SE	HUF	5 500	18 485	<b>0,58%</b>
		MOL	HUF	279 408	789 606	<b>24,69%</b>
		MTELEKOM	HUF	271 950	185 469	<b>5,80%</b>
		Opus	HUF	232 531	88 829	<b>2,78%</b>
		OTP Bank Nyrt.	HUF	81 719	1 291 160	<b>40,38%</b>
		Pannergy	HUF	6 945	8 682	<b>0,27%</b>
		Richterg	HUF	77 090	674 537	<b>21,09%</b>
		Waberers	HUF	2 777	10 664	<b>0,33%</b>
		4IG	HUF	35 430	28 166	<b>0,88%</b>
		AUTOWALLIS	HUF	111 500	12 934	<b>0,40%</b>
		ALTEO	HUF	3 800	10 830	<b>0,34%</b>
		MASTERPLAST	HUF	6 400	16 640	<b>0,52%</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>
		MBH Bank folyószámlakamat		HUF		
		<b>Eszközök összesen:</b>		<b>3 197 650</b>		<b>100,00%</b>

Keltezés: Budapest, 2024. április xx.

Allianz Alapkezelő Zrt.

Alap neve: **Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap** (a továbbiakban: Alap)  
 Felügyeleti lajstromszám: **1111-370**  
 Időszak: **2023.**

**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 januári rali követő bankválság felhívta a figyelmet a magas infláció ellensúlyozására emelkedő kamatszintek veszélyeire, jelentős részvénypiaci visszaesést okozva. A szabályozók és a piaci szereplők gyorsan és hatékonyan kezelték a helyzetet, március közepétől ismét emelkedés következett. Ezzel párhuzamosan júniusig 3%-ig süllyedt az USA infláció, miközben a sorozatos FED kamatemelések ellenére (némi ingatlanpiaci lassulástól eltekintve) továbbra is erős tengerentúli gazdasági adatok érkeztek. Augusztustól azonban a Fitch USA államadósságra vonatkozó leminősítése és a megugró pénzügyi ütem újból felerősítette a korábbi félelmeket. Az amerikai 10 éves állampapírhozama a 4%-os kulcsszintet átvérte 5%-ig emelkedett, növekvő (reál)hozam ígérettel csalogatva a befektetőket. Ez október végéig fokozta a kockázatkérülést, aminek az Izrael-Hamász geopolitikai konfliktus kiújulása sem segített. A november eleji FED döntést követő kedvező hangvételű Powell nyilatkozat hatására azonban heves rali indult az addigra meglehetősen negatívvá vált szentiment mellett technikailag túladott piacokon. Ezt a kamatemelési ciklus végére és a soft landing-re vonatkozó várakozások megerősítése és az időközben ismét süllyedő pályára kerülő inflációs adatok is támogatják. A decemberi FED közlemény további olaj volt a tűzre, a piaci szereplők kamatcsökkentésre vonatkozó várakozásait megerősítve.

Az S&P 500 a januári rali során 4.200 pontig erősödött, ám ezt követően a bankválságban végződő Q1-es korrekció során visszacsúszott az év eleji 3.800-as szintig. Innen március közepével fordulni tudott a széljárás és a csökkenő inflációs adatokkal táplált monetáris remények hatására 4.600 pontig nőtt az index értéke. Ezt követően ismét elrontotta a hangulatot a megugró infláció és 10 éves hozamszint, 10% körüli korrekciót eredményezve. Október végére így 4.100 pont környékére (a 200 napos mozgóátlag alá) süllyedt az index. Innen viszont a támogató FED hangvételnek köszönhetően hatalmas rali következett év végéig, így a 4.800 pontos historikus csúcs közelében zárt a vezető benchmark. A Q4-ben látott 11,2%-os erősödés után a teljes évet 24,2%-os teljesítménnyel zárta. Az S&P 500 előretekinő 12 havi 19,6-os P/E-je közben jócskán a 10 éves átlag felett van. Közben az 5,5%-ra emelt alapkamat további esetleges hatásai, az infláció további pályája és a megfogható Covid megtakarítások továbbra is kockázatot jelentenek. Az AI mánia Q4-ben ismét felerősödött, a technológiai szektor az év végi hajrában tovább szárnyalt. A „magnificent seven” részvények (Apple, Microsoft, Amazon, Alphabet, Tesla, Meta, Nvidia) historikus csúcsra (17.000 pont közelébe) hajtották a Nasdaq indexet. A nagy súlynak köszönhetően az S&P 500 teljesítményének mintegy kétharmadát ezek voltak felelősek. Q4-ben viszont már a konjunktúraérzékeny, hagyományos szektorok is valamelyest elkezdtek felzárkózni. A pénzügy például kifejezetten jól zárta az évet a Q1-es eseményekhez képest. Az olajszektort ellenben az energiaárak visszaesése megtépázta.

Az eurózónában a Q1-es felültesztést követően Q2-ben nagyrészt a 4.200 és 4.400 pont közötti sávban oldalazott a Stoxx 50 index. Q3-ban aztán itt is elromlott a hangulat, október végére már 4.000 pont közelébe süllyedt az index értéke. Ezt követően itt is heves emelkedés indult, így végül 4.500 pont fölé tudott zárni az index. Q4-ben 8,3%-kal emelkedett az értéke, ami 19,2%-re növelte a teljes éves teljesítményt. A gazdasági adatok továbbra is jóval gyengébbek, mint a tengerentúlon. Az eurózóna folyamatosan recesszió közeli állapotban van. Az ipari termelési és a kiskereskedelmi adatok továbbra is kiábrándítóak. A BMI indexek Q3-tól ugyan javulást mutatnak, de még mindig csak a bővülést jelző 50-es határérték alatt. Az energiaárak utóbbi időszakban látott süllyedése pozitívum, ám a magas kamatszint továbbra is ellenszemet jelent, miközben a kínai lassulás az exportra hat negatívan. A Stoxx 50 P/E alapú árazása év végére 12,2-re emelkedett. Ez még továbbra is 10%-kal alacsonyabb a 10 éves átlagnál. Az S&P 500-hoz mért relatív árazási diszkont a megelőző negyedéves szűkülést követően Q3-ban tovább tágult.

Az év során alulteljesítő globális feltörekvőpiaci (MXEF) index 7,5%-kal emelkedni tudott Q4-ben, a teljes évet így 7%-os erősödéssel zárta. Ezt az időszak során zajlott jelentős dollárgyengülés is támogatta. Az egész évben gyengélkedő kínai indexeket ez sem hatotta meg. A strukturális problémák enyhítésére hozott fiskális, monetáris és piaci intézkedések sem tudtak érdemben segíteni. Az USA-val való konfliktus fokozódása is rontja a tőkevonzó képességet.

A régiós CETOP index is kilőtt, Q4-ben 16,1%-kal került feljebb. A teljes évet így kimagasló, 31,6%-os pluszban zárta. A növekvő kockázati étvág és a dollárgyengülés megindította a tőkeáramlást a feltörekvő piacok irányába. Ezen belül a brazil, a tajvani és az indiai piac mellett a CEE régiót is meglehetősen vonzóan mutatkozott. Régióknak esetében ezt az olcsó (historikus és relatív) árazások, a fundamentumok (külső egyenlegek javulása, energiaárak és infláció süllyedése, kamatcsökkentések) is támogatták. Továbbra is hatalmas (26%) a 10 éves átlaghoz viszonyított P/E árazási diszkont és a fejlett piacokhoz mérve is jelentős az alulárazottság. Q4-ben az összes régiós országban emelkedést láthattunk, a lengyel részvénypiac kimagaslóan teljesített. Ehhez a Donald Tusk vezette ellenzéki koalíció hatalomra kerülése jelentősen hozzájárult.

A BUX index is tovább erősödött Q4-ben (+8,6%), az évet 38,4%-os emelkedéssel zárta. A politikai csaták, a még mindig magas infláció, a gazdaságpolitika és az MNB súrlódásai és a magas költségvetési hiány ellenére voltak most azért kedvező fejlemények is. A folyó fizetési mérleg (energiaárak és fogyasztás csökkenése miatti) stabilizálódása és a decemberben feloldott 10,2 milliárd euró EU-s forrás is ezek között említhető. Igaz kb. 20 milliárd euró továbbra is zárolt. A részvénypiaci árazás továbbra is iszonyatosan nyomott.

A kedvező nemzetközi hangulatban az OTP 16.000 forintig kapaszkodott. A Q3-as jelentésben csak némileg árnyalta a képet, hogy az üzég akvizíció miatt egyszeri badwill leírást kellett végrehajtani. A kockázati költségek szintje viszont elhanyagolható volt. A profit jóval a várakozások felett alakult (308 milliárd forint). Az első három negyedévben (780 milliárd forint) meghaladta az elemzők teljes évre vonatkozó várakozást.

Kezdetben még erősödött a MOL árfolyama Q4-ben, később azonban elfogyott a lendület. Az állammal kötött megállapodás értelmében a hazai szénhidrogénkitermelés 2023-as és 24-es szintjére vonatkozó minimumának meghatározásáért cserébe a bányajáradék terhe jelentősen (400-450 millió dollárral) csökken. A különadó terhelés azonban továbbra is magas, miközben az iparági környezet normalizálódott. A Q3-as tisztított 344 milliárdos EBITDA csinos, de jóval elmarad a korábbi rekordokhoz képest.

A Richter esetében a román leányvállalat eladása és az erős forint lefele húzta a Q3-as bevételi számokat. Erre azonban számítani lehetett, míg a 70% fölé javuló bruttó fedezet meglepetést okozott (magasabb árrésű termékek nagyobb súlya miatt). Az EBIT így 7,8%-kal felülmúlva a konszenzust 49,4 milliárd forint lett.

Az Mtel tovább szárnyalt. Az inflációkövető díjemelések, a mobil adathasználat és a szélessávú internet előfizetések számának növekedése és az adóterhelés csökkenése adják továbbra is a fő húzóerőt.

**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, 2024. március 27.

---

Allianz Alapkezelő Zrt.