KPMG

Független könyvvizsgálói jelentés
az Allianz Alapkezelő Zrt.
2017. 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

Vélemény

Elvégeztük az Allianz Alapkezelő Zrt. (továbbiakban „a Társaság") 2017. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2017. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.310.047 E Ft, az adózott eredmény 1.129.291 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.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2017. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban „számviteli törvény").

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeink bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelősségei" szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk a Társaságtól az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálata szempontjából a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatá"-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe"-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek ezekkel a követelményekkel összhangban. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

Egyéb információk

Az egyéb információk a Társaság 2017. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért.
A jelentésünk „Vélemény" szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak, vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tünik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak a megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Allianz Alapkezelő Zrt. – 18 – 2017.12.31.

KPMG Hungária Kft., a Hungarian limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. Company registration: Budapest, Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, no: 01-09-063183

Véleményünk szerint a Társaság 2017. évi üzleti jelentése minden lényeges szempontból összhangban van a Társaság 2017. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

A fentieken túl a Társaságról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényeges hibás állítás az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás állítás milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősségei az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolónak a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős a Társaság vállalkozás folytatására való képességének felméréséért és a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseknek az adott helyzetnek megfelelő közzétételéért, valamint a vezetés felelős az éves beszámolónak a vállalkozás folytatásának elvén alapuló összeállításáért. A vezetésnek az értékelésnél a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelősségei

Célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint a véleményünket tartalmazó könyvvizsgálói jelentést bocsátani ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja a létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha önmagukban vagy együttesen ésszerű várakozások alapján befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat részeként szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

• Azonosítjuk és felbecsüljük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.

• Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.

• Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.

• Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről az éves beszámolónak a vállalkozás folytatásának elvén alapuló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen

közzétételek nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.

• Értékeljük az éves beszámoló, beleértve a közzétételeket is, átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, valamint azt, hogy az éves beszámoló a valós bemutatást megvalósító módon mutatja-e be a mögöttes ügyleteket és eseményeket.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Budapest, 2018. április 20.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Léposa Csilla
Partner

Rakó Ágnes
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 007119

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

Independent Auditors' Report

To the shareholder of Allianz Alapkezelő Zrt.

Opinion

We have audited the 2017 annual financial statements of Allianz Alapkezelő Zrt. (hereinafter referred to as "the Company"), which comprise the balance sheet as at 31 December 2017, which shows total assets of THUF 2,310,047 and profit after tax for the year of THUF 1,129,291, and the income statement for the year then ended, and supplementary notes, comprising significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying annual financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2017, and of its financial performance for the year then ended in accordance with Act C of 2000 on Accounting in force in Hungary (hereinafter referred to as "the Act on Accounting").

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with Hungarian National Standards on Auditing and applicable laws and regulations in Hungary. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditors' Responsibilities for the Audit of the Annual Financial Statements section of our report. We are independent of the Company for the purposes of our audit of the annual financial statements, as provided in applicable laws in force in Hungary, "The Policy on Rules of Conduct (Ethics) of the Audit Profession and on Disciplinary Procedures" of the Chamber of Hungarian Auditors, as well as with respect to issues not covered by these, in the "Code of Ethics for Professional Accountants" issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (the IESBA Code), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other Information

The other information comprises the 2017 Business Report of the Company. Management is responsible for the preparation of the business report in accordance with the Act on Accounting and other applicable legal requirements, if any.
Our opinion on the annual financial statements expressed in the Opinion section of our report does not cover the business report.

In connection with our audit of the annual financial statements, our responsibility is to read the business report and, in doing so, consider whether the business report is materially inconsistent with the annual financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

Based on the Act on Accounting, we are also responsible for assessing whether the business report has been prepared in accordance with the Act on Accounting and other applicable legal requirements.

This is an English translation of the Independent Auditors' Report on the 2017 annual financial statements of Allianz Alapkezelő Zrt. issued in Hungarian. If there are any differences, the Hungarian language original prevails. This report should be read in conjunction with the complete set of annual financial statements it refers to. This translation has been prepared solely for the information of the shareholder of the Company and must not be distributed to any other party.

KPMG Hungária Kft., a Hungarian limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. Company registration: Budapest, Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, no: 01-09-063183

KPMG

In our opinion the 2017 business report of the Company is consistent, in all material respects, with the 2017 annual financial statements of the Company and the applicable provisions of the Act on Accounting.

There are no other legal requirements that are applicable to the business report of the Company, therefore, we do not express an opinion in this respects.

In addition, in light of the knowledge and understanding of the Company and its environment obtained in the course of the audit, we are required to report if we have identified material misstatements in the business report, and if so, the nature of such misstatement. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Annual Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the annual financial statements in accordance with the Act on Accounting, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of annual financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the annual financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern and disclosing, as applicable, matters related to going concern; and, management is responsible for preparing the annual financial statements on a going concern basis. Valuation made by management shall be based on the principle of going concern, unless the use of this principle is precluded by any provision, or if any fact or circumstance prevails, which precludes the Company to continue as a going concern.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Annual Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the annual financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Hungarian National Standards on Auditing and applicable laws and regulations in Hungary will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these annual financial statements.

As part of an audit in accordance with Hungarian National Standards on Auditing and applicable laws and regulations in Hungary, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

• Identify and assess the risks of material misstatement of the annual financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

• Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.

• Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.

• Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis for the preparation of the annual financial statements and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as

a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the annual financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.

• Evaluate the overall presentation, structure and content of the annual financial statements, including the disclosures, and whether the annual financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Budapest, 20 April 2018

KPMG Hungária Kft.

Registration number: 000202

Csilla Leposa
Partner

Ágnes Rakó
Professional Accountant
Registration number: 007119

This is an English translation of the Independent Auditors' Report on the 2017 annual financial statements of Allianz Alapkezelő Zrt. issued in Hungarian. If there are any differences, the Hungarian language original prevails. This report should be read in conjunction with the complete set of annual financial statements it refers to. This translation has been prepared solely for the information of the shareholder of the Company and must not be distributed to any other party.

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

Statisztikai számjel

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

Cégjegyzék száma

Allianz Alapkezelő Zrt.

vállalkozás megnevezése

1087 Budapest, Könyves Kálmán krt 48-52. Tel.: (1) 301-6565

vállalkozás címe, telefonszáma

2017

Éves beszámoló

Éves Zárómérleg

Időszak: 2017. január 1. - 2017. december 31.

Keltezés: Budapest, 2018. április 20.

a vállalkozás vezetője (képviselője) /
Managing Director

P.H.

Allianz Alapkezelő Zrt.
1.

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

Statisztikai számjel / Statistical code

2017

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

adatok eFt-ban / in Thousands HUF

Sorsz	A tétel megnevezése / Denomination	Előző év Prev. year	Módosítások Corrections	Tárgyév Current year
a	b	c	d	e
A.	**Befektetett Eszközök / FIXED ASSETS**	**39 087**		**22 853**
I.	**IMMATERIÁLIS JAVAK / INTANGIBLE ASSETS**	**27 721**		**22 625**
	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 / Consessions and similar rights and assets	27 721		22 625
	4. Szellemi termékek / Intellectual property			
	5. Üzleti vagy cégérték / Goodwill			
	6. Immateriális javakra adott előlegek / Advance payments on int. assets			
	7. Immateriális javak értékhelyesbítése / Revaluation of intangible assets			
II.	**TÁRGYI ESZKÖZÖK / TANGIBLE ASSETS**	**11 366**		**228**
	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	11 366		228
	4. Tenyészállatok / Breeding stock			
	5. Beruházások, felújítások / Capital WIP, renovations			
	6. Beruházásokra adott előlegek / Advance payments on Capital WIP			
	7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése / Revaluation of tangible assets			
III.	**BEF. PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK / FINANCIAL INVESTMENTS**			
	1. Tartós részesedés kapcs. váll.-ban / Long term inv. in rel. companies			
	2. Tartósan adott kölcsön kapcs. váll.-ban / Long term loans g. to rel. co.			
	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés / Long-term major participating interests			
	4. Tartósan adott kölcsön jelentős tul-i r.v áll.váll.-ban / Long-term loans to companies linked by virtue of major participating interests			
	5. Egyéb tartós részesedés / Other long-term participations			
	6. Tartósan adott kölcsön egyéb r.viszonyban álló váll.-ban / Securities repr. long term loans			
	7. Egyéb tartósan adott kölcsön / Long-term loans to other companies linked by virtue of participating interests			
	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír / Other long-term loans given			
	9. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése / Financial investments revaluation adjustment			
	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete / Valuation margin of financial investments			
B.	**Forgóeszközök / Current Assets**	**2 185 080**		**2 281 338**
I.	**KÉSZLETEK / INVENTORIES**			
	1. Anyagok / Raw materials			
	2. Bef.len termelés és félkész termékek / Work in pr. & semi-fin.prod.			
	3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok / Livestock			
	4. Késztermékek / Finished goods			
	5. Áruk / Goods			
	6. Készletre adott előlegek / Advances on inventories			
II.	**KÖVETELÉSEK / RECEIVABLES**	**187 072**		**262 767**
	1. Követelések árusz.-ból és szolg.-ból / Accounts receivable	123 131		12 653
	2. Köv.-ek kapcs. váll.-sal szemben / Amounts owed by affiliated companies	42 624		
	3. Köv.-ek jelentős tulajdoni részes visz.lévő váll-sal szemben / Amounts owed by companies with which the company is linked by virtue of major participating interests			
	4. Köv-ek egyéb részesedési viszonyban lévő váll-sal szemb. / Receivables from other companies linked by virtue of participating interests			
	5. Váltókövetelések / Notes receivable			
	6. Egyéb követelések / Other receivables	21 317		250 114
	7. Követelések értékelési különbözete / Valuation margin of receivables			
	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete / Valuation margin of derivative instruments (+)			
III.	**ÉRTÉKPAPÍROK / SECURITIES**	**1 991 840**		**1 871 148**
	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban / Shares in affiliated companies			
	2. Jelentős tulajdoni részesedés / Major participating interests			
	3. Egyéb részesedés / Other participating interests			
	4. Saját részvények, saját üzletrészek / Own shares and own partnership shares			
	5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok / Debt securities held for trading	1 991 840		1 871 148
	6. Értékpapírok értékelési különbözete / Valuation margin of securities			
IV.	**PÉNZESZKÖZÖK / LIQUID ASSETS**	**6 168**		**147 423**
	1. Pénztár, csekkek / Cash in hand, cheques			
	2. Bankbetétek / Bank deposits	6 168		147 423
C.	**AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK / ACCRUED & DEF. ASSETS**	**6 634**		**5 856**
	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása / Revenue accrued	5 676		383
	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása / Costs deferred	958		5 473
	3. Halasztott ráfordítások / Deferred expenses			

	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN / TOTAL ASSETS	**2 230 801**	**2 310 047**

Keltezés/ Date: Budapest, 2018. április 20.
20st April, 2017., Budapest

a vállalkozás vezetője (képviselője)
Managing Director

P.H. / Stamp

Allianz Alapkezelő Zrt.
1.

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

Statisztikai számjel / Statistical code

2017

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

Cégjegyzék száma / Court registration number

Allianz Alapkezelő Zrt.

Éves beszámoló MÉRLEGE / Balance Sheet
FORRRÁSOK / Sources

adatok eFt-ban / in Thousands HUF

Sorsz. #	A tétel megnevezése / Denomination	Előző év Prev. year	Módosítások Corrections	Tárgyév Current year
a	b	c	d	e
D.	**Saját tőke / D. Shareholders' equity**	2 131 702		2 222 094
I.	**Jegyzett tőke / SUBSCRIBED CAPITAL**	1 000 000		1 000 000
	ebből / of which:			
	visszavásárolt részesedés névértéken / owners' share repurchased			
II.	**Jegyzett, de még be nem fizetett tőke / SUBSCRIBED CAPITAL BUT UNPAID (-)**			
III.	**Tőketartalék / CAPITAL RESERVES**			
IV.	**Eredménytartalék / ACCUMULATED PROFIT RESERVE**	92 803		92 803
V.	**Lekötött Tartalék / TIED UP RESERVE**			
VI.	**Értékelési tartalék / REVALUATION RESERVE**			
	1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka / Revaluation reserve for upwards revaluation			
	2. Valós értékelés értékelési tartaléka / Revaluation reserve for fair value revaluation			
VII.	**Adózott eredmény / Balance-sheet profit or loss figure**	1 038 899		1 129 291
E.	**Céltartalékok / Provisions**	67 086		57 959
	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre / Provisions for expected liabilities	4 000		
	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre / Provisions for future costs			
	3. Egyéb céltartalék / Other provisions	63 086		57 959
F.	**Kötelezettségek / Liabilities**	22 966		11 926
I.	**HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK / SUBORDINATED LIAB-S.**			
	1. Hátras. kőt.-k kapcs. váll.-sal szemben / Subordinated liabilities to affiliated companies			
	2. Hátras. köt.-k jelentős tul.rv.-ban l. váll.-sal sz. / Subordinated liabilities to companies linked by virtue of major participating interests			
	3. Hátras. köt.-k egyéb rész.viszonyban lévő gazd.-val szemben / Subordinated liabilities to other companies linked by virtue of participating interests			
	4. Hátras.köt.ek egyéb gazdálkodóval szembem / Other subordinated liabilities			
II.	**HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK / LONG-TERM LIAB.-S**			
	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök / Long-term borrowings			
	2. Átváltoztatható kötvények / Convertible or equity bonds			
	3. Tartozások kötvénykibocsátásból / Debenture loans			
	4. Beruházási és fejlesztési hitelek / Investment and development loans			
	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek / Other long-term loans			
	6. Tartós kőt.-k kapcsolt váll.-sal szemben / Long-term liabilities to affiliated companies			
	7. Tartós köt.-k jelentős tul-i rész-i v-ban l. váll.-sal sz. / Long-term liabilities to companies linked by virtue of major participating interest			
	8. Tartós köt.-k egyéb rész.viszonyban lévő váll.sal szemben / Long-term liabilities to other companies linked by virtue of participating interests			
	9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek / Other long-term liabilities			
III.	**RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK / SHORT-TERM LIAB.-S**	22 966		11 926
	1. Rövid lejáratú kölcsönök / Short-term borrowings			
	ebből: átváltoztatható kötvények / from which: Convertible bonds			
	2. Rövid lejáratú hitelek / Other short-term loans			
	3. Vevőtől kapott előlegek / Advances received from customers			
	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók) / Accounts payable	9 199		2 112
	5. Váltótartozások / Bills of exchange payable			
	6. Rövid lej.-ú köt.-k kapcs. váll.-sal szemben / Short-term liabilities to affiliated companies	6 803		1 004
	7. Rövid lej.-ú köt.-k jelentős tul-i v.-ban lévő v.-sal sz. / Short-term liabilities to companies linked by virtue of major participating interest			
	8. Rövid lej.-ú köt.-k egyéb részesedési v.-ban lévő v.-sal sz. / Short-term liabilities to other companies linked by virtue of participating interests			
	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek / Other short-term liabilities	6 964		8 810
	10. Kötelezettségek értékelési különbözete / Valuation margin of liabilities			
	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete / Valuation margin of derivative instruments (-)			
G.	**PASSZÍV IDŐBELI ELH.-OK / ACCRUED EXP. AND DEF. INC.**	9 047		18 068
	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása / Accrued income for future periods			
	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása / Accrued expense	9 047		18 068
	3. Halasztott bevételek / Deferred income			

	Források összesen / Total Sources	2 230 801		2 310 047

Keltezés/ Date: Budapest, 2018. április 20.
20st April, 2017., Budapest

a vállalkozás vezetője (képviselője)
Managing Director

P.H. / Stamp

Allianz Alapkezelő Zrt

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

Statisztikai számjel / Statistical code

2017

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

Cégjegyzék száma / Court registration number

Allianz Alapkezelő Zrt.

Éves beszámoló EREDMÉNYKIMUTATÁSA / Profit & Loss

adatok eFt-ban in Thousands HUF

Sorsz	A tétel megnevezése / Denomination	Előző év Prev. year	Módosítások Corrections	Tárgyév Current year
a	b	c	d	e
	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele / Net domestic sales	1 593 664		1 642 634
	02. Export értékesítés nettó árbevétele / Net external sales			
I.	**Értékesítés nettó árbevétele / Net sales revenues (01+02)**	**1 593 664**		**1 642 634**
II.	**Saját előállítású eszk. akt. értéke / Change in self-manufactured inventories**			
	03. Saját term.-ű készletek állományvált.-a / Capitalized value of self-manufactured assets			
	04. Aktivált saját telj.-k értéke / Capitalized value of own perf. (03+04)			
III.	**Egyéb bevételek / Other revenues**	**64 369**		**77 539**
	ebből visszaírt értékvesztés / from which recalled write-off			
	05. Anyagköltség / Material costs	1 208		714
	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke / Services used	75 633		86 195
	07. Egyéb szolgáltatások értéke / Other services	27 258		14 988
	08. Eladott áruk beszerzési értéke / Cost of goods sold			
	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke / Cost of services sold			
IV.	**Anyagjellegű ráfordítások / Material-type exp. (05+06+07+08+09)**	**104 099**		**101 897**
	10. Bérköltség / Wages and salaries	156 579		174 323
	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések / Other employee benefits	9 786		6 572
	12. Bérjárulékok / Wage contributions	45 272		40 967
V.	**Személyi jellegű ráfordítások / Payments to personnel (10+11+12)**	**211 637**		**221 862**
VI.	**Értékcsökkenési leírás / Depreciation**	**6 869**		**13 121**
VII.	**Egyéb ráfordítások / Other expenditures**	**236 225**		**223 549**
	ebből értékvesztés / from which write-off			
A.	**Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye / Operating profit or loss**	**1 099 203**		**1 159 744**
	13. Kapott (járó) osztalék és részesedés / Income form dividends			
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott / from which: get from rel. co.			
	14. Részesedésekből származó bevételek, árf.nyereségek / Income from participating interests, capital gains			
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott / from which: get from rel. co.			
	15. Bef. pü-i eszközökből szárm.bev.,árf.nyereségek / Income from financial investments (equity shares, loans), capital gains			
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott / from which: get from rel. co.			
	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatj. bev.-k / Other interests received	25 185		4 034
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott / from which: get from rel. co.			
	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei / Other financial income	352		352
	ebből: értékelési különbözet / from which: valuation difference			
VIII.	**Pénzügyi műveletek bevétele / Income from fin. (13+14+15+16+17)**	**25 537**		**4 386**
	18. Részesedésekből származó bevételek, árf.nyereségek / Income from participating interests, capital gains			
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott / from which: get from rel. co.			
	19. Befektetett pénzügyi esz.-ből származó ráford.,árf.veszt. / Interests paid			
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott / from which: get from rel. co.			
	20. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások / Interests payable and similar expenses			
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott / from which: get from rel. co.			
	21. Részesedések,értp-ok, tart.adott kölcs.,bankb.értékveszt. / Losses on shares, securities and bank deposits			
	22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai / Other expenses on financials	8 345		399
IX.	**Pénzügyi műveletek ráfordításai / Expenses of fin. (18+19+20+21)**	**8 345**		**399**
B.	**Pénzügyi műveletek eredménye / Financial profit or loss (IX-X)**	**17 192**		**3 987**
C.	**Adózás előtti eredmény / Pre-tax profit or loss (+-A+-B)**	**1 116 395**		**1 163 731**
X.	**Adófizetési kötelezettség / Tax liabilities**	**77 496**		**34 440**
D.	**Adózott eredmény / After-tax profit or loss (+-E-XIII)**	**1 038 899**		**1 129 291**

Keltezés/ Date:

Budapest, 2018. április 20.
20st April, 2017., Budapest

a vállalkozás vezetője (képviselője)
Managing Director

P.H. / Stamp

Allianz Alapkezelő Zrt.
1.

Kiegészítő Melléklet

Cég neve: **Allianz Alapkezelő Zrt.** (továbbiakban: Cég, Társaság, ZRt.)
Időszak: **2017**

I. Általános adatok

Társaság címe: 1087 Budapest, Könyves Kálmán krt. 48-52.
adószáma: 14267967-4-42
cégjegyzék száma: 01-10-045969
KSH száma: 14267967 6630 114 01

Társaság főtevékenységként alapkezeléssel, emellett befektetés közvetítéssel és egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenységgel is foglalkozik.

A jegyzett tőke megoszlása 2017.12.31-én:

Tulajdonosok (eFt-ban)	Összeg	%
Allianz Hungária Zrt.	1 000 000	100,00%
Összesen	1 000 000	100,00%

vezérigazgató, igazgatósági tagok:		lakóhelye
Fekete Attila	vezérigazgató	2083 Solymár, Kölcsey u. 16.
Pártl Zoltán	igazgatósági tag	1118 Budapest, Ramocsa u.5.
Csépai Orsolya	igazgatósági tag	1106 Budapest, Hárslevelű utca 12/1

A könyvviteli szolgáltatást az Alapkezelő részére 2016. május 1-től munkaszerződés keretében az Allianz Alapkezelő Zrt. munkavállalója végezte:

név		regisztrációs szám	lakóhelye
Királyné Libor Anikó	2017.11.30-ig	120904	1193 Budapest, Csokonai u. 6. VI. em 21.
Csépai Orsolya	2017.12.01-től	191338	1106 Budapest, Hárslevelű utca 12/1.

A cég könyvvizsgálatát a KPMG Hungária Kft (1134 Budapest, Váci út 31.) végezte a 2017. évre vonatkozóan.
A könyvvizsgáló adatai a következők:

név	igazolvány száma	lakóhelye
Rakó Ágnes	007119	1022 Budapest, Felvinci út 20. 3.em 5.

Az Allianz cégcsoport konszolidált éves beszámolóját összeállítja:

név		cím
Allianz SE	anyavállalat	Königinstrasse 28, 80802 München

II. Számviteli alapelvek, értékelési szabályok

A mérlegkészítés időpontja: 2018. január 10.
Az üzleti év időszaka: 2017. január 1. - 2017. december 31.

A Számvitelről szóló 2000. évi C. sz. törvény 115 §-a szerint Társaságunkat tulajdonosunk az az Allianz Hungária Zrt. leányvállalatává minősítette.

A számviteli politika rendelkezéseiben a tárgyév során nem változott.
A jogszabály okozta változásokat a jelen kiegészítő melléklet mutatja be.
A választott értékelési módok és eljárások a számviteli törvényen alapulnak, amelyeken a számviteli politika tartalmában nem változtatott.
A számviteli alapelvektől való eltérés nem került alkalmazásra.
A mérleg típusa "A" változat, további alábontás nem lett alkalmazva.
Az eredménykimutatás formája "A" típusú, összköltség eljárású.
Minden esetben jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során / ugyanazon évet érintően / megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő tételek együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az egymillió forint.
Értékvesztés elszámolására akkor kerül sor, ha az értékpapírok piaci ára -éven túl - tartósan alatta van a könyv szerinti értéknek.
A választott forintérték meghatározási módszer: MNB árfolyam, vagyis a devizás tételeket MNB árfolyamon könyveli le a Társaság.
A Társaság az értékcsökkenést kizárólag lineárisan, a bruttó érték és a maradványérték alapján számítja, és annak meghatározása a tényleges avuláson alapul.
Maradványérték a rendeltetésszerű használatbavétel, üzembehelyezés időpontjában – a rendelkezésre álló információk alapján megállapított – az eszköz meghatározott, a hasznos élettartam végén várhatóan realizálható értéke.
A társaság a számviteli nyilvántartásokat forintban vezeti.
A kiegészítő melléklet táblázataiban szereplő adatok ezer Ft-ban értendők.

III. Mérleget érintő kiegészítések

ESZKÖZÖK

Az Immateriális javak és a Tárgyi eszközök alakulása

	Bruttó érték (eFt)				
	Nyitó	növekedés	átsorolás		Záró
Vagyoni ért. jogok	42 639		7 388		50 027
Szellemi termékek	1 812				1 812
Immateriális Javak	44 451		7 388		51 839
Ingatlanok (felúj.)					
Üzemi ber. gép.					
Szállító járművek					
Személyautók	13 419			13 419	
Irodai berendezés					
Egyéb berendezés	102		234		336
Kisértékű eszközök	90				90
Beruházások		7 622	-7 622		
Tárgyi eszközök	13 611	7 622	-7 388	13 419	426
Bruttó érték összesen:	58 062	7 622		13 419	52 265

	Értékcsökkenés (eFt)				
	Nyitó	növekedés	átsorolás		Záró
Vagyoni ért. jogok	14 918	12 484			27 402
Szellemi termékek	1 812				1 812
Immateriális Javak	16 730	12 484			29 214
Ingatlanok (felúj.)					
Üzemi ber. gép.					
Szállító járművek					
Személyautók	2 053	631		2 684	
Irodai berendezés					
Egyéb berendezés	102	6			108
Kisértékű eszközök	90				90
Beruházások					
Tárgyi eszközök	2 245	637		2 684	198
Értékcsökkenés összesen:	18 975	13 121		2 684	29 412

Befektetett eszközök nettó érték:	39 087				22 853

Cég neve: **Allianz Alapkezelő Zrt.** (továbbiakban: Cég, Társaság, ZRt.)
Időszak: **2017**

Forgóeszközök

Követelések

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Követelések áruszállításból és szolg.ból	**123 131**	**12 653**
Ebből alapkezelési tevékenységgel kapcsolatos	*4 481*	*5 037*
Magyar Posta Rövid kötvény Alap	*104*	110
Allianz Pénzpiaci Alap	782	188
Allianz Kötvény Alap	920	621
Allianz Indexkövető Alap	2 675	4 118
Allianz Stabilitás Bef.Alap		
portfoliókezelési tevékenységgel kapcsolatos	*118 650*	
Allianz Nyugdíjpénztár	111 277	
Szövetség Nyugdíjpénztár	5 995	
MABISZ	1 378	
Ebből egyéb		*7 616*
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	**42 624**	
Ebből portfoliókezelési tevékenységgel kapcsolatos	*42 624*	
Allianz Foglalkoztatói Nyugdíjpénztár	*352*	
Allianz Hungária Zrt	42 272	
Összesen:	**165 755**	**12 653**

Egyéb követelések

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Állami adóhatósággal szembeni követelés (átsorolás)	20 684	77 260
Pénzügyi Szervezetek különadója (Alapokkal szemben fennálló követelés)	633	582
Köv portfoliókezelésből - anyavállalat		44 042
Köv portfoliókezelésből - anyaváll leányvállalata		120 560
Köv portfoliókezelésből - egyéb vállalkozás		4 670
Különféle egyéb követelések		3 000
Összesen:	**21 317**	**250 114**

Egyéb követelés címén NAV társasági adó túlfizetés, Alapokkal szembeni pénzügyi szervezetek különadó követelése, valamint portfolókezelésből származó követelések szerepelnek a könyvekben.

Értékpapírok

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

Értékpapír fajtája	Értékpapír könyvszerinti értéke 2016.12.31.	Értékpapír könyvszerinti értéke 2017.12.31-én	Értékpapír piaci értéke 2017.12.31-én	Értékpapír nem realizált eredmény 2017.12.31-én
Magyar Diszkont kincstárjegyek	1 991 840	1 871 148	1 871 833	685
Összesen:	**1 991 840**	**1 871 148**	**1 871 833**	**685**

A Társaság a szabad pénzeszközét magyar diszkont kincstárjegyben tartotta.
A fenti táblázatban láthatóak a 2017. december 31-i és a 2018. február 28-i piaci árak, valamint a nem realizált eredmények alakulásai.
A diszkont kincstárjegyek piaci értéke 2017.12.31-én kismértékű növekedést mutat a könyv szerinti értékhez képest.

Pénzeszközök

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
FHB bankszámla (Ft)	5 911	147 164
FHB bankszámla (EUR)	257	259
Összesen:	**6 168**	**147 423**

Aktív időbeli elhatárolások

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	5 676	383
Költségek ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	958	5 473
Összesen:	**6 633**	**5 856**

A bevételek aktív időbeli elhatárolás összegét a diszkontkincstárjegyek kamatbevétele teszi ki
A költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolásának összegét az alábbi tételek alkotják:
669 e Ft a 2017. évben kifizetett 2018 évre szóló biztosítási díjak
4 804 e Ft egyéb költség

FORRÁSOK

Saját tőke bemutatása

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Jegyzett tőke	1 000 000			1 000 000
Tőketartalék				
Eredménytartalék	92 803			92 803
Lekötött tartalék				
Értékelési tartalék				
Adózott eredmény	1 038 899	1 129 291	1 038 899	1 129 291
Saját tőke összesen:			**1 038 899**	**2 222 094**

A jegyzett tőke összegében 2017. évben változás nem volt, azt 2017.12.31-én teljes egészében az Allianz Hungária Zrt. birtokolta.
A 2016. üzleti év adózás utáni eredménye teljes egészében osztalékként a tulajdonos részére kifizetésre került tárgyévben, illetve a 2017. év eredménye is osztalékként kifizetésre fog kerülni.
A jegyzett tőkét 100 000 db 10.000 Ft névértékű A sorozatú dematerializált törzsrészvény testesíti meg.
A társaság tőke megóvására illetve hozamra vonatkozó ígéretet nem tett, így arra garanciát sem vállalt.

Céltartalék

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Céltartalék várható kötelezettségekre	4 000	
Egyéb céltartalék	63 086	57 959
Összesen:	**67 086**	**57 959**

A társaság a 2017. évet terhelő bonus és járulékainak kifizetésére 57.959 e Ft céltartalékot képzett.

Kötelezettségek
Szállítók

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
FHB Bank	4 503	
Fórum Digital	445	447
Konica Minolta KFT	73	26
MNB felügyelet (PSZÁF)	244	250
Printing Solutions Bt.		5
Shell	19	
Trinity Consulting Zrt.	3 871	1 384
Egyéb szállítók	44	
Összesen:	**9 199**	**2 112**

Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Allianz Hungária Zrt	6 803	1 004
Összesen:	**6 803**	**1 004**

A szállítói kötelezettségek összege mérleg fordulónapja után pénzügyi teljesítésre kerül.

Cég neve: **Allianz Alapkezelő Zrt.** (továbbiakban: Cég, Társaság, ZRt.)
Időszak: **2017**

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Adóhatósággal szemben fennálló kötelezettség	6 723	8 680
Önkormányzattal szemben fennálló kötelezettség	241	130
Összesen:	**6 964**	**8 810**

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségből 8.680 eFt az adóhatósággal szemben fennálló kötelezettség, 130 eFt pedig az Önkormányzattal szemben fennálló kötelezettség.

Passzív időbeli elhatárolások

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Könyvvizsgálat és egyéb szakértői díjak	1 905	3 175
Értékpapír forgalmi jutalék	83	2 451
Rabat	6 737	10 916
Trasset szoftverkövetés	247	1 384
Áramdíj	55	59
Gázdíj		17
Mobil telefon számla	20	42
Fénymásoló üzemeltetés, karbantartás		14
Fénymásoló nyomat díj		10
Összesen:	**9 047**	**18 068**

A passzív időbeli elhatárolások 60 %-a az AHB-nak fizetendő rabat, 18 %-a a 2017. évi könyvvizsgálat díja, 22 % pedig egyéb költségek elhatárolása.

IV. Eredménykimutatás kiegészítése

Belföldi nettó árbevétel

Tevékenység megnevezése	Vevő neve	Előző év	Tárgyév
Alapkezelési díj	Allianz Pénzpiaci Alap	21 024	5 333
Alapkezelési díj	Allianz Kötvény Alap	11 937	8 817
Alapkezelési díj	Allianz Indexkövető Alap	22 909	44 033
Alapkezelési díj	Allianz Stabilitás Bef.Alap	253	
Alapkezelési díj	Magyar Posta Kötvény Alap	1 347	1 418
Vagyonkezelési díj		1 536 194	1 583 033
Összesen:		**1 593 664**	**1 642 634**

A nettó árbevétel összességében 3 %-os növekedést mutat, mely növekedés jelentős részét az Allianz Hungária Zrt.-nek, és az Allianz Nyugdíjpénztárnak kiszámlázott tételek okozzák.
Az árbevétel legnagyobb mértékben a Pénzpiaci Alapnál csökkent, mely csökkenés a tavalyi évhez képest 75%-os mértékű.
Tárgyévben közvetített szolgáltatás nem volt.

Az értékesítés árbevétele 2017 évben a következő tevékenységekből származott:

Tevékenység	Előző év	Tárgyév
Alapkezelési tevékenység	57 470	59 601
Portfoliókezelési tevékenység	1 536 194	1 583 033
Összesen:	**1 593 664**	**1 642 634**

Egyéb bevételek

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Kerekítési differencia	4	6
Értékesített tárgyi eszközök bevétele	4 204	9 783
Céltartalék felhasználás várható kötelezettségre		4 000
Céltartalék felhasználás egyéb	58 006	63 086
Társaság oktatási ráfordításának dolgozói térítése		664
Kötbér	2 137	
Egyéb bevétel	18	
Összesen:	**64 369**	**77 539**

Az egyéb bevételek 81%-át a 2016 évi bonus és járulékainak kifizetéséhez megképzett és 2017 évben felhasznált céltartalék összege képzi, további 13%-a értékesített személygépkocsik bevételéből származik.

Ráfordítások

A portfoliókezeléssel összefüggésben az ügyfélre áthárított költség, ráfordítás, illetve továbbszámlázott költség nem merült fel tárgyévben.

Anyagjellegű ráfordítások

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Anyagköltség	**1 208**	**714**
Ingatlan bérleti díj	6 521	6 381
Ingatlanhoz kapcs. közüzemi díj	2 863	2 639
Bérleti díj egyéb	279	305
Személygépkocsi fenntartási költség	101	448
Jogi szakértői díj	4 360	
Tagsági díj	11 619	12 302
ebből: BEVA tagdíj	500	500
BAMOSZ tagdíj	3 050	3 147
Önkéntes Pénztárak Országos Szövetsége	7 945	8 541
egyéb		114
Könyvvizsgálat és egyéb szakértői díjak	3 747	5 779
Szoftverek támogatási díja	14 174	21 009
Reklám, propaganda		3 793
Álláshirdetési díj		378
Tanfolyam, konferencia részvételi díj		76
Belföldi utazás kiküldetés	40	30
Külföldi utazás kiküldetés	104	
Oktatás továbbképzés	543	109
Egészségügyi szolgáltatás	202	184
Számítástechnikai szolg.díja	9 681	5 724
Ki nem emelt egyéb szolgáltatás	186	286
Egyéb igénybevett szolgáltatás	2 361	2 708
AHB szolgáltatási díj	4 538	4 278
Bloomberg IT szolgáltatás	14 314	19 766
Igénybevett szolgáltatások	**75 633**	**86 195**
Értékpapír forgalmazási jutalék	25 313	13 247
Biztosítási díj	390	159
Felügyeletnek fizetett díjak	1 166	1 159
Egyéb díjak	389	423
Egyéb szolgáltatás értéke	**27 258**	**14 988**
Közvetített szolgáltatások értéke		
Anyagjellegű ráfordítások összesen:	**104 099**	**101 897**

Az anyagjellegű ráfordítások értéke 2%-kal csökkent az előző évhez képest.
Bár a szoftverek támogatási díja nagy mértékben növekedett, az értékpapírforgalmazási jutalék közel hasonló mértékben csökkent, így a változást több kisebb jelentőséggel bíró tétel együttes hatása okozta.
Az alap-, és portfoliókezeléssel kapcsolatosan az ügyfelekre a társaság nem hárított át költséget.

Cég neve: **Allianz Alapkezelő Zrt.** (továbbiakban: Cég, Társaság, ZRt.)
Időszak: **2017**

Személyi jellegű ráfordítások

Bérköltség és átlagos statisztikai létszám:

Megnevezés	2016		2017	
	létszám	bérköltség	létszám	bérköltség
Szellemi foglalkozásúak	15	156 579	16	174 323
ebből: vezető tisztségv.	2	66 060	2	72 630

A munkavállalók átlagos létszáma a tárgyévben 1 fővel növekedett.
A bérköltség 174.323 eFt összegét az alábbi tételek adják:

-tényleges bérköltség	125 134 e Ft
-tárgyévben kifizetésre kerülő bonus összege	46 257 e Ft
-egyéb bér	2 932 e Ft

Személyi jellegű kifizetések:

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Személyi jellegű kifizetések	9 786	6 572

A személyi jellegű kifizetések a tárgyévben 32,85%-kal csökkentek.

Bérjárulékok:

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Bérjárulékok	45 272	40 967
ebből: Szociális hozzájárulási adó		38 050
Egészségügyi hozzájárulás		159
Egészségügyi hozzájárulás (kedvezményes)		152
Szakképzési hozzájárulás		2 606

A bérjárulék 9,5%-kal csökkent az előző évhez képest.
A Társaság 2017. évi javadalmazási gyakorlatára vonatkozó részletes információkat a Kiegészítő Melléklet 2. számú melléklete tartalmazza.

Értékcsökkenési leírás

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Értékcsökkenési leírás	6 869	13 121

Az értékcsökkenési leírás növekedését a társaság által vásárolt értékpapírnyilvántartó rendszer további fejlesztése okozta.
Terven felüli értékcsökkenés nem került elszámolásra.

Egyéb ráfordítások

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Vagyon kezelési tevékenység ráfordítása	21 283	40 000
Iparűzési adó	31 849	32 838
Értékesített tárgyi eszközök nyilvántartási értéke	5 999	10 735
Adott támogatás	109 444	81 849
Egyéb ráfordítások	564	168
Céltartalék	67 086	57 959
Egyéb ráfordítások összesen:	**236 225**	**223 549**

Az egyéb ráfordítások összege az előző évhez képest 5 %-kal csökkent.
Tárgyévben sporttámogatás címén 76 millió Ft, gyermek,- és ifjúságvédelem,- illetve környezet,- és állatvédelem címén 1-1 millió Ft, egyéb támogatás keretein belül 4 millió Ft került elszámolásra.
Az egyéb ráfordítások között a NAV-nak és az Önkormányzatnak fizetett adók szerepelnek.
Céltartalék címén 58 millió Ft szerepel tárgyévben a könyvekben, mely a 2017.évi bonus és járulékainak kifizetésére lett megképezve.

Pénzügyi műveletek eredménye

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Pénzügyi műveletek bevétele	**25 537**	**4 386**
kamatbevétel	25 185	4 034
árfolyamnyereség	352	352
Pénzügyi műveletek ráfordításai	**8 345**	**399**
egyéb ki nem emelt ráfordítás	16	
árfolyam veszteség	8 329	399
Pénzügyi műveletek eredménye	**17 192**	**3 987**

A pénzügyi műveletek eredménye 77 %-kal csökkent az előző évhez képest, mely csökkenéshez nagy mértékben járult hozzá a kamatbevétel csökkenése.

Társasági adó levezetése

Adózás előtti eredmény			**1 163 731**
Társasági adóalapot módosító tételek:			-3 288
Csökkentő tételek		**Növelő tételek**	
Értékcsökkenés (Tao.)	-13 557	Értékcsökkenés (Szt.)	13 121
Céltartalék miatt	-67 086	Bírságok, kés.pótlék	
Ért. TE kivezetett értéke	-10 008	Kiegészítő támogatás	6 683
Kiemelkedően közhasznú szervezet támogatása 50%-a	-1 135	Céltartalék képzés	57 959
Rendkívüli bevételek		Terven felüli écs.	10 735
		Egyéb (nem bev.szerz.)	
Összesen	**-91 786**		**88 498**
Társasági adóalap:			1 160 443
9%			104 440
Adó			**104 440**
Adókedvezmény			70 000
Adófizetési kötelezettség			**34 440**

V. Tájékoztató kiegészítések

A Társaság jelentős hibából eredő önellenőrzést nem hajtott végre.

A Társaság Üzleti vagy cégértékkel nem rendelkezik.
A Társaságnak leányvállalata, közös vezetésű illetve társult vállalkozása, valamint egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozása nincs és nem rendelkezik semmilyen befolyással egy vállalkozásban sem.

A Társaságnak befektetett pénzügyi eszköze nem volt.
Külföldi fizetőeszközben nyilvántartott követelések és kötelezettségek nincsenek.

Vagyonkezelési szerződés alapján kötött és a mérleg fordulónapján érvényben lévő határidős és opciós ügylet nem volt.

Vezető tisztségviselőknek folyósított előlegek és kölcsönök, a nevükben vállalt garanciák, illetve velük szembeni nyugdíjfizetési kötelezettség nincs.
Nyugdíjfizetési, vagy végkielégítés miatt nincs jelentős későbbi kötelezettség.

A fordulónapot követő egy üzleti éven belül esedékes törlesztés nincs.
Olyan kötelezettség, amelynek hátralévő futamideje, több mint 5 év, vagy olyan amelyet zálogjoggal, vagy hasonló jogokkal biztosítottak, nincs.
Függő és jövőbeni kötelezettségvállalás 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 környezetvédelmi kötelezettségek, a környezet védelmét 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.

Cég neve: **Allianz Alapkezelő Zrt.** (továbbiakban: Cég, Társaság, ZRt.)
Időszak: **2017**

Export-támogatás nem volt tárgyévben. A Társaságnak export bevétele nem volt.

A könyvvizsgáló KPMG Hungária Kft-vel megkötött szerződés értelmében a 2017 évi könyvvizsgálói díj 2.278 ezer Ft+ 27% áfa.
A társaság éves beszámolója megtekinthető az alábbi weboldalon:
https://www.allianz.hu/hu/alapkezelo/alapkezelo-letolthetto-dokumentumok.html/

A cég határon átnyúló szolgáltatást nem végzett és nem végez.
A társaságnak sem belföldi, sem külföldi telephelye nem volt a tárgyévben.

A társaság tagja a Befektető-védelmi Alapnak (BEVA), valamint a Befektetési Alapkezelő és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetségének (BAMOSZ). BAMOSZ tárgyévi tagdíj 3.147 eFt.
BEVA csatlakozás dátuma: 2008.04.29. Az egyszeri csatlakozási díj 500 e Ft, mely 2008.04.29-én megfizetésre került. Tárgyévi tagdíj 500 eFt.
Az Önkéntes Pénztárak Országos Szövetsége részére fizetett tagsági díj 8.541 eFt volt.

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

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

A társaság által kezelt idegen vagyon bemutatása:

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

A társaság által kezelt vagyon bemutatását a Kiegészítő Melléklet 1. számú melléklete szemlélteti.

VI. Cash flow - kimutatás (eFt)

		Előző év	Tárgyév
I.	**A szokásos tevékenység pénzeszköz-változás**	*-193 960*	*139 095*
1.	Adózás előtti eredmény	1 116 395	1 163 731
2.	Elszámolt amortizáció, értékcsökkenés	6 869	13 121
3.	Elszámolt értékvesztés, értékvesztés visszaírása		
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	9 080	-9 127
Bruttó Cash-Flow		*1 132 344*	*1 167 725*
5.	Befektetett eszközök ért. eredménye	9 771	953
6.	Szállítói kötelezettség változása	-1 062 406	-12 886
7.	Más rövid lejáratú kötelezettség változása	-199 623	1 846
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-6 140	9 021
9.	Vevőkövetelések változása	-8 427	153 102
10.	Egyéb forgóeszközök változása	16 738	-108 105
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása	1 279	778
12.	Fizetett, fizetendő adó	-77 496	-34 440
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés		-1 038 899
II.	**Befektetési tevékenység pénzeszköz változása**	*-9 817*	*2 160*
14.	Befektetett eszközök beszerzése	-33 310	-7 622
15.	Befektetett eszközök eladása	23 493	9 782
16.	Kapott osztalék, részesedés		
III.	**Pénzügyi műveletek pénzeszköz változása**		
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, tőkekivonás (tőkelesz.)		
23.	Kötvényvisszafizetés		
24.	Hiteltörlesztés, -visszafizetés		
25.	Hosszú lej.-ra ny. kölcs.és bankbetétek		
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz		
27.	Alaptőkével szembeni, illetve egyéb h.lej. köt. v.		
IV.	**Pénzeszközök változása**	*-203 777*	*141 255*

VII. Leányvállalati kiegészítés

Többségi irányítást biztosító befolyással rendelkező tulajdonos — **székhelye:**
Allianz Hungária Zrt. — Budapest
szavazati aránya: — 100,000%

Eszközök (mFt)		A	=>	B	C	D
A/III/2.	Tartós kölcsön	-	=>		-	-
B/II/2.	Követelések	164 602	=>	44 042	-	-
Összesen		164 602	=>	44 042		

Források (mFt)		A	=>	B	C	D
D/I/1.	Jegyzett tőke	1 000 000	=>	1 000 000	-	-
F/I/1.	Hátrasorolt kötelezettségek	-	=>	-	-	-
F/II/6.	Tartós kötelezettségek	-	=>	-	-	-
F/II/6.	Rövid lejáratú kötelezettségek		=>		-	-
Összesen		1 000 000	=>	1 000 000		

Eredménykimutatás (mFt)		A	=>	B	C	D
01	Belföldi árbev.	183 972	=>	183 972	-	-
02	Export árbevétel		=>		-	-
II.	Nettó árbevétel	183 972	=>	183 972	-	-
III.	Egyéb bevételek	-	=>		-	-
X.	Rendkívüli bevételek között a halasztott bev.	-	=>		-	-
Összesen		183 972	=>	183 972		

Jelmagyarázat

A	kapcsolt vállalkozások, *amelyből*
B	anyavállalattal-leányvállalat viszonylat
C	közös vezetésű vállalkozások közötti tétel
D	társult vállalkozások elszámolásai

Cég neve: **Allianz Alapkezelő Zrt.** (továbbiakban: Cég, Társaság, ZRt.)
Időszak: **2017**

VIII Mutatók kalkulációja

Mutatószámok alakulása		2016	2017
Forgóeszközök aránya:	Forgóeszközök / Összes eszköz	97,95%	98,76%
Eladósodottság:	Idegen tőke kötelezettségek / Összes forrás	1,03%	0,52%
Árbevétel arányos nyereség:	Adózott eredmény / Értékesítés nettó árbevétele	65,19%	68,75%
Saját jegyzett tőke:	Saját tőke / Jegyzett tőke	213,17%	222,21%

IX. Záró értékelés

A Társaság üzleti éve nyereséggel zárult, a 2017. évi 1.129.291 e Ft adózott eredmény az anyavállalat felé 2017 évben kifizetésre fog kerülni osztalékként.
A szolgáltatásból származó követelések várhatóan 2018 januárjában fognak befolyni (ezek mindegyike nem lejárt követelés).
A rövidlejáratú kötelezettségek kifizetése 2018. januárjában megtörténik.
A társaság továbbra sem vállalt semmilyen tőke-, vagy hozamgaranciát, így ebből fakadó kötelezettségei nincsenek.

Budapest, 2018. április 20.

P.H.

Allianz Alapkezelő Zrt
1.

a vállalkozás vezetője (képviselője)
Managing Director

Kiegészítő Melléklet 1. számú melléklete

Cég neve: **Allianz Alapkezelő Zrt.** (továbbiakban: Cég, Társaság, ZRt.)
Időszak: **2017** adatok: forintban

A társaság által kezelt portfoliók vagyonának összetétele

portfoliócsoport neve	kezelt portfolió neve	eszközfajták	deviza nem	2017.01.01 névérték kötvény esetén / darabszám részvény és befektetési jegy esetén	2017.01.01 nyilvántartási (bekerülési/beszerzési) érték felhalmozott kamattal	2017.01.01 piaci érték felhalmozott kamattal (NAV-ban szereplő érték)	2017.12.31 névérték kötvény esetén / darabszám részvény és befektetési jegy esetén	2017.12.31 nyilvántartási (bekerülési/beszerzési) érték felhalmozott kamattal	2017.12.31 piaci érték felhalmozott kamattal (NAV-ban szereplő érték)	VÁLTOZÁS nyilvántartási (bekerülési/beszerzési) érték felhalmozott kamattal	VÁLTOZÁS piaci érték felhalmozott kamattal (NAV-ban szereplő érték)
Befektetési Alapok	APPA	Kötvény	HUF	780 000 000	776 738 120	779 789 570	269 990 000	269 899 704	269 989 160	- 506 838 416	- 509 800 410
		pénzeszköz	HUF			406 389 135			152 237 871	-	- 254 151 264
		betét	HUF			730 846 121			-	-	- 730 846 121
		egyéb ügylet/eszköz	HUF			- 98 354 513			- 2 708 158	-	95 646 355
	ALKA	kötvény	HUF	720 570 000	812 204 780	838 819 582	444 760	501 492 347	531 068 308	- 310 712 433	- 307 751 274
		pénzeszköz	HUF			454 722			9 313 544	-	8 858 822
		egyéb ügylet/eszköz	HUF			4 201 402			- 2 012 598	-	- 6 214 000
	ALBI	részvény	HUF	711 025	1 557 849 381	2 137 086 505	1 244 368	2 426 213 670	3 284 654 156	868 364 289	1 147 567 651
		pénzeszköz	HUF			24 918 814			6 248 204	-	- 18 670 610
		egyéb ügylet/eszköz	HUF			- 2 952 217			4 156 609	-	7 108 826
	ASTA	kötvény	HUF	25 000 000	25 332 460	25 480 708	-	-	-	- 25 332 460	- 25 480 708
		RÉSZVÉNY	HUF	1 133 500	1 066 500	1 133 500	-	-	-	- 1 066 500	- 1 133 500
		pénzeszköz	HUF			2 692 990			-	-	- 2 692 990
		egyéb ügylet/eszköz	HUF			- 301 631			-	-	301 631
	MPRK	kötvény	HUF	265 480 000	278 739 409	283 881 053	211 550 000	222 260 149	225 964 259	- 56 479 260	- 57 916 794
		pénzeszköz	HUF			24 913 004			10 482 940	-	- 14 430 064
		egyéb ügylet/eszköz	HUF			11 761			- 1 939 032	-	- 1 950 793
Befektetési Alapok		**Összesen:**	**HUF**		**3 451 930 650**	**5 159 010 586**		**3 419 865 870**	**4 487 455 263**	**- 32 064 780**	**- 671 555 243**
Biztosító pénztárak	Szövtség Nypt	részvény	HUF	4 503 412	5 305 390 184	6 552 185 982	4 865 400	4 900 022 001	6 911 975 958	- 405 368 183	359 789 976
		kötvény	HUF	19 695 450 000	21 390 435 449	21 941 904 920	20 268 640	21 371 258 246	23 121 402 915	- 19 177 203	1 179 497 995
		befektetési jegy	HUF	405 961	4 855 191 839	6 858 750 567	1 461 508	4 940 953 902	7 334 322 298	85 762 063	475 571 731
		pénzeszköz	HUF			979 302 079			1 020 324 984	-	41 022 905
		egyéb ügylet/eszköz	HUF			- 688 487 263			- 85 021 431	-	603 465 832
	Allianz Nypt	részvény	HUF	11 714 979	12 376 490 778	13 905 418 905	12 792 916	12 458 117 342	15 999 925 878	81 626 564	2 094 506 973
		kötvény	HUF	117 865 330 000	128 008 423 989	130 568 228 939	126 642 470 000	138 915 279 938	143 365 581 151	10 906 855 949	12 797 352 212
		befektetési jegy	HUF	131 834 295	18 064 565 128	23 628 012 898	135 310 043	18 837 855 092	25 753 706 146	773 289 964	2 125 693 248
		pénzeszköz	HUF			6 658 935 752			2 691 584 697	-	- 3 967 351 055
		betét	HUF			1 217 555 358			600 317 333	-	- 617 238 025
		egyéb ügylet/eszköz	HUF			- 3 013 171 714			- 77 543 564	-	2 935 628 150
Biztosító Pénztárak		**Összesen:**	**HUF**		**190 000 497 367**	**208 608 636 423**		**201 423 486 521**	**226 636 576 365**	**11 422 989 154**	**- 18 027 939 942**
	AHB	részvény	HUF	9 335 406	9 557 512 806	8 412 808 848	3 046 778	4 748 769 351	6 353 926 367	- 4 808 743 455	- 2 058 882 481
		részvény	EUR						-	-	-
		kötvény	HUF	200 758 758 900	209 257 930 796	236 755 445 911	194 740 029 500	205 591 680 659	232 909 637 531	- 3 666 250 137	- 3 845 808 380
		kötvény	EUR	1 011 000	1 022 322	1 187 958	701 000	713 485	785 942	- 308 837	- 402 016
		befektetési jegy	HUF	2 067 900 633	49 545 104 686	50 982 584 811	2 381 640 471	1 495 785 863 341	57 535 218 792	1 446 240 758 655	6 552 633 981
		befektetési jegy	EUR	326 085	11 619 546	12 424 478	350 634	12 163 109	13 233 900	543 563	809 422
		pénzeszköz	HUF			4 234 050 912			5 882 320 661	-	1 648 269 749
		pénzeszköz	EUR			715 134			748 446	-	33 312
		betét	HUF			115 274 395				-	- 115 274 395
		betét	EUR							-	-
		egyéb ügylet/eszköz	HUF			- 103 620 771			1 127 283 024	-	1 230 903 795
		egyéb ügylet/eszköz	EUR			- 13 066			9 047	-	22 113
Egyéb kezelt vagyon		**Összesen:**	**HUF**		**268 360 548 288**	**300 396 544 106**		**1 706 126 313 351**	**303 808 386 375**		**3 411 842 269**
Egyéb kezelt vagyon		**Összesen:**	**EUR**		**12 641 868**	**14 314 504**		**12 876 594**	**14 777 335**		**462 831**
	AFNYSZ	részvény	HUF	3 126	6 535 188	9 243 160	3 898	6 528 169	10 135 137	- 7 019	891 977
		részvény	EUR						-	-	-
		kötvény	HUF	67 950 000	63 651 230	64 892 813	71 550 000	68 656 362	70 901 142	5 005 132	6 008 329
		kötvény	EUR	320 665	362 515	370 995	329 525	381 880	380 797	19 365	9 802
		befektetési jegy	HUF	813	9 449 407	10 563 968	819	9 707 596	11 522 049	258 189	958 081
		befektetési jegy	EUR	2 861	103 308	110 158	2 530	92 119	105 326	- 11 189	- 4 832
		pénzeszköz	HUF			757 137			1 873 164	-	1 116 027
		pénzeszköz	EUR			4 733			6 762	-	2 029
		egyéb ügylet/eszköz	HUF			- 222 847			- 232 274	-	- 9 427
		egyéb ügylet/eszköz	EUR			- 1 376			- 1 338	-	38
	MABISZ	kötvény	HUF	3 526 950 000	3 797 907 956	3 927 572 256	3 578 210 000	3 913 127 112	4 041 720 602	115 219 156	114 148 346
		pénzeszköz	HUF			4 067 872			81 408 021	-	77 340 149
Egyéb kezelt vagyon		**Összesen:**	**HUF**		**3 877 543 781**	**4 016 874 359**		**3 998 019 239**	**4 217 327 841**	**120 475 458**	**200 453 482**
Egyéb kezelt vagyon		**Összesen:**	**EUR**		**465 823**	**484 510**		**473 999**	**491 547**	**8 176**	**7 037**
PORTFÓLIÓK	**Mindösszesen**		**HUF**	**-**	**465 690 520 086**	**518 181 065 394**	**-**	**1 914 967 684 981**	**539 149 745 844**	**11 511 399 832**	**- 15 087 199 434**
PORTFÓLIÓK	**Mindösszesen**		**EUR**		**13 107 691**	**14 799 014**	**-**	**13 350 593**	**15 268 883**	**8 176**	**469 869**

ASTA részletezés:

portfoliócsoport neve	kezelt portfolió neve	eszközfajták	deviza nem	2017.01.01 névérték kötvény esetén / darabszám részvény és befektetési jegy esetén	2017.01.01 nyilvántartási (bekerülési/beszerzési) érték felhalmozott kamattal	2017.01.01 piaci érték felhalmozott kamattal (NAV-ban szereplő érték)	2017.01.31 névérték kötvény esetén / darabszám részvény és befektetési jegy esetén	2017.01.31 nyilvántartási (bekerülési/beszerzési) érték felhalmozott kamattal	2017.01.31 piaci érték felhalmozott kamattal (NAV-ban szereplő érték)	2017.02.28 névérték kötvény esetén / darabszám részvény és befektetési jegy esetén	2017.02.28 nyilvántartási (bekerülési/beszerzési) érték felhalmozott kamattal	2017.02.28 piaci érték felhalmozott kamattal (NAV-ban szereplő érték)
	ASTA	kötvény	HUF	25 000 000	25 332 460	25 480 708	6 000 000	5 976 034	5 998 650	19 800 000	19 771 807	19 796 172
		RÉSZVÉNY	HUF	1 133 500	1 066 500	1 133 500	-	-	-	-	-	-
		pénzeszköz	HUF			2 692 990			1 156 582			7 036 181
		egyéb ügylet/eszköz	HUF			- 301 631			- 172 523			- 197 624

portfoliócsoport neve	kezelt portfolió neve	eszközfajták	deviza nem	2017.03.31 névérték kötvény esetén / darabszám részvény és befektetési jegy esetén	2017.03.31 nyilvántartási (bekerülési/beszerzési) érték felhalmozott kamattal	2017.03.31 piaci érték felhalmozott kamattal (NAV-ban szereplő érték)	2017.04.25 névérték kötvény esetén / darabszám részvény és befektetési jegy esetén	2017.04.25 nyilvántartási (bekerülési/beszerzési) érték felhalmozott kamattal	2017.04.25 piaci érték felhalmozott kamattal (NAV-ban szereplő érték)	VÁLTOZÁS nyilvántartási (bekerülési/beszerzési) érték felhalmozott kamattal	VÁLTOZÁS piaci érték felhalmozott kamattal (NAV-ban szereplő érték)
	ASTA	kötvény	HUF	13 200 000	13 177 891	13 197 947	-	-	-	25 332 460	25 480 708
		RÉSZVÉNY	HUF	-	-	-	-	-	-	1 066 500	1 133 500
		pénzeszköz	HUF			12 280 803			-	-	2 692 990
		egyéb ügylet/eszköz	HUF			- 1 118 189			-	-	- 301 631

Kiegészítő Melléklet 2. számú melléklete

Cég neve: **Allianz Alapkezelő Zrt.** (továbbiakban: Cég, Társaság, ZRt.)
Időszak: **2017** adatok: forintban

A Társaság 2017. évi javadalmazási gyakorlatára vonatkozó információk

1. A Társaság által működtetett befektetési alapokban kezelt eszközök összesített értéke 2017-ben sem haladta meg a Kbftv. 2.§ (2) bekezdése a) pontja szerinti szabályozási szintet és a Társaság nem döntött úgy, hogy aláveti magát a Kbftv. egészének, beleértve a szabályozási szint feletti értékű befektetési alap állományt kezelő társaságokra vonatkozó szabályokat is. Ennek megfelelően a Társaság Javadalmazási Bizottságot nem állított fel és Javadalmazási politika elkészítésére sem volt kötelezett.

2. A Társaság Felügyelő Bizottsága – a fent hivatkozott mentesülés ellenére az MNB 2015. október 21-i iránymutatásának megfelelően - 2016. október 27-ével hatályba léptette a Javadalmazási politika 1.0 verzióját, mely az ágazat specifikus jogszabályi alapelveket figyelembe véve szabályozta a Társaság 2017. évi javadalmazási gyakorlatát.

3. A Javadalmazási politikát az Igazgatóság – külső szakértő (Dr. Szakál Ügyvédi Iroda – Dr. Szakál Imre) segítségével – a vonatkozó jogszabályok (Kbftv., ABAK irányelv, ABAK rendelet), ajánlások (PSZÁF Elnökének 3/2011. (VIII.4) ajánlása, az ESMA 2013. július 3-i ajánlása), valamint az Allianz Csoport tárgykörre vonatkozó szabályozásai (Allianz SE Reward and Performance Rulebook V1.0, Allianz Hungária Zrt. Teljesítményértékelési rendszere) alapján, azokkal összhangban készítette el.

4. A Társaság Igazgatósága a Javadalmazási politikát évente felülvizsgálja és szükség szerint módosítja, a módosult verziót a Felügyelő Bizottság lépteti hatályba (legutóbbi felülvizsgálatot követően hatályba léptetett verzió: Javadalmazási politika V1.1; hatályba lépés dátuma: 2018. január 3.).

5. A Társaság – De Minimis ABAK-ként – az ESMA által 2013. július 3-án megjelentetett „Az ABAK-irányelv szerinti helyes javadalmazási politikákra vonatkozó iránymutatások" című ajánlás alapján a lehető legszélesebb körben alkalmazta az arányosság elvét. Ennek megfelelően a politikában részletesen tárgyalt indoklás mellett nem alkalmazta a kifizetési folyamat tekintetében az eszközök formájában nyújtott változó javadalmazást, a visszatartást, a halasztást és változó javadalmazás esetén a kockázatok utólagos beépítését sem.

6. A Társaság az egyes munkavállalóinak fizetett munkaszerződésben rögzített alapbér tekintetében a szektorban az adott munkakörben jellemzően fizetett bérekhez képest kíván megfelelő megtartóerővel bíró, versenyképes juttatást nyújtani. A Társaság az alapbérek szintjét ütemezetten évente egyszer (a tárgyév I. negyedévében) vizsgálja felül, de szükség esetén megtartási céllal évközi korrekcióra is sor kerülhet. 2017-ben a Front Office területre érkező új munkatárs felvételével (/távozó munkatárs pótlásával) összefüggésben októberben sor került a területen dolgozó munkatársak bérének rendezésére.

7. A Társaság gyakorlata szerint a változó javadalmazás tekintetében a – változó javadalmazásban részesülő – munkavállalók két csoportba sorolhatók:
   a) Az ügyvezetők és a portfóliókezelők esetében a változó javadalmazás referencia értéke személyenként a tárgyévi alapbér-tömeg 50%-a;
   b) Más munkakörökben foglalkoztatott munkavállalók esetében a változó javadalmazás referencia értéke személyenként a tárgyévi alapbér-tömeg 20%-a.

8. A változó javadalmazás ténylegesen kifizetett mértéke a referencia értékhez képest mindkét irányban eltérhet és alapvetően a következő tényezőktől függ:
   a) Személyenként a tárgyév I. negyedévében kitűzött célok elérésének értékelésétől, ezek alapján a tárgyévi személyes teljesítmény minősítésétől;
   b) A vállalatcsoport tárgyévi eredménye alapján az anyavállalat Igazgatósága által a változó javadalmazás kifizetésére jóváhagyott keretösszegtől, illetve az ez alapján az anyavállalat HR igazgatósága által az egyes minősítési kategóriákhoz rendelt kifizetési sávoktól. A sávokon belül a Társaság vezérigazgatója az egyes területi vezetőkkel folytatott egyeztetést figyelembe véve határozza meg a kifizetés tényleges mértékét.

9. A Társaság által fizetett változó javadalmazás alapja a személyenként az alábbi típusú célok/célfeladatok elérésének/elvégzésének értékelése:
   a) egyes projektfeladatok elvárt minőségben határidőre történő elvégzése;
   b) az adott munkavállaló munkakörével összefüggő egyes kiemelt fontosságú feladatok minőségére fókuszáló célkitűzések;
   c) az adott munkavállaló munkakörébe illeszkedő új/további feladatok elsajátítása, beillesztése;

d) a Társaság stratégiájának végrehajtására célzó összetett feladatok elvégzése, végrehajtása.
A portfóliókezelők esetében a célkitűzések között a fentieken túl jelentős – akár meghatározó (70%) – súllyal szerepel az adott portfóliókezelő által aktívan kezelt portfóliók (portfólió-szegmensek) referencia indexhez (benchmark) viszonyított, eszközértékkel súlyozott átlagos felülteljesítésének mértéke.
Az ügyvezetők személyes célkitűzésében 2017-ben is jelentős súllyal szerepelt (30-40%) a Társaság által aktívan kezelt portfóliók referencia indexhez (benchmark) viszonyított, eszközértékkel súlyozott átlagos felülteljesítésének mértéke.
A kockázatkezelésért és a védelmi vonalak működtetéséért felelős munkatársak célkitűzéseiben nem szerepel az általuk ellenőrzött terület eredményességétől függő célkitűzés.

10. A Társaság munkavállalói a Társaság által kezelt portfóliók terhére, vagy azok tulajdonosaitól a portfóliókezelési tevékenységre, illetve annak eredményességére tekintettel sem közvetlenül, sem közvetetten semmilyen javadalmazásban nem részesültek. A Társaság az általa kezelt befektetési alapok kezelésével összefüggésben eredményfüggő díjazást (sikerdíj) nem alkalmazott. A Társaság által kezelt befektetési alapok befektetési ügyletmenetének eredményessége a portfóliókezelő munkatársak változó javadalmazásában a vagyonarányosan gyakorolt befolyást, ezáltal egyik portfóliókezelő teljesítményértékelésében sem szerepelt 15%-nál nagyobb súllyal.

11. A Javadalmazási politika alkalmazása tekintetében 2017. évben kiemelt személyek az alábbi munkavállalók voltak:

Név	Beosztás
Fekete Attila	Igazgatóság elnöke, vezérigazgató
Pártl Zoltán	Igazgatóság tagja, FO vezető
Bratincsák Péter	Portfóliókezelő
Csendes Balázs	Portfóliókezelő
Révészné Újvárosi Ágnes	Portfóliókezelő
Farkas Gergő	Portfóliókezelő
Molnár András	Middle Office vezető
Szabó Ildikó	Middle Office munkatárs
Tőzsér Miklós	Belső ellenőr
Schläffer Ágnes	Belső ellenőr
Benczikné dr. Harmathy Katalin	Compliance Officer
Szekeresné Kovács Orsolya	Compliance Officer
Összesen: 12 fő	

Az Allianz Csoport Alapkezelőn kívül más leányvállalatával munkaviszonyban álló igazgatósági tag és felügyelő bizottsági tagok az Allianz Csoport vonatkozó szabályozása értelmében az Alapkezelőnél betöltött tisztségükre tekintettel az Alapkezelőtől semmilyen javadalmazásban nem részesültek. Az Alapkezelő által részmunkaidőben foglalkoztatott Tőzsér Miklós és Schläffer Ágnes Belső ellenőrök, illetve Benczikné dr. Harmathy Katalin és Szekeresné Kovács Orsolya Compliance Officer-ek teljes munkaidőben az Alapkezelő tulajdonosánál, az Allianz Hungária Zrt-nél álltak munkaviszonyban, az Alapkezelőtől csak kis összegű rögzített mértékű alapbérben részesültek, egyéb javadalmazást (bónusz, cafeteria, stb.) az Alapkezelőtől nem kaptak.

12. Az Alapkezelő a kiemelt személyek részére 2017. évi munkájukra tekintettel összesen az alábbi javadalmazást teljesítette:

Kiemelt személyek részére teljesített javadalmazás	**2016**	**2017**
Kiemelt személyek száma	8 fő	12 fő
Alapbérként történt kifizetés (bruttó)	74 853 468 Ft	87 533 576 Ft
Változó javadalmazásként történt kifizetés (bónusz bruttó)	36 790 000 Ft	36 300 000 Ft
Egyéb kifizetés (nypt., utazás, stb.)	2 928 956 Ft	1 092 421 Ft
Összesen	**114 572 424 Ft**	**124 925 997 Ft**

A kiemelt személyek közül 2 fő 2017 májusáig személyes használatra gépkocsit és mobiltelefont is kapott az Alapkezelőtől, ezt követően a gépkocsi juttatás megszűnt.

Üzleti Jelentés

Cég neve: **Allianz Alapkezelő Zrt.** (továbbiakban: Cég, Társaság, ZRt.)
Időszak: **2017**

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 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 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 ügyviteli rendszerünk továbbfejlesztése érdekében. A 2016-ban bevezetett integrált befektetéskezelő és nyilvántartó rendszer naprakészségének fenntartását - mind tartalmi-, illetve funkcionális, mind pedig műszaki-, technológiai színvonalának megőrzését továbbra is stratégiai fontosságú feladatunknak tekintjük.

Társaságunk szektoron belül is kimondottan alacsony CIR mutatója alapján kijelenthető, hogy a pénzügyi eredmény alakulása szempontjából elsődleges a díjbevétel alakulása, melyet az erodálódó 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 portfoliókezelés 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 érdekeltek vagyunk 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 csatornákban helyzetünk megerősítése érdekében ezen túl is támogatni kívánjuk a forgalmazó(k) befektetési alap értékesítési erőfeszítéseit, 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. Foglalkoztatáspolitika

A Társaság igyekszik megteremteni és biztosítani a hatékony és eredményes foglalkoztatást.

A Társaság vezetőségének meglátása szerint ennek megteremtésének egyik fő befolyásoló tényezője a megfelelő javadalmazási politika kialakítása és gyakorlati alkalmazása.
Mindezek alapján a javadalmazási politikának összhangban kell lennie a Társaság által megfogalmazott üzleti stratégiával, célokkal, értékekkel és érdekekkel.

Cég neve: **Allianz Alapkezelő Zrt.** (továbbiakban: Cég, Társaság, ZRt.)
Időszak: **2017**

A Társaság nagy hangsúlyt fordít a szervezet minőségének és fejlesztésének megteremtésére is.
A munkavállalók szakmai megfelelését jogszabályi előírások, illetve belső szabályozások határozzák meg.
Az Alapkezelő a megfelelő munkavállalói összetétel érdekében a munkavállalók számára anyagi és szakmai téren is innovációs lehetőségeket kínál, mellyel az egyének szakmai tudásának gyarapítását segíti elő.

VII. 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.

VIII Vállalatirányítási szabályok

A Társaság által alkalmazandó vállalairányítási irányelvek a Társaság Működési szabályzatában foglaltak szerint alkalmazandók az Allianz Alapkezelő Zrt. valamennyi munkavállalója számára.
Az Allianz Alapkezelő Működési Szabályzata a nyilvánosság számára megtekinthető, a Társaság honlapjáról letölthető (https://www.allianz.hu/hu/alapkezelo/).

IX. A legfőbb irányító szerv, az ügyvezető szerv és a felügyelő testület

A Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény 3:109.§ (4) bekezdésére tekintettel az Alapkezelő legfőbb döntéshozó szerve az egyszemélyi tulajdonos, az Allianz Hungária Zrt.

Az Igazgatóság az Alapkezelő ügyvezető szerve. Tagjait a Tulajdonos választja. Az Igazgatóság a szervezeti és ügyrendi szabályait, valamint részletes feladatait maga állapítja meg.
A Társaság Igazgatósága három, igazgatói címmel felruházott tagból áll.

Az Alapkezelő felvigyázási funkciót betöltő testülete a Felügyelő Bizottság. Tagjait a tulajdonos választja. A Felügyelő Bizottság ügyrendjét és részletes feladatait maga állapítja meg, melyet a Tulajdonos hagy jóvá.

Keltezés: Budapest, 2018. április 20.

a vállalkozás vezetője (képviselője) /
Managing Director

P.H.
Allianz Alapkezelő Zrt.
1.

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

Statisztikai számjel

2017

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

Cégjegyzék száma

Allianz Alapkezelő Zrt.

Éves beszámoló MÉRLEGE
ESZKÖZÖK

adatok eFt-ban

Sorsz	A tétel megnevezése / Denomination	Előző év	Módosítások	Tárgyév
a	b	c	d	e
A.	**Befektetett Eszközök**	**39 087**		**22 853**
I.	**IMMATERIÁLIS JAVAK**	**27 721**		**22 625**
	1. Alapítás-átszerv. aktivált értéke			
	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
	3. Vagyoni értékű jogok	27 721		22 625
	4. Szellemi termékek			
	5. Üzleti vagy cégérték			
	6. Immateriális javakra adott előlegek			
	7. Immateriális javak értékhelyesbítése			
II.	**TÁRGYI ESZKÖZÖK**	**11 366**		**228**
	1. Ing. és a kapcs. vagyoni é. jogok			
	2. Műszaki ber., gépek, járművek			
	3. Egyéb ber., felszerelések, járművek	11 366		228
	4. Tenyészállatok			
	5. Beruházások, felújítások			
	6. Beruházásokra adott előlegek			
	7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése			
III.	**BEF. PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK**			
	1. Tartós részesedés kapcs. váll.-ban			
	2. Tartósan adott kölcsön kapcs. váll.-ban			
	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés			
	4. Tartósan adott kölcsön jelentős tul-i r.v áll.váll.-ban			
	5. Egyéb tartós részesedés			
	6. Tartósan adott kölcsön egyéb r.viszonyban álló váll.-ban			
	7. Egyéb tartósan adott kölcsön			
	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
	9. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése			
	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete			
B.	**Forgóeszközök**	**2 185 080**		**2 281 338**
I.	**KÉSZLETEK**			
	1. Anyagok			
	2. Befl.len termelés és félkész termékek			
	3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok			
	4. Késztermékek			
	5. Áruk			
	6. Készletre adott előlegek			
II.	**KÖVETELÉSEK**	**187 072**		**262 767**
	1. Követelések árusz.-ból és szolg.-ból	123 131		12 653
	2. Köv.-ek kapcs. váll.-sal szemben	42 624		
	3. Köv.-ek jelentős tulajdoni részes.visz.lévő váll-sal szemben			
	4. Köv-ek egyéb részesedési viszonyban lévő váll-sal szemb.			
	5. Váltókövetelések			
	6. Egyéb követelések	21 317		250 114
	7. Követelések értékelési különbözete			
	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete			
III.	**ÉRTÉKPAPÍROK**	**1 991 840**		**1 871 148**
	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
	2. Jelentős tulajdoni részesedés			
	3. Egyéb részesedés			
	4. Saját részvények, saját üzletrészek			
	5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 991 840		1 871 148
	6. Értékpapírok értékelési különbözete			
IV.	**PÉNZESZKÖZÖK**	**6 168**		**147 423**
	1. Pénztár, csekkek			
	2. Bankbetétek	6 168		147 423
C.	**AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**	**6 634**		**5 856**
	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	5 676		383
	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	958		5 473
	3. Halasztott ráfordítások			

	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	**2 230 801**	**2 310 047**

Keltezés:

Budapest, 2018. április 20.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.

Allianz Alapkezelő Zrt.
1.

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

Statisztikai számjel

2017

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

Cégjegyzék száma

Allianz Alapkezelő Zrt.

Éves beszámoló MÉRLEGE
FORRÁSOK

adatok eFt-ban

Sorsz. #	A tétel megnevezése	Előző év	Módosítások	Tárgyév
a	b	c	d	e
D.	**Saját tőke**	**2 131 702**		**2 222 094**
I.	**Jegyzett tőke**	**1 000 000**		**1 000 000**
	ebből			
	visszavásárolt részesedés névértéken			
II.	**Jegyzett, de még be nem fizetett tőke**			
III.	**Tőketartalék**			
IV.	**Eredménytartalék**	**92 803**		**92 803**
V.	**Lekötött Tartalék**			
VI.	**Értékelési tartalék**			
	1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka			
	2. Valós értékelés értékelési tartaléka			
VII.	**Adózott eredmény**	**1 038 899**		**1 129 291**
E.	**Céltartalékok**	**67 086**		**57 959**
	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	4 000		
	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre			
	3. Egyéb céltartalék	63 086		57 959
F.	**Kötelezettségek**	**22 966**		**11 926**
I.	**HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK**			
	1. Hátras. köt.-k kapcs. váll.-sal szemben			
	2. Hátras. köt.-k jelentős tul.rv.-ban l. váll.-sal sz.			
	3. Hátras. köt.-k egyéb rész.viszonyban lévő gazd.-val szemben			
	4. Hátras.köt.ek egyéb gazdálkodóval szembem			
II.	**HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK**			
	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
	2. Átváltoztatható kötvények			
	3. Tartozások kötvénykibocsátásból			
	4. Beruházási és fejlesztési hitelek			
	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek			
	6. Tartós köt.-k kapcsolt váll.-sal szemben			
	7. Tartós köt.-k jelentős tul.-i rész.-i v.-ban l. váll.-sal sz.			
	8. Tartós köt.-k egyéb rész.viszonyban lévő váll.sal szemben			
	9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			
III.	**RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK**	**22 966**		**11 926**
	1. Rövid lejáratú kölcsönök			
	ebből: átváltoztatható kötvények			
	2. Rövid lejáratú hitelek			
	3. Vevőtől kapott előlegek			
	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	9 199		2 112
	5. Váltótartozások			
	6. Rövid lej.-ú köt.-k kapcs. váll.-sal szemben	6 803		1 004
	7. Rövid lej.-ú köt.-k jelentős tul.-i v.-ban lévő v.-sal sz.			
	8. Rövid lej.-ú köt.-k egyéb részesedési v.-ban lévő v.-sal sz.			
	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	6 964		8 810
	10. Kötelezettségek értékelési különbözete			
	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete			
G.	**PASSZÍV IDŐBELI ELH.-OK**	**9 047**		**18 068**
	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	9 047		18 068
	3. Halasztott bevételek			

	Források összesen	**2 230 801**		**2 310 047**

Keltezés: Budapest, 2018. április 20.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.

Allianz Alapkezelő Zrt.
1.

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

Statisztikai számjel

2017

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

Cégjegyzék száma

Allianz Alapkezelő Zrt.

Éves beszámoló EREDMÉNYKIMUTATÁSA

adatok eFt-ban

Sorsz	A tétel megnevezése	Előző év	Módosítások	Tárgyév
a	b	c	d	e
	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	1 593 664		1 642 634
	02. Export értékesítés nettó árbevétele			
I.	**Értékesítés nettó árbevétele**	**1 593 664**		**1 642 634**
II.	**Saját előállítású eszk. akt. értéke**			
	03. Saját term.-ű készletek állományvált.-a			
	04. Aktivált saját telj.-k értéke			
III.	**Egyéb bevételek**	**64 369**		**77 539**
	ebből: visszaírt értékvesztés			
	05. Anyagköltség	1 208		714
	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	75 633		86 195
	07. Egyéb szolgáltatások értéke	27 258		14 988
	08. Eladott áruk beszerzési értéke			
	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke			
IV.	**Anyagjellegű ráfordítások**	**104 099**		**101 897**
	10. Bérköltség	156 579		174 323
	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	9 786		6 572
	12. Bérjárulékok	45 272		40 967
V.	**Személyi jellegű ráfordítások**	**211 637**		**221 862**
VI.	**Értékcsökkenési leírás**	**6 869**		**13 121**
VII.	**Egyéb ráfordítások**	**236 225**		**223 549**
	ebből: értékvesztés			
A.	**Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye**	**1 099 203**		**1 159 744**
	13. Kapott (járó) osztalék és részesedés			
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
	14. Részesedésekből származó bevételek, árf.nyereségek			
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
	15. Bef. pü-i eszközökből szárm.bev.,árf.nyereségek			
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatj. bev.-k	25 185		4 034
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	352		352
	ebből: értékelési különbözet			
VIII.	Pénzügyi műveletek bevétele	**25 537**		**4 386**
	18. Részesedésekből származó bevételek, árf.nyereségek			
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
	19. Befektetett pénzügyi esz.-ből származó ráford,árf.veszt.			
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
	20. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások			
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
	21. Részesedések,értp-ok, tart.adott kölcs.,bankb.értékveszt.			
	22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	8 345		399
IX.	**Pénzügyi műveletek ráfordításai**	**8 345**		**399**
B.	**Pénzügyi műveletek eredménye**	**17 192**		**3 987**
C.	**Adózás előtti eredmény**	**1 116 395**		**1 163 731**
X.	**Adófizetési kötelezettség**	**77 496**		**34 440**
D.	**Adózott eredmény**	**1 038 899**		**1 129 291**

Keltezés:

Budapest, 2018. április 20.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.

Allianz Alapkezelő Zrt.
1.