



**Független könyvvizsgálói jelentés  
az Allianz Alapkezelő Zrt.  
2015. évi  
éves beszámolójáról  
és üzleti jelentéséről**





## Tartalomjegyzék

### I. Független könyvvizsgálói jelentés

### II. Éves beszámoló

Mérleg

Eredménykimutatás

Kiegészítő melléklet

### III. Üzleti jelentés





KPMG Hungária Kft.  
Váci út 31.  
H-1134 Budapest  
Hungary

Tel.: +36 (1) 887 71 00  
Fax: +36 (1) 887 71 01  
E-mail: info@kpmg.hu  
Internet: kpmg.hu

## Független könyvvizsgálói jelentés

Az Allianz Alapkezelő Zrt. részvényesének

### Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük az Allianz Alapkezelő Zrt. (továbbiakban „a Társaság”) mellékelt 2015. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2015. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.450.991 E Ft, a mérleg szerinti eredmény 0 E Ft nyereség – , és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

#### *A vezetés felelőssége az éves beszámolóért*

A vezetés felelős ennek az éves beszámolónak a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, 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 beszámoló elkészítése.

#### *A könyvvizsgáló felelőssége*

A mi felelőségünk ennek az éves beszámolónak a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel 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 beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is – a mi megítélésünktől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor az éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálati 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, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését.

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





### Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad az Allianz Alapkezelő Zrt. 2015. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

### Egyéb kérdések

A közgyűlés elé terjesztett éves beszámolóról 2015. március 18-i dátummal könyvvizsgálói véleményt adtunk ki, és a fordulónap utáni események hatásait csak ezen időpontig vizsgáltuk meg. Az éves beszámolót a közgyűlés az osztalék fizetés mértékében megváltoztatta, melynek hatására a mérleg szerinti eredmény 1.062.955 E Ft-tal csökkent, az eredménytartalék nem változott.

### Az üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük az Allianz Alapkezelő Zrt. mellékelt 2015. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelőségünk ezen üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint az Allianz Alapkezelő Zrt. 2015. évi üzleti jelentése az Allianz Alapkezelő Zrt. 2015. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2016. május 3.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202



Leposa Csilla  
Partner



Rakó Ágnes  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Nyilvántartási szám: 007119



|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 4 | 2 | 6 | 7 | 9 | 6 | 7 | 6 | 6 | 3 | 0 | 1 | 1 | 4 | 0 | 1 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

Statistikai számjel

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 0 | 1 | - | 1 | 0 | - | 0 | 4 | 5 | 9 | 6 | 9 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

Cégjegyzék száma

**Allianz Alapkezelő Zrt.**

a vállalkozás megnevezése

1087 Budapest, Könyves Kálmán krt 48-52.

Tel.: (1) 301-6565

a vállalkozás címe, telefonszáma

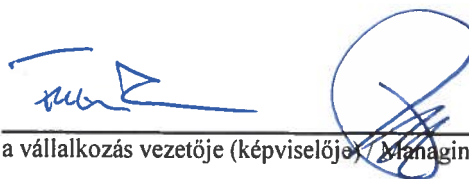
**2015**

# Éves beszámoló

Éves Zárómérleg

Időszak: 2015. január 1. - 2015. december 31.

Keltezés: Budapest, 2016. május 3.



a vállalkozás vezetője (képviselője) / Managing Director

P.H.  
**Allianz Alapkezelő Zrt.**  
2

1 4 2 6 7 9 6 7 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statistikai számjel / Statistical code

2015

0 1 - 1 0 - 0 4 5 9 6 9

Cégjegyzék száma / Court registration number

**Allianz Alapkezelő Zrt.**

Éves beszámoló MÉRLEGE / Balance Sheet

ESZKÖZÖK / Assets

| Soroz.<br># | A tétel megnevezése / Denomination                                              | adatok eFt-ban / in Thousands HUF |                            |                         |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------|-------------------------|
|             |                                                                                 | Előző év<br>Prev. year            | Módosítások<br>Corrections | Tárgyév<br>Current year |
| a           | b                                                                               | c                                 | d                          | e                       |
| <b>A.</b>   | <b>Befektetett Eszközök / FIXED ASSETS</b>                                      | <b>6 272</b>                      |                            | <b>45 910</b>           |
| <b>I.</b>   | <b>IMMATERIÁLIS JAVAK / INTANGIBLE ASSETS</b>                                   | <b>214</b>                        |                            | <b>27 266</b>           |
|             | 1. Alapítás-átszerv. aktivált értéke / Cap. value of found. and restr. costs    |                                   |                            |                         |
|             | 2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke / Cap. value of research and dev. costs |                                   |                            |                         |
|             | 3. Vagyoni értékű jogok / Concessions and similar rights and assets             |                                   |                            |                         |
|             | 4. Szellemi termékek / Intellectual property                                    | 214                               |                            | 27 266                  |
|             | 5. Üzleti vagy cégérték / Goodwill                                              |                                   |                            |                         |
|             | 6. Immateriális javakra adott előlegek / Advance payments on int. assets        |                                   |                            |                         |
|             | 7. Immateriális javak érték helyesbítése / Revaluation of intangible assets     |                                   |                            |                         |
| <b>II.</b>  | <b>TÁRGYI ESZKÖZÖK / TANGIBLE ASSETS</b>                                        | <b>6 058</b>                      |                            | <b>18 644</b>           |
|             | 1. Ing. és a kapcs. vagyoni é. jogok / Land and b. & rel. conc. and rights      |                                   |                            |                         |
|             | 2. Műszaki ber., gépek, járművek / Technical eq., machinery and vehicles        |                                   |                            |                         |
|             | 3. Egyéb ber., felszerelések, járművek / Other eq., fittings and vehicles       | 6 058                             |                            | 18 644                  |
|             | 4. Tenyészállatok / Breeding stock                                              |                                   |                            |                         |
|             | 5. Beruházások, felújítások / Capital WIP, renovations                          |                                   |                            |                         |
|             | 6. Beruházásokra adott előlegek / Advance payments on Capital WIP               |                                   |                            |                         |
|             | 7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése / Revaluation of tangible assets          |                                   |                            |                         |
| <b>III.</b> | <b>BEF. PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK / FINANCIAL INVESTMENTS</b>                           |                                   |                            |                         |
| <b>B.</b>   | <b>Forgóeszközök / Current Assets</b>                                           | <b>2 159 202</b>                  |                            | <b>2 397 168</b>        |
| <b>I.</b>   | <b>KÉSZLETEK / INVENTORIES</b>                                                  |                                   |                            |                         |
| <b>II.</b>  | <b>KÖVETELÉSEK / RECEIVABLES</b>                                                | <b>168 945</b>                    |                            | <b>159 876</b>          |
|             | 1. Követelések árusz.-ból és szolg.-ból / Receivables from customers            | 114 331                           |                            | 118 172                 |
|             | 2. Kőv.-ek kapcs. váll.-sal szemben / Receivables from related customers        | 42 023                            |                            | 39 156                  |
|             | 3. Kőv.-ek e. rész.-i v.-ban l. váll.-sal szemben / Receivables from rel. co.   |                                   |                            |                         |
|             | 4. Váltókövetelések / Bills receivable                                          |                                   |                            |                         |
|             | 5. Egyéb követelések / Other receivables                                        | 12 591                            |                            | 2 548                   |
| <b>III.</b> | <b>ÉRTÉKPAPÍROK / SECURITIES</b>                                                | <b>1 891 212</b>                  |                            | <b>2 027 347</b>        |
|             | 1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban / Investment in related company           |                                   |                            |                         |
|             | 2. Egyéb részesedés / Other shares and investments                              |                                   |                            |                         |
|             | 3. Saját részvények, saját üzletrészek / Own shares bought back                 |                                   |                            |                         |
|             | 4. Forg.-i célú hv-t meg-t. értékpapírok / Bonds bought for resale              | 1 891 212                         |                            | 2 027 347               |
| <b>IV.</b>  | <b>PÉNZESZKÖZÖK / LIQUID ASSETS</b>                                             | <b>99 045</b>                     |                            | <b>209 945</b>          |
|             | 1. Pénztár, csekkek / Cash in hand, cheques                                     |                                   |                            |                         |
|             | 2. Bankbetétek / Bank deposits                                                  | 99 045                            |                            | 209 945                 |
| <b>C.</b>   | <b>AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK / ACCRUED &amp; DEF. ASSETS</b>                  | <b>9 871</b>                      |                            | <b>7 913</b>            |
|             | 1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása / Revenue accrued                       | 5 749                             |                            | 3 049                   |
|             | 2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása / Costs deferred          | 4 122                             |                            | 4 864                   |
|             | 3. Halasztott ráfordítások / Deferred expenses                                  |                                   |                            |                         |
|             | <b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN / TOTAL ASSETS</b>                                         | <b>2 175 345</b>                  |                            | <b>2 450 991</b>        |

Keltetés: / Date Budapest, 2016. május 3.

Allianz Alapkezelő Zrt.

a vállalkozás vezetője (képviselője)  
Managing Director

1 4 2 6 7 9 6 7 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statistikai számjel / Statistical code

2015

0 1 - 1 0 - 0 4 5 9 6 9

Cégjegyzék száma / Court registration number

**Allianz Alapkezelő Zrt.**

Éves beszámoló MÉRLEGE / Balance Sheet

FORRÁSOK / Sources

| Sorsz.<br># | A tétel megnevezése / Denomination                                                    | adatok eFt-ban / in Thousands HUF |                            |                         |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------|-------------------------|
|             |                                                                                       | Előző év<br>Prev. year            | Módosítások<br>Corrections | Tárgyév<br>Current year |
| a           | b                                                                                     | c                                 | d                          | e                       |
| D.          | Saját tőke / D. Shareholders' equity                                                  | 1 092 802                         |                            | 1 092 803               |
| I.          | Jegyzett tőke / I. Issued capital                                                     | 1 000 000                         |                            | 1 000 000               |
| II.         | Jegyzett, de még be nem fizetett tőke / Issued but unpaid capital (-)                 |                                   |                            |                         |
| III.        | Tőketartalék / Capital reserve                                                        |                                   |                            |                         |
| IV.         | Eredménytartalék / Accumulated profit reserve                                         | 92 802                            |                            | 92 803                  |
| V.          | Lekötött Tartalék / Limited reserve                                                   |                                   |                            |                         |
| VI.         | Értékelési tartalék / Evaluation reserve                                              |                                   |                            |                         |
| VII.        | Mérleg szerinti eredmény / Balance-sheet profit or loss figure                        |                                   |                            |                         |
| E.          | Céltartalékok / Provisions                                                            | 61 740                            |                            | 58 006                  |
|             | 1. Céltartalék a várható kötelezettségekre / Provisions for expected liab.-s          |                                   |                            |                         |
|             | 2. Céltartalék a jövőbeni költségekre / Provisions for expected costs                 |                                   |                            |                         |
|             | 3. Egyéb céltartalék / Other provisions                                               | 61 740                            |                            | 58 006                  |
| F.          | Kötelezettségek / Liabilities                                                         | 1 002 366                         |                            | 1 284 995               |
| I.          | HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK / SUBORDINATED LIAB-S                                     |                                   |                            |                         |
|             | 1. Hátras. köt.-k kapcs. váll.-sal szemben / Subord. liab.-s ag. related co.          |                                   |                            |                         |
|             | 2. Hátras. köt.-k e. rész.-i v.-ban l. váll.-sal sz. / Subord. liab.-s ag. o. inv.    |                                   |                            |                         |
|             | 3. Hátras. köt.-k e. gazd.-val szemben / Subord. liab.-s ag other enterprise          |                                   |                            |                         |
| II.         | HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK / LONG-TERM LIAB.-                                    |                                   |                            |                         |
|             | 1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök / Long-term loans                                |                                   |                            |                         |
|             | 2. Átváltoztatható kötvények / Convertible bonds                                      |                                   |                            |                         |
|             | 3. Tartozások kötvénykibocsátásból / Liabilities of bonds issued                      |                                   |                            |                         |
|             | 4. Beruházási és fejlesztési hitelek / Investment and development credits             |                                   |                            |                         |
|             | 5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek / Other long-term credits                            |                                   |                            |                         |
|             | 6. Tartós köt.-k kapcsolt váll.-sal szemben / Durable liab.-s ag. rel. co.            |                                   |                            |                         |
|             | 7. Tartós köt.-k e. rész.-i v.-ban l. váll.-sal sz. / Durable liab.-s ag. other inv.  |                                   |                            |                         |
|             | 8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek / Other long-term liabilities                |                                   |                            |                         |
| III.        | RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK / SHORT-TERM LIAB.-                                    | 1 002 366                         |                            | 1 284 995               |
|             | 1. Rövid lejáratú kölcsönök /                                                         |                                   |                            |                         |
|             | ebből: átváltoztatható kötvények / from which: Convertible bonds                      |                                   |                            |                         |
|             | 2. Rövid lejáratú hitelek / Short-term credits                                        |                                   |                            |                         |
|             | 3. Vevőtől kapott előlegek / Advances received from customers                         |                                   |                            |                         |
|             | 4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók) / Vendors           | 93 077                            |                            | 10 065                  |
|             | 5. Váltótartozások / Bills payable                                                    |                                   |                            |                         |
|             | 6. Rövid lej.-ú köt.-k kapcs. váll.-sal szemben / Short term liab.-s ag. rel. co.     | 903 361                           |                            | 1 068 343               |
|             | 7. Rövid lej.-ú köt.-k e. rész.-i v.-ban lévő v.-sal sz. / Sh-t. liab.-s ag. rel. co. |                                   |                            |                         |
|             | 8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek / Other short-term liabilities                | 5 928                             |                            | 206 587                 |
| G.          | PASSZÍV IDŐBELI ELH.-OK / ACCRUED EXP. AND DEF. INC.                                  | 18 437                            |                            | 15 187                  |
|             | 1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása / Income deferred                           |                                   |                            |                         |
|             | 2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása / Accrued expenses            | 18 437                            |                            | 15 187                  |
|             | 3. Halasztott bevételek / Deferred revenue                                            |                                   |                            |                         |
|             | <b>Források összesen / Total Sources</b>                                              | <b>2 175 345</b>                  |                            | <b>2 450 991</b>        |

Keltezés:/ Date Budapest, 2016. május 3.

P.H. / Stamp  
Allianz Alapkezelő Zrt.  
2.

a vállalkozás vezetője (képviselője)  
Managing Director

1 4 2 6 7 9 6 7 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statistikai számjel / Statistical code

2015

0 1 - 1 0 - 0 4 5 9 6 9

Cégjegyzék száma / Court registration number

## Allianz Alapkezelő Zrt.

### Éves beszámoló EREDMÉNYKIMUTATÁSA / Profit & Loss

| Sorsz.<br>#  | A tétel megnevezése / Denomination                                              | adatok eFt-ban / in Thousands HUF |                            |                         |
|--------------|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------|-------------------------|
|              |                                                                                 | Előző év<br>Prev. year            | Módosítások<br>Corrections | Tárgyév<br>Current year |
| a            | b                                                                               | c                                 | d                          | e                       |
|              | 01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele / Net domestic sales revenues         | 1 455 597                         |                            | 1 563 911               |
|              | 02. Export értékesítés nettó árbevétele / Net export sales revenues             |                                   |                            |                         |
| <b>I.</b>    | <b>Értékesítés nettó árbevétele / Net sales revenues (01+02)</b>                | <b>1 455 597</b>                  |                            | <b>1 563 911</b>        |
| <b>II.</b>   | <b>Saját előállítású eszk. akt. értéke / Cap. value of self-man. assets</b>     |                                   |                            |                         |
| <b>III.</b>  | <b>Egyéb bevételek / Other revenues</b>                                         | <b>63 525</b>                     |                            | <b>62 183</b>           |
|              | ebből: visszaírt értékvesztés / from which: recalled write-off                  |                                   |                            |                         |
|              | 05. Anyagköltség / Cost of materials                                            | 1 845                             |                            | 1 493                   |
|              | 06. Igénybe vett szolgáltatások értéke / Services consumed                      | 53 376                            |                            | 56 796                  |
|              | 07. Egyéb szolgáltatások értéke / Other services                                | 66 076                            |                            | 50 946                  |
|              | 08. Eladott áruk beszerzési értéke / Cost of goods sold                         |                                   |                            |                         |
|              | 09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke / Forwarded costs               |                                   |                            |                         |
| <b>IV.</b>   | <b>Anyagjellegű ráfordítások / Material-type exp. (05+06+07+08+09)</b>          | <b>121 297</b>                    |                            | <b>109 235</b>          |
|              | 10. Bérköltség / Salaries                                                       | 151 726                           |                            | 147 828                 |
|              | 11. Személyi jellegű egyéb kifizetések / Other payments to personnel            | 6 672                             |                            | 6 788                   |
|              | 12. Bérjárulékok / Payroll taxes                                                | 43 996                            |                            | 43 968                  |
| <b>V.</b>    | <b>Személyi jellegű ráfordítások / Payments to personnel (10+11+12)</b>         | <b>202 394</b>                    |                            | <b>198 584</b>          |
| <b>VI.</b>   | <b>Értékcsökkenési leírás / Depreciation</b>                                    | <b>3 826</b>                      |                            | <b>1 046</b>            |
| <b>VII.</b>  | <b>Egyéb ráfordítások / Other expenditures</b>                                  | <b>249 793</b>                    |                            | <b>181 944</b>          |
|              | ebből: értékvesztés / from which: write-off                                     |                                   |                            |                         |
| <b>A.</b>    | <b>Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye / Operating profit or loss</b>          | <b>941 812</b>                    |                            | <b>1 135 285</b>        |
|              | 16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatj. bev.-k / Other interests received    | 43 843                            |                            | 27 291                  |
|              | ebből: kapcsoló vállalkozástól kapott / from which: get from rel. co.           |                                   |                            |                         |
|              | 17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei / Other financial income                 | 37                                |                            | 9 051                   |
| <b>VIII.</b> | <b>Pénzügyi műveletek bevétele / Income from fin. (13+14+15+16+17)</b>          | <b>43 880</b>                     |                            | <b>36 342</b>           |
|              | 19. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások / Interests paid             |                                   |                            |                         |
|              | ebből: kapcsoló vállalkozásnak adott / from which: get from rel. co.            |                                   |                            |                         |
|              | 20. Részeselek, értékp.-k, bankbetétek értékvesztései / Write-offs of fin. inv. |                                   |                            |                         |
|              | 21. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai / Other expenses on financials        | 1                                 |                            | 3                       |
| <b>IX.</b>   | <b>Pénzügyi műveletek ráfordításai / Expenses of fin. (18+19+20+21)</b>         | <b>1</b>                          |                            | <b>3</b>                |
| <b>B.</b>    | <b>Pénzügyi műveletek eredménye / Financial profit or loss (IX-X)</b>           | <b>43 879</b>                     |                            | <b>36 339</b>           |
| <b>C.</b>    | <b>Szokásos vállalkozási eredmény / Profit or loss of activities (+A+-B)</b>    | <b>985 691</b>                    |                            | <b>1 171 624</b>        |
| <b>X.</b>    | <b>Rendkívüli bevételek / Extraordinary income</b>                              |                                   |                            |                         |
| <b>XI.</b>   | <b>Rendkívüli ráfordítások / Extraordinary expenditures</b>                     |                                   |                            |                         |
| <b>D.</b>    | <b>Rendkívüli eredmény / Extraordinary profit or loss figure (XI-XII)</b>       |                                   |                            |                         |
| <b>E.</b>    | <b>Adózás előtti eredmény / Pre-tax profit or loss (+C+-D)</b>                  | <b>985 691</b>                    |                            | <b>1 171 624</b>        |
| <b>XII.</b>  | <b>Adófizetési kötelezettség / Tax liabilities</b>                              | <b>87 597</b>                     |                            | <b>108 669</b>          |
| <b>F.</b>    | <b>Adózott eredmény / After-tax profit or loss (+E-XIII)</b>                    | <b>898 094</b>                    |                            | <b>1 062 955</b>        |
|              | 22. Eredménytartalék ig.v-e osztalékra, rész.-re / Dividend from reserve        |                                   |                            |                         |
|              | 23. Fizetett (jóvám.-t) osztalék és részesedés / Dividends paid (approved)      | 898 094                           |                            | 1 062 955               |
| <b>G.</b>    | <b>Mérleg szerinti eredmény / Profit or loss figure (F+22-23)</b>               | <b>0</b>                          |                            | <b>0</b>                |

Keltetés: / Date Budapest, 2016. május 3.

Allianz Alapkezelő Zrt.  
P.H. Stamp

a vállalkozás vezetője (képviselője)  
Managing Director





Kiegészítő Melléklet

Cég neve: Allianz Alapkezelő Zrt.  
Időszak: 2015

(továbbiakban)

Cég. Társaság, ZRt.)

Forgóeszközök  
Követelések

| Megnevezés                                         | Előző év       | Tárgyév        |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Követelések áruszállításból és szolg.ból           | 114 331        | 118 172        |
| Ebből alapkezelési tevékenységgel kapcsolatos      | 7 134          | 5 714          |
| Magyar Posta Rövid kötvény Alap                    | 183            | 134            |
| Allianz Pénzpiaci Alap                             | 5 036          | 3 065          |
| Allianz Kötvény Alap                               | 1 000          | 1 203          |
| Allianz Indexkövető Alap                           | 839            | 1 231          |
| Allianz Stabilitás Bef.Alap                        | 76             | 81             |
| portfoliókezelési tevékenységgel kapcsolatos       | 107 197        | 112 458        |
| Allianz Nyugdíjpénztár                             | 100 376        | 105 501        |
| Szövetség Nyugdíjpénztár                           | 5 426          | 5 604          |
| MABISZ                                             | 1 395          | 1 353          |
| Követelések kapcsolt vállalkozással szemben        | 42 023         | 39 156         |
| Ebből portfoliókezelési tevékenységgel kapcsolatos | 42 023         | 39 156         |
| Allianz Foglalkoztatói Nyugdíjpénztár              |                | 224            |
| Allianz Hungária Zrt                               |                |                |
| <b>Összesen:</b>                                   | <b>42 023</b>  | <b>38 932</b>  |
|                                                    | <b>156 354</b> | <b>157 328</b> |

Egyéb követelések

| Megnevezés                                                                        | Előző év      | Tárgyév      |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| Állami adóhatósággal szembeni követelés (átsorolás)                               | 12 512        | 1 350        |
| Iparüzési adó (átsorolás)                                                         | 79            | 199          |
| Pénzügyi Szervezetek köznevelési (Alapkezelő Zrt.-vel szemben fennálló követelés) |               | 999          |
| <b>Összesen:</b>                                                                  | <b>12 591</b> | <b>2 548</b> |

Egyéb követelés címén az iparüzési adó és társasági adó befizetés szerepel a könyvekben

Értékpapírok

Magyar diszkont kincstárjegyek és MNB kötvények könyv szerinti értékének bemutatása (adatok ezer Ft-ban)

| Értékpapír fajtája                           | Értékpapír könyvszerinti értéke 2014.12.31. | Értékpapír könyvszerinti értéke 2015.12.31-én | Értékpapír piaci értéke 2015.12.31-én | Értékpapír nem realizált eredmény 2015.12.31-én | Értékpapír piaci értéke 2016.02.29-án | Értékpapír nem realizált eredmény 2016.02.29-án |
|----------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------------------|
| Magyar Diszkont kincstárjegyek ebből         | 1 691 212                                   | 2 027 347                                     | 2 029 230                             | 1 883                                           | 2 021 265                             | -6 082                                          |
| Magyar 2016.02.28-ig lejárt                  | 301 731                                     | 742 942                                       | 744 493                               | 1 551                                           | 740 713                               | -2 229                                          |
| <b>Összesen</b>                              | <b>1 691 212</b>                            | <b>2 027 347</b>                              | <b>2 029 230</b>                      | <b>1 883</b>                                    | <b>2 021 265</b>                      | <b>-6 082</b>                                   |
| MNB ebből MNB kötvények 2016.02.28-ig lejárt |                                             |                                               |                                       |                                                 |                                       |                                                 |
| <b>Összesen:</b>                             | <b>1 691 212</b>                            | <b>2 027 347</b>                              | <b>2 029 230</b>                      | <b>1 883</b>                                    | <b>2 021 265</b>                      | <b>-6 082</b>                                   |

A Társaság a szabad pénzeszközét betétben, valamint magyar diszkontkincstárjegyekben tartotta. A diszkont kincstárjegyek piaci értéke 2015.12.31-én növekedést mutat a könyv szerinti értékhez képest. A diszkontkincstárjegyek 2016.02.29-i piaci értéke csökkenést mutat a 2015.12.31-i piaci értékhez képest, de ez a csökkenés nem jelentős - 0,4 százalék - ezért értékesítés nem került elszámolásra. A fenti táblázatban láthatóak a 2015. december 31-i és a 2016. február 29-i piaci árak, valamint a nem realizált eredmények alakulásai.

Pénzeszközök:

| Megnevezés           | Előző év      | Tárgyév        |
|----------------------|---------------|----------------|
| FHB bankszámla (Ft)  | 98 790        | 209 684        |
| FHB bankszámla (Ft)  |               | 5              |
| FHB bankszámla (EUR) | 255           | 256            |
| <b>Összesen:</b>     | <b>99 045</b> | <b>209 945</b> |

Aktív időbeli elhatárolások

| Megnevezés                                        | Előző év     | Tárgyév      |
|---------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Bevételek aktív időbeli elhatárolása              | 5 749        | 3 049        |
| Költségek ráfordítások aktív időbeli elhatárolása | 4 122        | 4 864        |
| <b>Összesen:</b>                                  | <b>9 871</b> | <b>7 913</b> |

Az aktív időbeli elhatárolások összegéből 5 749 eFt a diszkontkincstárjegyek kamatbevétele, 677 eFt pedig a 2014 évben kifizetett 2015 évi biztosítási díjak, 3.387 eFt a Bloomberg által nyújtott 2015 évi szolgáltatás, 58 eFt pedig egyéb költség.

Cég neve: Allianz Alapkezelő Zrt.  
Időszak: 2015

(továbbiakban:

Cég: Társaság, Zrt.)

## FORRÁSOK

## Saját tőke bemutatása

| Megnevezés                  | Nyitó            | Növekedés        | Csökkenés        | Záró             |
|-----------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Jegyzett tőke               | 1 000 000        |                  |                  | 1 000 000        |
| Tőketartalék                |                  |                  |                  |                  |
| Eredménytartalék            | 92 802           |                  |                  | 92 803           |
| Lekötött tartalék           |                  |                  |                  |                  |
| Értékelési tartalék         |                  |                  |                  |                  |
| Mérleg sz. eredmény         |                  | 1 062 955        | 1 062 955        |                  |
| <b>Saját tőke összesen:</b> | <b>1 092 802</b> | <b>1 062 956</b> | <b>1 062 955</b> | <b>1 092 803</b> |

A jegyzett tőkében összevontan 2015. évben változás nem volt, azt 2015.12.31-én teljes egészében az Allianz Hungária Zrt. birtokolja.

A 2014. üzleti év adózás utáni eredménye teljes egészében osztalékként a tulajdonos részére kifizetésre került tárgyévben, illetve a 2015. év eredménye is osztalékként kifizetésre fog kerülni.

A jegyzett tőkét 100 000 db 10 000 Ft névértékű A sorozatú dematerializált törzsrészevény testesíti meg.  
A társaság tőke megővására illetve hozamra vonatkozó ígéretet nem tett, így arra garanciát sem vállal.

## Céltartalék

| Megnevezés       | Előző év      | Tárgyév       |
|------------------|---------------|---------------|
| Céltartalék      | 61 740        | 58 006        |
| <b>Összesen:</b> | <b>61 740</b> | <b>58 006</b> |

A társaság a 2014. évet terhelő bonus és járulékaiknak kifizetésére 61 740 eFt céltartalékot képzett.

## Kötelezettségek

## Szállítók

| Megnevezés              | Előző év      | Tárgyév       |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Trasset Kft.            | 194           | 194           |
| Fórum Digital           |               | 445           |
| Konica Minolta KFT      | 33            | 27            |
| Shell                   | 40            | 49            |
| Kereskedelmi Bank       |               |               |
| BAMOSZ                  | 91 676        |               |
| Trinity Consulting Zrt. | 1 116         |               |
| MNB felügyelet          |               | 9 088         |
| Egyéb szállítók         |               | 239           |
| <b>Összesen:</b>        | <b>93 077</b> | <b>10 065</b> |

## Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben

| Megnevezés           | Előző év       | Tárgyév          |
|----------------------|----------------|------------------|
| Allianz Hungária Zrt | 903 361        | 1 068 343        |
| <b>Összesen:</b>     | <b>903 361</b> | <b>1 068 343</b> |

A szállítói kötelezettségek összege mérleg fordulónapja után pénzügyi teljesítésre kerül.

## Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

| Megnevezés                                            | Előző év     | Tárgyév        |
|-------------------------------------------------------|--------------|----------------|
| Adóhatósággal szemben fennálló kötelezettség          |              |                |
| Unicredit Bank Zrt-vel szemben fennálló kötelezettség | 5 928        | 7 000          |
| Önkormányzattal szemben fennálló kötelezettség        |              | 199 587        |
| <b>Összesen:</b>                                      | <b>5 928</b> | <b>206 587</b> |

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségből 7 Millió Ft az adóhatósággal szemben fennálló kötelezettség, 199 Millió Ft pedig az Unicredit Bank Zrt-vel szemben értékpapír vétel jogcímen fennálló kötelezettség.

## Passzív időbeli elhatárolások

| Megnevezés                  | Előző év      | Tárgyév       |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Könyvvizsgálat              | 1 905         | 1 905         |
| Értékpapír forgalmi jutalék |               |               |
| Rabat                       | 13 321        | 9 979         |
| Fórum Digital               | 2 379         | 3 290         |
| MNB Díj MABISZ után         | 446           |               |
| Aramdíj                     | 247           |               |
| Bankköltség                 | 69            |               |
| Mobil telefon számla        |               | 13            |
| <b>Összesen:</b>            | <b>18 437</b> | <b>15 187</b> |

A passzív időbeli elhatárolás 66%-a az FHB-nak és a Postának fizetendő értékpapír forgalmazási jutalék, 22% az AHB-nak fizetendő rabat, 12% pedig a 2015. évi könyvvizsgálat díja.

Cég neve: Allianz Alapkezelő Zrt.  
Időszak: 2015

(továbbiakban:

Cég, Társaság, ZRt.)

## IV. Eredménykimutatás kiegészítése

## Belföldi nettó árbevétel

| Megnevezés                            | Előző év         | Tárgyév          |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Allianz Pénzpiaci Alap                | 79 003           | 46 719           |
| Allianz Kötvény Alap                  | 6 993            | 16 458           |
| Allianz Indexkövető Alap              | 7 871            | 12 688           |
| Allianz Stabilitás Bef. Alap          | 1 096            | 950              |
| Magyar Posta Kötvény Alap             | 1 081            | 1 749            |
| Allianz Nyugdíjpénztár                | 1 119 987        | 1 234 584        |
| Szövettség Nyugdíjpénztár             | 60 681           | 66 411           |
| Allianz Egészségpénztár               | 7                |                  |
| Allianz Foglalkoztatói Nyugdíjpénztár |                  | 224              |
| Allianz Hungária Zrt.                 | 173 360          | 178 632          |
| MABISZ                                | 5 518            | 5 496            |
| <b>Összesen:</b>                      | <b>1 455 597</b> | <b>1 563 911</b> |

A nettó árbevétel összességében 7 %-os növekedést mutat, mely növekedést egyrészt az Allianz Hungária Zrt-nek, másrészt a Nyugdíjpénztárnak kiszámlázott tételek okozták. Az árbevétel a Pénzpiaci Alapnál 59%-kal csökkent. Tárgyévben közvetített szolgáltatás nem volt.

Az értékesítés árbevétele 2015 évben a következő tevékenységekből származott:

| Tevékenység                   | Előző év         | Tárgyév          |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Alapkezelési tevékenység      | 96 044           | 78 564           |
| Portfoliókezelési tevékenység | 1 359 553        | 1 485 347        |
| <b>Összesen:</b>              | <b>1 455 597</b> | <b>1 563 911</b> |

## Egyéb bevételek

| Megnevezés                                     | Előző év      | Tárgyév       |
|------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Kerekítési differencia                         | 2             | 2             |
| Céltartalék felhasználás egyéb                 | 63 370        | 61 740        |
| Apák munkaidő kedvezményének költségtámogatása | 153           | 418           |
| Egyéb bevétel                                  |               | 23            |
| <b>Összesen:</b>                               | <b>63 525</b> | <b>62 183</b> |

Az egyéb bevételek 99%-a a 2014 évi bonus és járulékaiknak kifizetéséhez megképzett és 2015 évben felhasznált céltartalék összege.

## Ráfordítások

## Anvagiellezü ráfordítások

| Megnevezés                                 | Előző év       | Tárgyév        |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|
| Anvagielleg                                | 1 845          | 1 493          |
| Ingatlan bérleti díj                       | 6 464          | 6 495          |
| Ingatlanhoz kapcsolódó közüzemi díj        | 2 876          | 2 848          |
| Bérleti díj egyéb                          | 282            | 100            |
| Személygépkocsi fenntartási költség        | 647            | 664            |
| Szakértői díj                              | 635            | 572            |
| AHB szolgáltatási díj                      | 6 452          | 7 144          |
| Tagdíj                                     | 3 140          | 4 060          |
| ebből BEVA tagdíj                          | 500            | 500            |
| BAMOSZ tagdíj                              | 2 496          | 2 886          |
| Könyvvizsgálat díja                        | 3 208          | 3 175          |
| Szoftverek támogatási díja                 | 2 909          | 2 961          |
| Reklám, propaganda                         |                | 953            |
| Belföldi utazás kiküldetés                 | 8              | 59             |
| Külföldi utazás kiküldetés                 |                | 223            |
| Oktatás továbbképzés                       | 1 226          | 289            |
| Egészségügyi szolgáltatás                  | 286            | 151            |
| Számítástechnikai szolg. díja              | 7 510          | 7 506          |
| Ki nem emelt egyéb szolgáltatás            |                | 104            |
| Bloomberg IT szolgáltatás                  |                | 18 625         |
| Egyéb igénybevevett szolgáltatás           | 17 733         | 867            |
| <b>Értékpapír forgalmazási jutalék</b>     | <b>53 376</b>  | <b>56 796</b>  |
| Biztosítási díj                            | 61 606         | 46 425         |
| Felügyeletnek fizetett díjak               | 2 833          | 2 919          |
| Egyéb díjak                                | 1 200          | 1 182          |
| Egyéb szolgáltatás értéke                  | 437            | 420            |
| Közvetített szolgáltatások értéke          | 66 076         | 50 946         |
| <b>Anyagiellegű ráfordítások összesen:</b> | <b>121 297</b> | <b>109 235</b> |

Az anvagiellegű ráfordítások értéke 10%-kal csökkent az előző évhez képest, a csökkenést túlnyomórészt az értékpapírforgalmazási jutalék csökkenése okozta. Az alap- és portfóliókezeléssel kapcsolatosan az ügyfelekre a társaság nem hárított át költséget.

Kiegészítő Melléklet

Cég neve: Allianz Alapkezelő Zrt.  
Időszak: 2015

(továbbiakban:

Cég, Társaság, ZRt.)

Személyi jellegű ráfordítások

Béreköltsé és átlagos statisztikai létszám

| Megnevezés                                     | 2014    |             | 2015    |             |
|------------------------------------------------|---------|-------------|---------|-------------|
|                                                | létszám | béreköltség | létszám | béreköltség |
| Szellemi foglalkozásúak ebből vezető tisztségű | 14      | 151 726     | 13      | 147 828     |
|                                                | 2       | 64 715      | 2       | 62 652      |

A munkavállalók létszáma 1 fővel csökkent tárgyévben  
A béreköltség 147 828 eFt összegéből, 103 077 a tényleges béreköltség, 44 650 eFt a 2014 évi bonusz kifizetés, és 101 eFt az állományon kívüli bér

Személyi jellegű kifizetések

| Megnevezés                   | Előző év | Tárgyév |
|------------------------------|----------|---------|
| Személyi jellegű kifizetések | 6 672    | 6 788   |

A személyi jellegű kifizetések kismértékben 2%-kal növekedtek tárgyévben.

Bérrájutékok

| Megnevezés   | Előző év | Tárgyév |
|--------------|----------|---------|
| Bérrájutékok | 43 996   | 43 968  |

A bérrájuték kis mértékben csökkentek előző évhez képest

Értécsökkenési leírás

| Megnevezés            | Előző év | Tárgyév |
|-----------------------|----------|---------|
| Értécsökkenési leírás | 3 826    | 1 046   |

Az értécsökkenés csökkenését a társaság tulajdonában lévő szoftver nullára történő leírása okozta.  
Terve felüli értécsökkenés nem került elszámolásra.

Egyéb ráfordítások

| Megnevezés                              | Előző év       | Tárgyév        |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|
| Vagyon kezelési tevékenység ráfordítása | 7 562          | 12 205         |
| Iparüzési adó                           | 29 075         | 31 248         |
| Pénzügyi szervezet különadó             | 87 172         |                |
| Adott támogatás                         | 63 409         | 79 975         |
| Egyéb ráfordítások                      | 835            | 510            |
| Céltartalék                             | 61 740         | 58 006         |
| <b>Egyéb ráfordítások összesen:</b>     | <b>249 793</b> | <b>181 944</b> |

Egyéb ráfordítások összege 27 %-kal csökkent előző évhez képest. Növekedett az Allianz Biztosító Zrt-nek kifizetett rabat, és a támogatás összege.  
Kis mértékben ugyan, de csökkent a 2015 évben megképzett céltartalék.  
Sporttámogatás címén 23 Milliárd Ft, művészeti támogatás címén 57 Milliárd Ft lett kifizetve tárgyévben.  
Céltartalék címén 58 Milliárd Ft szerepel tárgyévben a könyvekben, mely a 2015.évi bonusz és járulékaiknak kifizetésére lett megképezve.  
Ez egyéb ráfordítások között szerepel a NAV-nak és az Onkormányzatnak fizetett adók.

Pénzügyi műveletek eredménye

| Megnevezés                             | Előző év      | Tárgyév       |
|----------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Pénzügyi műveletek bevétele</b>     |               |               |
| kamatbevételek                         | 43 880        | 36 342        |
| árfolyamnyereség                       | 43 843        | 27 291        |
| <b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b> |               |               |
| fizetett kamat                         | 37            | 9 051         |
| árfolyam veszteség                     | 1             | 3             |
| <b>Pénzügyi műveletek eredménye</b>    | <b>43 879</b> | <b>36 339</b> |

A pénzügyi műveletek eredménye 17 %-kal csökkent előző évhez képest, mely csökkenést a kamatbevételek csökkenése okozta.

Társasági adó levezetése

| Adózás előtti eredmény:               |                   |                         |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------------|
| Társasági adóalapot módosító tételek: |                   | 1 171 625               |
| Értécsökkenés (Tao.)                  | Csökkentő tételek | Növelő tételek          |
| Céltartalék miatt                     | -1 713            | Értécsökkenés (Szt.)    |
|                                       | -61 740           | Bírósákok, kés.pótlék   |
|                                       |                   | HIPA                    |
| Rendkívüli bevételek                  |                   | Céltartalék képzés      |
|                                       |                   | Rendkívüli ráfordítások |
|                                       |                   | Egyéb (nem bev.szerez.) |
| <b>Összesen:</b>                      | <b>-63 453</b>    | <b>9 975</b>            |
| Társasági adóalap:                    |                   | 69 034                  |
| 500 Mft adóalapig 10%                 |                   | 1 177 206               |
| 500 Mft feletti rész 19%              |                   |                         |
| Adó:                                  |                   |                         |
| Adókedvezmény                         |                   | 178 669                 |
| Adófizetési kötelezettség             |                   | 70 000                  |
|                                       |                   | <b>108 669</b>          |

Cég neve: Allianz Alapkezelő Zrt.  
Időszak: 2015

(továbbiakban:

Cég, Társaság, ZRt.)

## V. Tájékoztató kiegészítések

A Társaság jelentős hibából eredő önellenzési nem hatott végre.

A Társaság Üzleti vagy cézürtéssel nem rendelkezik.  
A Társaságának leányvállalata, közös vezetési illetve társult vállalkozása valamint egyéb részesei viszonyban lévő vállalkozása nincs és nem rendelkezik semmilyen befolyással egy vállalkozásban sem.  
A Társaságának befektetett pénzügyi eszköze nem volt.  
Külföldi fizetendőszközben nyilvánított követelések és kötelezettségek nincsenek.

Vezetői tisztviselőknél felfüggesztett előlekek és kölcsönök, a nevükben vállalt garanciák, illetve velük szembeni nyugdíjfizetési kötelezettség nincs. Nyugdíjfizetési, vagy végkielégítési miatt nincs jelentős későbbi kötelezettség. A fordulónapot követő üzleti éven belül esedékes törlesztés nincs. Olvan kötelezettség, amelyek hátralévő futamideje, több mint 5 év, vagy olyan amelyet zálogjoggal, vagy hasonló jogokkal biztosítottak, nincs. Fűeső és jövőbeni kötelezettségeállás nincs. Lekötött tartalék sincs. Hátrasorolt eszközök nincsenek. Kutatási és a kísérleti fejlesztésre elszámolt tárgyévi költség nem volt. A környezet védelmét közvetlenül szolgáló eszközök nincsenek. Veszélyes hulladék, környezetre káros anyag nem volt és nem keletkezett. A környezeti védelmi kötelezettségek, a környezeti védelmet szolgáló jövőbeni költségek fedezetére a tárgyévben, illetve az előző üzleti évben céltartalék nem volt képezve, továbbá az előző üzleti évben környezetvédelemmel kapcsolatosan elszámolt költségek nem voltak. A kötelezettségek között ki nem mutatott környezetvédelmi, helyreállítási kötelezettségek nem várhatóak. Export-támogatás nem volt tárgyévben. A Társaságának export bevétele nem volt. Rendkívüli bevételek és ráfordítások szintén nem voltak.

A könyvvizsgáló KPMG Hungária Kft.-vel megkötött szerződés értelmében a 2015 évi könyvvizsgálói díj 2 500 ezer Ft+ 27% áfa.  
A társaság éves beszámolója meatekinthető az alábbi weboldalon:  
<https://www.allianz.hu/hu/alapkezelo/alapkezelo-letoltheto-dokumentumok.html/>

A cég határon átváló szolgáltatást nem vezetett és nem végez.  
A társaság tagja a Befektető-védelmi Alapnak (BEVA), valamint a Befektetési Alapkezelő és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetségének (BAMOSZ). BAMOSZ tárgyévi tagdíj 2 886 eFt.  
BEVA csatlakozás dátuma: 2008.04.29., egyszeri csatlakozási díj: 500 eFt Befizetve 2008.04.29-én. Tárgyévi tagdíj 500 eFt.

A társaság a 0. számlaosztályban tartja nyilván mennyiségben az alapkezelés és a portfóliókezelés során kezelt vagyont a törvényi előírásoknak megfelelően.

Biztosító pénztárak tulajdonát képező eszközök bemutatása: adatok ezer Ft-ban:

| Portfólió megnevezése           | 2015.01.01  | 2015.12.31  |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| Szövetség Magánnyugdíjpénztár   | 32 100 847  | 33 150 104  |
| Allianz Önkéntes Nyugdíjpénztár | 153 580 768 | 160 591 754 |
| Osszesen:                       | 185 681 615 | 193 741 858 |

A mérleg fordulónapján érvényben lévő (le nem zárt) határidős vételi ügyletek nem voltak tárgyévben.

Társaság által kezelt Befektetési Alapok adatai (adatok: ezer Ft-ban)

| Alap neve              | ISIN kód       | Letétkezelő                                | Alaptípus | Devizanem | Nyitó érték       |          | Záró érték        |          |
|------------------------|----------------|--------------------------------------------|-----------|-----------|-------------------|----------|-------------------|----------|
|                        |                |                                            |           |           | Nettó eszközérték | Arfolyam | Nettó eszközérték | Arfolyam |
| Allianz Indexkövető Ré | HU00007083751B | Kereskedelmi Bank Zrt. nyilvános nyilvtégü |           | HUF       | 648 852           | 0,7041   | 977 885           | 0,9932   |
| Allianz Kötvény        | HU00007082011B | Kereskedelmi Bank Zrt. nyilvános nyilvtégü |           | HUF       | 940 668           | 1,474    | 1 074 226         | 1,5165   |
| Allianz Pénzpiaci      | HU00007071461B | Kereskedelmi Bank Zrt. nyilvános nyilvtégü |           | HUF       | 8 077 166         | 1,4026   | 4 934 025         | 1,412    |
| Allianz Abszolút Hozan | HU00007091421B | Kereskedelmi Bank Zrt. nyilvános nyilvtégü |           | HUF       | 99 343            | 1,2184   | 105 833           | 1,2349   |
| Magyar Posta Rövid Kö  | HU00007137061B | Kereskedelmi Bank Zrt. nyilvános nyilvtégü |           | HUF       | 556 063           | 1,0326   | 394 738           | 1,0557   |

A társaság sem adott, sem kapott fedezetekkel, biztosítékokkal, letéti összegekkel, sem tőzsdei, sem tőzsdén kívüli ügyletek kapcsán nem rendelkezett.

**Kiegészítő Melléklet**

Cég neve: Allianz Alapkezelő Zrt.  
Időszak: 2015

(továbbiakban:

Cég, Társaság, ZRt.)

**VI. Cash flow - kimutatás (eFt)**

|                                                         | Előző év        | Tárgyév           |
|---------------------------------------------------------|-----------------|-------------------|
| <b>I. A szokásos tevékenység pénzeszköz-változása</b>   | <b>88 512</b>   | <b>151 583</b>    |
| 1. Adózás előtti eredmény                               |                 |                   |
| 2. Elszámolt amortizáció, értékcsökkenés                | 985 691         | 1 171 624         |
| 3. Elszámolt értékvesztés, értékvesztés visszairása     | 3 826           | 1 046             |
| 4. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete        |                 |                   |
| <b>Bruttó Cash-Flow</b>                                 | <b>-1 630</b>   | <b>-3 734</b>     |
|                                                         | <b>987 887</b>  | <b>1 168 936</b>  |
| 5. Befektetett eszközök ért. eredménye                  |                 |                   |
| 6. Szállítói kötelezettség változása                    |                 |                   |
| 7. Más Rövidlejáratú kötelezettség változása            | 164 594         | 81 970            |
| 8. Passzív időbeli elhatárolások változása              | 268             | 200 659           |
| 9. Vevőkövetelések változása                            | -7 586          | -3 250            |
| 10. Egyéb Forrásestetők változása                       | -13 024         | -974              |
| 11. Aktív időbeli elhatárolások változása               | -58 457         | -126 092          |
| 12. Fizetett, fizetendő adó                             | 521             | 1 958             |
| 13. Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés            | -87 597         | -108 669          |
|                                                         | <b>-898 094</b> | <b>-1 062 955</b> |
| <b>II. Befektetési tevékenység pénzeszköz változása</b> | <b>-117</b>     | <b>-40 683</b>    |
| 14. Befektetett eszközök beszerzése                     |                 |                   |
| 15. Befektetett eszközök eladása                        | -117            | -40 683           |
| 16. Kapott osztalék, részesedés                         |                 |                   |
| <b>III. Pénzügyi műveletek pénzeszköz változása</b>     |                 |                   |
| 17. Részvénykibocsátás bevétele                         |                 |                   |
| 18. Kötvény (hit.v.m.é) kibocsátás bevétele             |                 |                   |
| 19. Hitel és kölcsön felvétele                          |                 |                   |
| 20. Hosszú lej.-ra ny. kölcs.bankb.törlesztése          |                 |                   |
| 21. Véglegesen kapott pénzeszköz                        |                 |                   |
| 22. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkelesz.)           |                 |                   |
| 23. Kötvényvisszafizetés                                |                 |                   |
| 24. Hiteltörlesztés, -visszafizetés                     |                 |                   |
| 25. Hosszú lej.-ra ny. kölcs.és bankbetétek             |                 |                   |
| 26. Véglegesen átadott pénzeszköz                       |                 |                   |
| 27. Alapítókka szembeni, illetve egyéb h.lej.köt.v.     |                 |                   |
| <b>IV. Pénzeszközök változása</b>                       | <b>88 395</b>   | <b>110 900</b>    |

**VII. Leányvállalati kiegészítés**

| Többségi irányítást biztosító befolyással rendelkező tulajdonos: |                                               | székhelye:       |              |                  |   |   |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------|--------------|------------------|---|---|
| Allianz Hungária Zrt.                                            |                                               | Budapest         |              |                  |   |   |
| szavazati aránya:                                                |                                               | 100,000%         |              |                  |   |   |
| <b>Eszközök (mFt)</b>                                            |                                               |                  |              |                  |   |   |
| A III/2.                                                         | Tartós kölcsön                                | A                | =>           | B                | C | D |
| B II/2.                                                          | Követelések                                   | -                | =>           | 38 932           | - | - |
| <b>Összesen</b>                                                  |                                               | <b>38 932</b>    | <b>=&gt;</b> | <b>38 932</b>    | - | - |
| <b>Források (mFt)</b>                                            |                                               |                  |              |                  |   |   |
| D II/1.                                                          | Jejtett tőke                                  | A                | =>           | B                | C | D |
| F I/1.                                                           | Hátrasorolt kötelezettségek                   | 1 000 000        | =>           | 1 000 000        | - | - |
| F II/6.                                                          | Tartós kötelezettségek                        | -                | =>           | -                | - | - |
| F II/6.                                                          | Rövid lejáratú kötelezettségek                | -                | =>           | -                | - | - |
| <b>Összesen</b>                                                  |                                               | <b>1 068 343</b> | <b>=&gt;</b> | <b>1 068 343</b> | - | - |
|                                                                  |                                               | <b>2 068 343</b> | <b>=&gt;</b> | <b>2 068 343</b> | - | - |
| <b>Eredménykimutatás (mFt)</b>                                   |                                               |                  |              |                  |   |   |
| 01                                                               | Belföldi árbev.                               | A                | =>           | B                | C | D |
| 02                                                               | Export árbevétel                              | 178 632          | =>           | 178 632          | - | - |
| II.                                                              | Nettó árbevétel                               | -                | =>           | -                | - | - |
| III.                                                             | Egyéb bevételek                               | 178 632          | =>           | 178 632          | - | - |
| X.                                                               | Rendkívüli bevételek között a halasztott bev. | -                | =>           | -                | - | - |
| <b>Összesen</b>                                                  |                                               | <b>178 632</b>   | <b>=&gt;</b> | <b>178 632</b>   | - | - |
| <b>Jelmagyarázat</b>                                             |                                               |                  |              |                  |   |   |
| A                                                                | kapcsolt vállalkozások, amelyből              |                  |              |                  |   |   |
| B                                                                | anyavállalattal-leányvállalat viszonylat      |                  |              |                  |   |   |
| C                                                                | közös vezetésű vállalkozások közötti tétel    |                  |              |                  |   |   |
| D                                                                | társult vállalkozások elszámolásai            |                  |              |                  |   |   |

Cég neve: Allianz Alapkezelő Zrt.  
Időszak: 2015

(továbbiakban)

Cég, Társaság, ZRt.)

## VIII. Mutatók kalkulációja

| Mutatószámok alakulása      |                              | 2014    | 2015    |
|-----------------------------|------------------------------|---------|---------|
| Forgóeszközök aránya:       | Forgóeszközök                |         |         |
|                             | Összes eszköz                | 99,26%  | 97,80%  |
| Eladósodottság:             | Idegen tőke kötelezettségek  |         |         |
|                             | Összes forrás                | 46,08%  | 52,43%  |
| Árbevétel arányos nyereség: | Adózott eredmény             |         |         |
|                             | Értékesítés nettó árbevétele | 61,70%  | 67,97%  |
| Saját /jegyzett tőke        | Saját tőke                   |         |         |
|                             | Jegyzett tőke                | 109,28% | 109,28% |

## IX. Záró értékelés

A Társaság üzleti éve nyereséggel zárult, a 2015. évi 1.062.955 ezer Ft adózott eredmény az anyavállalat felé 2016. évben kifizetésre fog kerülni osztalékként.  
A szolgáltatásból származó követelések várhatóan 2016. januárjában fognak befolyjni.  
Ezek mindegyike nem lejárt követelés.  
A rövidlejáratú kötelezettségek kifizetése 2016. januárjában megtörténik.

A társaság továbbra sem vállal semmilyen tőke-, vagy hozamgaranciát, így ebből fakadó kötelezettségei nincsenek.

Budapest, 2016. május 3.

P.H.



a vállalkozás vezetője (képviselője)  
Managing Director

Allianz Alapkezelő Zrt.  
2.



## Üzleti Jelentés

Cég neve: **Allianz Alapkezelő Zrt.**  
Időszak: **2015**

(továbbiakban: Cég, Társaság, ZRt.)

### I. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események, különösen jelentős folyamatok.

mérleg fordulónapját követően lényeges esemény nem volt, jelentős folyamatokról nem lehet beszámolni  
Az üzleti év eredményére hatással lévő eseményeket az időbeli elhatárolás elve alapján a Társaság kimutatta.

### II. A várható fejlődés

A Társaság fejlődésének fő irányait a megbízók és a tulajdonos igényei, a tőkepiac trendjei, valamint a szabályozási környezet esetleges változásai jelölik ki.

A Társaság szervezete alapvetően a befektetés kezelési tevékenységhez közvetlenül kapcsolódó feladatok ellátására alkalmas és hosszabb ideje stabil. A szervezet méretét érintő jelentősebb változás nem is várható mindaddig, amíg a túlnyomó részben az Allianz Csoporthoz kötődő megbízói kör bővülése ezt szükségessé nem teszi. Hangsúlyt fektetünk ugyanakkor a szervezet minőségi fejlesztésére, így a kötelező oktatások lebonyolításán túl is támogatjuk munkatársaink szakmai fejlődését, tevékenységünkhöz kapcsolódó továbbképzéseken történő részvételét. Jelentős erőfeszítéseket tettünk és teszünk a jövőben is befektetési ügyviteli rendszerünk megújítása és továbbfejlesztése érdekében.

Társaságunk szektoron belül is kimondottan alacsony CIR mutatója alapján kijelenthető, hogy a pénzügyi eredmény alakulása szempontjából elsődleges a díjbevétel alakulása, melyet a jellemzően stabil marginok mellett a kezelt állomány alakulása határoz meg. Tekintve, hogy a hazai befektetés kezelési piac érett és meglehetősen telített, így értékesítési erőfeszítéseinket elsősorban a meglévő mandátumaink bővítésére, megbízóink növekedésének támogatására fordítjuk.

A portfóliókezelés területén fő célunk továbbra is a tulajdonosunk életbiztosítási üzletága által végzett termékfejlesztési és értékesítési tevékenység támogatása, mivel az életbiztosítási tartalékok növekedésének szerepe a Társaságunk által kezelt befektetés állomány növekedésében várhatóan tovább fog erősödni.

Társaságunk befektetési alapkezelési üzletágában a meglévő értékesítési csatornák hatékonyságának javítása mellett érdekelt újabb értékesítési csatornák felderítésében is, így a befektetési alap termékkínálatot a tartós tőkepiaci trendek mellett elsősorban az értékesítési csatornák igényeihez igazodva tervezzük formálni, igény esetén bővíteni.

Az értékesítési csatornában helyzetünk megerősítése érdekében ezen túl is támogatni kívánjuk a forgalmazó(k) befektetési alap értékesítési erőfeszítéseit: továbbra is közre kívánunk működni a Forgalmazó értékesítő, illetve értékesítés támogató munkatársainak oktatásában, képzésében, valamint részt kívánunk venni a befektetési alapok értékesítésére fókuszáló marketing és reklám akciókban.

### III. A visszavásárolt saját részvények, saját üzletrészek megszerzésére vonatkozó adatok.

A Társaság nem rendelkezik visszavásárolt saját üzletrésszel.

### IV. A kutatás és kísérleti fejlesztés területe.

A Társaság nem végez kutatás és kísérleti fejlesztési tevékenységet.

### V. A telephelyek bemutatása

A Társaság nem rendelkezik telephellyel.

### VI. Környezetvédelem

A környezetvédelemnek a Társaság pénzügyi helyzetét meghatározó, befolyásoló szerepét, a vállalkozó környezetvédelemmel kapcsolatos felelősségét meghatározó gazdasági esemény nem merült fel.


A környezetvédelem területén nem történt és nem várható fejlesztés, így ezzel összefüggő támogatás sem volt.

A környezetvédelem eszközei tekintetében a Társaság nem alkalmaz külön politikát.

A környezetvédelmi intézkedések bevezetésére nem került sor, ilyen munkák nincsenek folyamatban.

Keltezés: Budapest, 2016. május 3.

P.H.

  
a vállalkozás vezetője (képviselője)  
Managing Director

Allianz Alapkezelő Zrt.  
2.