

www.allianz.hu

Éves jelentés

2015

Allianz Abszolút Hozamú Befektetési Alap

A jelen éves jelentést az Allianz Alapkezelő Zrt., mint az Allianz Abszolút Hozamú Befektetési Alap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény előírásai szerint- az Alap 2015. évi működésének bemutatása céljából készítette. Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatok az Alap tájékoztatójában és kezelési szabályzatában található meg. A hivatkozott tájékoztató és kezelési szabályzat az Allianz Alapkezelőnél, az Alap befektetési jegyeinek forgalmazójánál, az Alap befektetési jegyeinek forgalmazási helyein, valamint az Alapkezelő honlapján: www.allianzalapkezelelo.hu weboldalon tekinthető meg.

Budapest, 2016. március 28.

Allianz Alapkezelő Zrt.

Független könyvvizsgálói jelentés

Az Allianz Alapkezelő Zrt. részére

Elvégeztük az Allianz Abszolút Hozamú Befektetési Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2015. évi éves jelentés I., IV., V., VI. pontjaiban található számviteli adatainak a könyvvizsgálatát.

A vezetés felelőssége az éves jelentésért

Az Allianz Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős ennek az éves jelentésnek a kollektív befektetési formákról és kezelőikről szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves jelentés elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelőségünk ennek az éves jelentésnek, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárának, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségeknek a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves jelentés mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves jelentésben szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve az éves jelentés akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is – a mi megítélésünktől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor az éves jelentés gazdálkodó egység általi elkészítése és valódi bemutatása szempontjából releváns belső kontrollok azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének az értékelését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény


Véleményünk szerint az Allianz Abszolút Hozamú Befektetési Alap 2015. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentése minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban készült. Az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek a leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Egyéb kérdések

Könyvvizsgálatunk kizárólag a fent felsorolt számviteli adatokra vonatkozott.

Budapest, 2016. március 28.


HKH
Consulting Kft.
1132 Budapest, Váci út 34.
nyilvántartási szám: 001181


Berczki Ágnes

kamarai tag könyvvizsgáló
igazolvány száma: 007007

Általános információk

Az Alap adatai

neve:	Allianz Abszolút Hozamú Alap
ISIN kód:	HU0000709142
Felügyeleti lajtsrom száma:	1111-398
Felügyeleti lajstromba vételi határozat száma:	KE-III-393/2010
típusa:	nyilvános
fajtája:	nyílt végű, befektetési alap
futamideje:	a nyilvántartásba vételtől határozatlan ideig terjed
elszámolás napja:	T+2
befektetőinek köre:	devizabelföldi magán- és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságok, és egyéb szervezetek
célja:	Az Alap célja, hogy az állampapírok által biztosított hozamnál magasabb hozamot érjen el magasabb kockázat vállalása mellett. Az Alap az állampapíroknál magasabb hozam elérése érdekében magasabb kockázatú eszközöket és ügyleteket alkalmaz.
referencia hozam (benchmark):	100% RMAX
kockázat:	közepes
jegyének típusa:	dematerializált, névre szóló
jegyének névértéke:	1,- Ft
jegyének sorozata:	a befektetési jegyek egy sorozatot képeznek

Az Alapkezelő adatai

Az Alapkezelő neve	Allianz Alapkezelő Zrt.
Székhelye	1087 Budapest, Könyves Kálmán Krt.48-52.
Alapítás időpontja	2008. március 11.
Cégbejegyzés helye	a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság Budapest
Cégbejegyzés ideje	2008. április 23.
Cégbejegyzés száma	Cg. 01-10-045969

A Letétkezelő és Vezető Forgalmazó adatai

A társaság neve	FHB Kereskedelmi Bank Zrt.
Székhelye	1082 Budapest, Üllői út 48.
Alapítás időpontja	2006. április 3.
Cégbejegyzés helye	a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság Budapest
Cégbejegyzés ideje	2006. június 14.
Cégbejegyzés száma	01-10-045459

A könyvvizsgáló adatai

Az Alap könyvvizsgálója	HKH Consulting Számviteli és Gazdasági Tanácsadó Kft.
Székhelye	1132 Budapest, Váci út 34.
Kamarai száma	001181
PSZÁF engedély száma	T-001181/06
A könyvvizsgálatért felelős személy	Bereczki Ágnes
MKVK tagsági igazolvány száma	007007
Pénzügyi minősítés száma	E-007007

I. Vagyonkimutatás

	2014.12.31	2014.12.31		2014.12.31	2014.12.31	2015.12.31	2015.12.31		2015.12.31	2015.12.31
	Darab	Névérték	Deviza- nem	Nettó eszközérték forintban	Százalék	Darab	Névérték	Deviza- nem	Nettó eszközérték forintban	Százalék
Banki egyenlegek			HUF	21 896 821	22,05%			HUF	106 265 452	100,41%
Folyószámla, készpénz			HUF	21 896 821	22,05%			HUF	106 265 452	100,41%
Lekötött betétek				0	0,00%				0	0,00%
Átruházható értékpapírok				87 617 343	88,22%				0	0,00%
Diszkont kincstárjegy				71 843 115	72,34%				0	0,00%
D150107	382	3 820 000	HUF	3 818 938	3,85%	0	0	HUF	0	0,00%
D150121	1 200	12 000 000	HUF	11 990 004	12,07%	0	0	HUF	0	0,00%
D150311	339	3 390 000	HUF	3 380 600	3,40%	0	0	HUF	0	0,00%
D150318	1 000	10 000 000	HUF	9 969 510	10,04%	0	0	HUF	0	0,00%
D150401	1 000	10 000 000	HUF	9 963 980	10,03%	0	0	HUF	0	0,00%
D150527	1 000	10 000 000	HUF	9 941 950	10,01%	0	0	HUF	0	0,00%
D150722	1 800	18 000 000	HUF	17 845 038	17,97%	0	0	HUF	0	0,00%
D151111	500	5 000 000	HUF	4 933 095	4,97%	0	0	HUF	0	0,00%
Kollektív befektetési értékpapírok	52	52	USD	15 774 228	15,88%					0,00%
Befektetett eszközök összesen			HUF	109 514 164	110,27%			HUF	106 265 452	100,41%
Követelések					0,00%				0	0,00%
Kötelezettségek			HUF	10 198 700	10,27%			HUF	432 324	0,41%
Saját tőke (nettó eszközérték)			HUF	99 315 464	100,00%			HUF	105 833 128	100,00%

II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2015	Nyitó Állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró Állomány
Január	81 532 690	457 868	0	81 990 558
Február	81 990 558	1 471 211	49 962	83 411 807
Március	83 411 807	109 620	924 960	82 596 467
Április	82 596 467	237 124	1 501 300	81 332 291
Május	81 332 291	407 331	16 276	81 723 346
Június	81 723 346	3 862 673	2 221 644	83 364 375
Július	83 364 375	8 257 682	1 600 521	90 021 536
Augusztus	90 021 536	649 218	686 309	89 984 445
Szeptember	89 984 445	0	661 500	89 322 945
Október	89 322 945	162 919	561 937	88 923 927
November	88 923 927	811 949	3 063 274	86 672 602
December	86 672 602	242 934	1 211 345	85 704 191

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

2015	Az Alap saját tőkéje forintban	Egy jegyre jutó saját tőke (nettó eszközérték) forintban
2014.12.31	99 315 464	1,2181
2015.01.31	101 692 461	1,2403
2015.02.28	102 477 163	1,2286
2015.03.31	101 586 209	1,2299
2015.04.30	99 369 702	1,2218
2015.05.31	100 681 993	1,2320
2015.06.30	102 464 625	1,2291
2015.07.31	110 899 346	1,2319
2015.08.31	110 517 029	1,2282
2015.09.30	109 674 488	1,2278
2015.10.31	109 712 513	1,2338
2015.11.30	107 045 578	1,2351
2015.12.31	105 833 128	1,2349

IV. Az Alap összetétele

	2014.12.31	2014.12.31	2014.12.31	2015.12.31	2015.12.31	2015.12.31	egyres eszközöknek az összes eszközöz viszonyított arányának változása a tárgyidőszakban
	egyres eszközök értéke forintban	egyres eszközök a nettó eszközérték arányában	egyres eszközök az összes eszköz arányában	egyres eszközök értéke forintban	egyres eszközök a nettó eszközérték arányában	egyres eszközök az összes eszköz arányában	
a tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%
egyéb átruházható értékpapírok (kollektív befektetési ép)	15 774 228	15,88%	14,40%	0	0,00%	0,00%	-14,40%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	71 843 115	72,34%	65,60%	0	0,00%	0,00%	-65,60%
betétek és folyószámla	21 896 821	22,05%	19,99%	106 265 452	100,41%	100,00%	80,01%
befektetett eszközök összesen	109 514 164	110,27%	100,00%	106 265 452	100,41%	100,00%	0,00%
követelések	0	0,00%		0	0,00%		
kötelezettségek	10 198 700	10,27%		432 324	0,41%		
nettó eszközérték	99 315 464	100,00%		105 833 128	100,00%		

V. Az Alap eszközeinek alakulása

2015.12.31	adatok (eFt-ban)
folyószámlával, betétekkel kapcsolatosan kapott kamatok	648
vásárolt értékpapírok után kapott osztalék/kamat	5 053
vásárolt, eladott értékpapírok árfolyamnyeresége	848
vásárolt, eladott értékpapírok devizaárfolyam-nyeresége	0
devizaváltás árfolyamnyeresége	
vásárolt, eladott értékpapírok árfolyam-vesztesége	-2 137
devizaváltás árfolyamvesztesége	
befektetésekből származó jövedelem	4 412
egyéb bevétel	2
rendkívüli bevétel	
vásárolt értékpapírokkal kapcsolatos brókeri jutalék	-73
alapkezelési díj	-950
felügyeleti díj	-25
könyvvizsgálati díj	-318
bankköltség	-60
kezelési költségek	-1 426
letétkezelési díj	-53
KELER díj	-42
letétkezelő díjai	-95
egyéb díjak és adók	-83
nettó jövedelem	2 810
felosztott és újrabefektetett jövedelem	
tőkeszámla változásai	
nyitó darabszám	81 533
növekedés	16 670
csökkenés	-12 499
záró darabszám	85 704
befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	
nyitó értékelési különbözet	1 422
növekedés	38 199
csökkenés	-39 621
záró értékelési különbözet	0

VI. Az elmúlt három üzleti év adatai

	2013.12.31	2014.12.31	2015.12.31
üzleti időszak végi nettó eszközérték	131 972 249	99 315 464	105 833 128
üzleti időszak végi egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	1,1764	1,2181	1,2349

VII. Származtatott ügyletek leírása

Az Alap 2015.évben származtatott ügyletet nem kötött.

VIII. Az Allianz Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Az Allianz Hungária Zártkörűen Működő Részvénytársaság, mint az Allianz Alapkezelő Zrt. részvényese 2015. március 20.-án hozott 1/2015.03.20 számú határozatával megválasztotta a Társaság Felügyelő Bizottságának tagjává Kay Müllert 2015. március 23. napjától 2016. szeptember 1. napjáig terjedő időtartamra, egyúttal tudomásul vette Robert Hörberg felügyelő bizottsági tag lemondását

Az Allianz Hungária Zártkörűen Működő Részvénytársaság, mint az Allianz Alapkezelő Zrt. részvényese 2015. június 17.-én hozott 1/2015.06.17 számú határozatával 2020. május 31. napjáig megválasztotta a Társaság könyvvizsgálói feladatainak ellátására a KPMG Hungária Könyvvizsgáló, Adó- és Közgazdasági Tanácsadó Kft-t (cégjegyzékszám: 01-09-063183), és jóváhagyta Rakó Ágnes könyvvizsgálóért felelős személlyé történő kijelölését.

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Az Alap stratégiát és referencia indexet váltott az év során. Az arany kitétséget tartalmazó stratégia helyett immár abszolút hozam stratégiát folytat. Ennek megfelelően, a tőkepiaci kockázatoktól tartva rendkívül konzervatív portfólió összetétellel éltük át a második félevesi turbulenciát és a 2016 eleji pánikhangulatot is.

A 2015-ös év négy jól elkülöníthető szakaszra oszlott. Az elsőben az ECB mennyiségi lazítását övező eufória uralta a részvénytőkepiacokat, amit a FED folyamatosan tolódo első kamatemelése is támogatott. A másodikban a vártnál gyengébb első negyedéves USA GDP és az új görög vezetés eddigiekhez képest komolyan megváltozott tárgyalástechnikája ugyanakkor hamar kijózanodáshoz vezetett, és a feltörekvő piacokon (elsősorban Kínában) megindult a profitrealizálás. Emelkedtek az fejlett piaci kötvényhozamok és a fejlett részvénytőkepiacok is csak oldalaztak, kissé visszaestek. A harmadik negyedévben aztán mindenki számára világossá vált, hogy a kínai növekedés lassulása elkerülhetetlen. Első körben a nyersanyagárak és a nyersanyag kapcsolt vállaltok részvényei kezdtek mélyrepülésbe, majd a jelentős kínai exporttal bíró fejlett piaci társaságok részvényei is komolyabb korrekción estek át. (A Volkswagen botrány már csak extra fűszerként szolgált a negyedév végére.) A világpiaci eseményekre reagálva ugyanakkor a FED tovább halogatta a kamatemelést, amit pozitívan fogadtak a befektetők. A negyedik negyedév egyértelműen a jegybankokról szólt, melyek

végül hozták a várakozásokat. Az ECB fokozta a mennyiségi lazítást, míg a FED enyhén rálépett a fékre és sok év után 25 bázisponttal megemelte az alapkamatot. A 2016-os év első heteit nagy olajár és részvénypiaci esés jellemezte. A globális gazdasági növekedés lassulásától való félelem szinte minden szektorban komoly eladói hullámot indukált. A legrosszabbul a bankszektor indította az évet, miután profitkilátásai nagy csorbát szenvedtek. Egyre nagyobb az esélye, hogy a jegybankok az eddig várthoz képest lazább monetáris politikát kell folytassanak az év során, mely megelőzheti a komolyabb részvénypiaci visszaesést is.

Tőkeáttétel alkalmazására vonatkozó információk

Az Alap 2015. évben a 2014 évhez hasonlóan tőkeáttételt nem alkalmazott. Az Alap 78/2014. Kormányrendelet, és a Kezelési Szabályzat szerinti nettó kockázati kitétsége nem haladhatja meg a nettó eszközérték 200 %-át.

Egyéb információk

Az Alap 2015. évben nem vett fel hitelt. Az Alap nem fizetett hozamot.

Az Alap 2015 évi eredménykimutatása

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Módosítások	Tárgyév
a	b	c	d	e
I	Pénzügyi műveletek bevételei	3 076		6 549
II	Pénzügyi műveletek ráfordításai	108		2 137
III	Egyéb bevételek			2
IV	Működési költségek	1 716		1 551
V	Egyéb ráfordítások			53
VI	Rendkívüli bevételek			
VII	Rendkívüli ráfordítások			
VIII	Fizetendő, fizetendő hozamok			
IX	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	1 252		2 810