

ALLIANZ ALAPKEZELŐ ZRT.

KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS ÉS ÉVES BESZÁMOLÓ

2018. DECEMBER 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Allianz Alapkezelő Zrt. részvényesének

Vélemény

Elvégeztük az Allianz Alapkezelő Zrt. („a Társaság”) 2018. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2018. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.325.854 E Ft, az adózott eredmény 1.110.940 E Ft nyereség –, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2018. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-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 megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk: az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Társaság 2018. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói 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 tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az üzleti jelentés lényegesen hibás állítást tartalmaz, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

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 van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint a Társaság 2018. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Társaság 2018. 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.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóban a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, 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 azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek 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 könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, 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 politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.



- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független 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 átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2019. április 25.

Könczöl Enikő

Könczöl Enikő
Igazgató
PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
Nyilvántartásba vételi sz.: 001464

Kömíves Kinga

Kömíves Kinga
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági sz.: 007240



INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT (Free translation)

To the Shareholder of Allianz Alapkezelő Zrt.

Opinion

We have audited the accompanying financial statements of Allianz Alapkezelő Zrt. ("the Company") which comprise the balance sheet as at 31 December 2018 (in which the balance sheet total is THUF 2,325,854, the profit after tax is THUF 1,110,940), the related income statement for the year then ended, and the notes to the financial statements, which include a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2018, and of the results of its operations for the year then ended in accordance with the provisions of Act C of 2000 on Accounting ("Accounting Act"), in force in Hungary.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with Hungarian National Standards on Auditing ("HNSA") and with applicable laws and regulations in force in Hungary. Our responsibilities under those standards are further described in the "Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements" section of our report.

We are independent of the Company in accordance with the applicable laws of Hungary, with the Hungarian Chamber of Auditors' Rules on ethics and professional conduct of auditors and on disciplinary process and, for matters not regulated in the Rules, with the Code of Ethics for Professional Accountants issued by the International Ethics Standards Board (IESBA Code of Ethics) and we also comply with further ethical requirements set out in these.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other Information: the Business Report

The other information comprises the business report of the Company for the year 2018. Management is responsible for the preparation of the business report in accordance with the provisions of the Accounting Act and other relevant regulations. Our opinion on the financial statements expressed in the "Opinion" section of our independent auditor's report does not cover the business report.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the business report and, in doing so, consider whether the business report is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If based on our work performed we conclude that the other information is materially misstated we are required to report this fact and the nature of the misstatement.

Based on the Accounting Act, it is also our responsibility to consider whether the business report has been prepared in accordance with the provisions of the Accounting Act and other relevant regulations, if any and to express an opinion on this and on whether the business report is consistent with the financial statements.



In our opinion, the 2018 business report of the Company is consistent with the 2018 financial statements in all material respects, and the business report has been prepared in accordance with the provisions of the Accounting Act. As there is no other regulation prescribing further requirements for the Company's business report, we do not express an opinion in this respect.

We are not aware of any other material inconsistency or material misstatement in the business report therefore we have nothing to report in this respect.

Responsibilities of Management and those charged with governance for the Financial Statements

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

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis in preparation of the financial statements. Management has to apply the going concern basis of accounting unless other relevant rules prevent its application or there are facts and circumstances contradicting the going concern principle.

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

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's 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 HNSAs 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 financial statements.

As part of an audit in accordance with HNSAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the 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 in the preparation of the 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 auditor's report to the related disclosures in the 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 auditor's 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 financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that gives a true and fair view.

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, 25 April 2019

Könczöl Enikő
Director
PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
Licence Number: 001464

Kómúves Kinga
Statutory auditor
Licence number: 007240

Translation note:

Our report has been prepared in Hungarian and in English. In all matters of interpretation of information, views or opinions, the Hungarian version of our report takes precedence over the English version. The accompanying financial statements are not intended to present the financial position and results of operations and cash flows in accordance with accounting principles generally accepted in jurisdictions other than Hungary.

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.
vállalkozás megnevezése

1087 Budapest, Könyves Kálmán krt 48-52.

Tel.: +36 1 301-6565

vállalkozás címe, telefonszáma

2018

Éves beszámoló

Időszak: 2018.01.01 - 2018.12.31

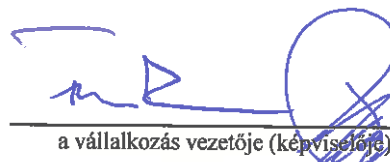
Keltezés:

Budapest, 2019. április 25.
25th April, 2019., Budapest

Allianz Alapkezelő Zrt.
1.

P.H.

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

2018

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

Cégjegyzék száma / Court registration number

Allianz Alapkezelő Zrt.

Éves beszámoló MERLEGE / 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	22 853	0	12 073
I.	Immateriális javak / Intangible assets	22 625	0	9 556
	1. Alapítás-átszerv. aktivált értéke / Cap. value of found. and restr. costs			0
	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke / Cap. value of research and dev. costs			0
	3. Vagyoni értékű jogok / Concessions and similar rights and assets	22 625		9 556
	4. Szellemi termékek / Intellectual property			0
	5. Üzleti vagy cégérték / Goodwill			0
	6. Immateriális javakra adott előlegek / Advance payments on int. assets			0
	7. Immateriális javak érték helyesbítése / Revaluation of intangible assets			0
II.	Tárgyi eszközök / Tangible assets	228	0	2 517
	1. Ing. és a kapcs. vagyoni é. jogok / Land and b. & rel. conc. and rights			0
	2. Műszaki ber., gépek, járművek / Technical eq., machinery and vehicles			0
	3. Egyéb ber., felszerelések, járművek / Other eq., fittings and vehicles	228		164
	4. Tenyésztőállatok / Breeding stock			0
	5. Beruházások, felújítások / Capital WIP, renovations			2 353
	6. Beruházásokra adott előlegek / Advance payments on Capital WIP			0
	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése / Revaluation of tangible assets			0
III.	Befektetett pénzügyi eszközök / Financial investments	0	0	0
	1. Tartós részesedés kapcs. váll.-ban / Long term inv. in rel. companies			0
	2. Tartósan adott kölcsön kapcs. váll.-ban / Long term loans g. to rel. co.			0
	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés / Long-term major participating interests			0
	4. Tartósan adott kölcsön jelentős tul.-i r.v.áll.-ban / Long-term loans to companies linked by virtue of major participating interests			0
	5. Egyéb tartós részesedés / Other long-term participations			0
	6. Tartósan adott kölcsön egyéb r.vizonyban álló váll.-ban / Securities repr. long term loans			0
	7. Egyéb tartósan adott kölcsön / Long-term loans to other companies linked by virtue of participating interests			0
	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír / Other long-term loans given			0
	9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése / Financial investments revaluation adjustment			0
	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete / Valuation margin of financial investments			0
B.	FORGÓESZKÖZÖK / CURRENT ASSETS	2 281 338	0	2 294 878
I.	Készletek / Inventories	0	0	0
	1. Anyagok / Raw materials			0
	2. Bef. len termelés és félkész termékek / Work in pr. & semi-fin.prod.			0
	3. Növények-, hízó- és egyéb állatok / Livestock			0
	4. Késztermékek / Finished goods			0
	5. Áruk / Goods			0
	6. Készletre adott előlegek / Advances on inventories			0
II.	Követelések / Receivables	262 767	0	220 171
	1. Követelések árusz.-ból és szolg.-ból / Accounts receivable	12 653		8 239
	2. Köv.-ek kapcs. váll.-sal szemben / Amounts owed by affiliated companies			0
	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			0
	4. Köv.-ek egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben / Receivables from other companies linked by virtue of participating interests			0
	5. Váltókövetelések / Notes receivable			0
	6. Egyéb követelések / Other receivables	250 114		211 932
	7. Követelések értékelési különbözete / Valuation margin of receivables			0
	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete / Valuation margin of derivative instruments (+)			0
III.	Értékpapírok / Securities	1 871 148	0	2 066 405
	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban / Shares in affiliated companies			0
	2. Jelentős tulajdoni részesedés / Major participating interests			0
	3. Egyéb részesedés / Other participating interests			0
	4. Saját részvények, saját üzletrészek / Own shares and own partnership shares			0
	5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok / Debt securities held for trading	1 871 148		2 066 405
	6. Értékpapírok értékelési különbözete / Valuation margin of securities			0
IV.	Pénzeszközök / Liquid assets	147 423	0	8 302
	1. Pénzár, csekkek / Cash in hand, cheques			0
	2. Bankbetétek / Bank deposits	147 423		8 302
C.	AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK / ACCRUED & DEF. ASSETS	5 856	0	18 903
	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása / Revenue accrued	383		15 132
	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása / Costs deferred	5 473		3 771
	3. Halasztott ráfordítások / Deferred expenses			0
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN / TOTAL ASSETS	2 310 047	0	2 326 854

Keltetés/ Date:

Budapest, 2019. április 25.
25th April, 2019., BudapestAllianz Alapkezelő Zrt.
P.H. / Stampa 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

2018

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

Cégjegyzék száma / Court registration number

Allianz Alapkezelő Zrt.

Éves beszámoló MERLEGE / Balance Sheet

FORRÁSOK / 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	2 222 094	0	2 203 743
I.	Jegyzett tőke / Subscribed capital	1 000 000	0	1 000 000
	ebből / of which:			
	visszavásárolt részesedés névértéke / owners' share repurchased			
II.	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke / Subscribed capital but unpaid (-)	0	0	0
III.	Tőketartalék / Capital reserves	0	0	0
IV.	Eredménytartalék / Accumulated profit reserve	92 803	0	92 803
V.	Lekötött Tartalék / Tied up reserve	0	0	0
VI.	Értékelési tartalék / Revaluation reserve	0	0	0
	1. Érték helyesbítés értékelési tartalék / Revaluation reserve for upwards revaluation			
	2. Valós értékelés értékelési tartalék / Revaluation reserve for fair value revaluation			
VII.	Adózott eredmény / Balance-sheet profit or loss figure	1 129 291	0	1 110 940
E.	CÉLTARTALÉKOK / PROVISIONS	57 959	0	68 970
	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre / Provisions for expected liabilities			
	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre / Provisions for future costs			
	3. Egyéb céltartalék / Other provisions	57 959		68 970
F.	KÖTELEZETTSÉGEK / LIABILITIES	11 926	0	18 429
I.	Hátrasorolt kötelezettségek / Subordinated liabilities	0	0	0
	1. Hátras. köt.-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 szemben / Other subordinated liabilities			
II.	Hosszú lejáratú kötelezettségek / Long-term liabilities	0	0	0
	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 köt.-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 liabilities	11 926	0	18 429
	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	2 112		10 493
	5. Váltótartozások / Bills of exchange payable			
	6. Rövid lej.-ú köt.-k kapcs. váll.-sal szemben / Short-term liabilities to affiliated companies	1 004		14
	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	8 810		7 922
	10. Kötelezettségek értékelési különbözete / Valuation margin of liabilities			
	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete / Valuation margin of derivative instruments (-)			
G.	PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK / ACCRUED EXP. AND DEF. INC.	18 068	0	34 712
	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása / Accrued income for future periods			
	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása / Accrued expense	18 068		34 712
	3. Halasztott bevételek / Deferred income			
	FORRÁSOK ÖSSZESEN / TOTAL SOURCES	2 310 047	0	2 325 854

Keltetés/ Date:

Budapest, 2019. április 25.
25th April, 2019., Budapest

P.H. / Stamp

Allianz Alapkezelő Zrt.

a vállalkozás vezetője (képviseletje)
Managing Director

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

Statistikai számjel / Statistical code

2018

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	1 642 634		1 685 367
	02. Export értékesítés nettó árbevétele / Net external sales			0
I.	Értékesítés nettó árbevétele / Net sales revenues (01+02)	1 642 634	0	1 685 367
II.	Saját előállítású eszköz. akt. értéke / Change in self-manufactured inventories	0	0	0
	03. Saját term.-ű készletek állományvált.-a / Capitalized value of self-manufactured assets			0
	04. Aktivált saját tejj.-k értéke / Capitalized value of own perf. (03+04)			0
III.	Egyéb bevételek / Other revenues	77 539	0	57 960
	ebből: visszaírt értékvesztés / from which: recalled write-off			0
	05. Anyagköltség / Material costs	714		139
	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke / Services used	86 195		101 174
	07. Egyéb szolgáltatások értéke / Other services	14 988		9 374
	08. Eladott áruk beszerzési értéke / Cost of goods sold			0
	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke / Cost of services sold			0
IV.	Anyagjellegű ráfordítások / Material-type exp. (05+06+07+08+09)	101 897	0	110 687
	10. Bérköltség / Wages and salaries	174 323		196 673
	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések / Other employee benefits	6 572		9 369
	12. Bérjárulékok / Wage contributions	40 967		41 637
V.	Személyi jellegű ráfordítások / Payments to personnel (10+11+12)	221 862	0	247 679
VI.	Értékszkkenési leírás / Depreciation	13 121	0	16 023
VII.	Egyéb ráfordítások / Other expenditures	223 549	0	222 552
	ebből: értékvesztés / from which: write-off			
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE / OPERATING PROFIT OR LOSS	1 159 744	0	1 146 386
	13. Kapott (járó) osztalék és részesedés / Income from dividends			0
	ebből: kapcsoló vállalkozástól kapott / from which: get from rel. co.			0
	14. Részesedésekből származó bevételek, árfnyereségek / Income from participating interests, capital gains			0
	ebből: kapcsoló vállalkozástól kapott / from which: get from rel. co.			0
	15. Bef. pü-i eszközökből szárm. bev. / árfnyereségek / Income from financial investments (equity shares, loans), capital gains			0
	ebből: kapcsoló vállalkozástól kapott / from which: get from rel. co.			0
	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamaj. bev.-k / Other interests received	4 034		29 803
	ebből: kapcsoló vállalkozástól kapott / from which: get from rel. co.			0
	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei / Other financial income	352		6
	ebből: értékelési különbözet / from which: valuation difference			0
VIII.	Pénzügyi műveletek bevétele / Income from fin. (13+14+15+16+17)	4 386	0	29 809
	18. Részesedésekből származó bevételek, árfnyereségek / Income from participating interests, capital gains			0
	ebből: kapcsoló vállalkozásnak adott / from which: get from rel. co.			0
	19. Befektetett pénzügyi eszközökön származó ráford. / Interests paid			0
	ebből: kapcsoló vállalkozásnak adott / from which: get from rel. co.			0
	20. Fizetendő kamatok és kamajellegű ráfordítások / Interests payable and similar expenses			9 703
	ebből: kapcsoló vállalkozásnak adott / from which: get from rel. co.			0
	21. Részesedések, értékpapírok, tart. adott kölcs., bankk. értékveszt. / Losses on shares, securities and bank deposits			0
	22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai / Other expenses on financials	399		20 758
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai / Expenses of fin. (18+19+20+21)	399	0	30 461
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE / FINANCIAL PROFIT OR LOSS (IX-X)	3 987	0	-652
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY / PRE-TAX PROFIT OR LOSS (+A+B)	1 163 731	0	1 145 734
X.	Adófizetési kötelezettség / Tax liabilities	34 440	0	34 794
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY / AFTER-TAX PROFIT OR LOSS (+E-XIII)	1 129 291	0	1 110 940

Keltetés/ Date:

Budapest, 2019. április 25.

25th April, 2019., Budapest

P.H. / Stamp
Allianz Alapkezelő Zrt.
1.a vállalkozás vezetője (képviselője)
Managing Director

Kiegészítő Melléklet

Cég neve: **Allianz Alapkezelő Zrt.**
 Időszak: **2018**

(továbbiakban: Cég, Társaság, Zrt.)

I. Általános adatok

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

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

A jegyzett tőke megoszlása 2018.12.31-én:

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

Vezérigazgató, igazgatósági tagok		
Fekete Ártília	vezérigazgató	
Pártl Zoltán	igazgatósági tag	
Csépal Orsolya	igazgatósági tag	

Az éves beszámoló aláírására kötelezettek		lakóhelye
Fekete Ártília	vezérigazgató	2083 Solyvár, Kölescy n. 16.
Pártl Zoltán	igazgatósági tag	1118 Budapest, Rannocsa u.5.

A könyvviteli szolgáltatást az Alapkezelő részére munkaszerződés keretében az Allianz Alapkezelő Zrt. munkavállalója végezte:

számviteli rendelt felelős	regisztrációs szám
Csépal Orsolya	191338

A Társaság számára a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 155 § szerint a könyvvizsgálati kötelező.
 A 2018. évre vonatkozóan a könyvvizsgálatot a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. (1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.) végezte.
 A könyvvizsgáló adatai a következők:

név	igazolvány száma
Kömíves Klára	007240

Az Allianz cégcsoport konszolidált éves beszámolóját összeállítja:

név	cím
Allianz SE	anyvállalat Königsplatzstrasse 28, 80802 München

II. Számviteli alapszabályok, értékelési szabályok

A mérlegképezés időpontja: **2019. január 10.**
 Az üzleti év időszaka: **2018. január 1. - 2018. december 31.**

A Számvitelről szóló 2000. évi C. sz. törvény 115 §-a szerint Társaságunk tulajdonosunk az az Allianz Hungária Zrt. tevékenységét 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 törvényben alapulnak, amelyekben a számviteli politika tartalmában nem változtatott.
 A számviteli alapszabályoktól való eltérés nem került alkalmazásra.
 A mérleg típusa "A" változat, további alábontás nem lett alkalmazva.
 Az eredménykimutatás formája összszámla eljárással.

Minden esetben jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltételeinek érthetően az ellenőrzések során / ugyanazon évet érintően / megállapított hibák, hibabeszámítások eredményeként, saját tőke növelés-összevonás tételük együttes (előjelelől függően) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegösszegeinek 2 százalékát. Helyre ha a mérlegösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az egymillió forint.

Értékelés elszámolására akkor kerül sor az az értékpapírok piaci ára - éven túl - tartásán alatta van a könyv szerinti értéknek.
 A választott forintérték meghatározási módszer: MNB árfolyam, vagyis a devizás tételket MNB árfolyamon könyveli le a Társaság.
 A Társaság az értékeléshez kizárólag lineárisan, a bruttó érték és a maradványérték alapján számítja, és annak meghatározása a tényleges avulások alapul.
 Maradványérték a rendelkezéséről 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 tábláiban szereplő adatok ezer Ft-ban értendők.

III. Mérlegre érintő kiegészítések

ESZKÖZÖK

Az Immateriális javak és a Tárgyi eszközök alakulása

	Bruttó érték (eFt)				
	Nyitó	növekedés	átértékelés	csökkenés	Záró
Vagyoni ért. jogok	50 027		2 762		52 789
Szellemi termékek	1 812				1 812
Immateriális Javak	51 839	0	0	0	54 601
Ingatlanok (földj.)	0				0
Üzemi ber. gép.	0				0
Szállító járművek	0				0
Személyautók	0				0
Irodai berendezés	0				0
Egyéb berendezés	336		98	102	332
Kiszármazott eszközök	90		30		120
Beruházások	0	5 243	-2 890		2 353
Tárgyi eszközök	426	5 243	0	102	2 805
Bruttó érték összesen:	52 265	5 243	0	102	57 406

	Értékcsökkenés (eFt)				
	Nyitó	növekedés	átértékelés	csökkenés	Záró
Vagyoni ért. jogok	27 402	15 831			43 233
Szellemi termékek	1 812				1 812
Immateriális Javak	29 214	15 831	0	0	45 045
Ingatlanok (földj.)	0				0
Üzemi ber. gép.	0				0
Szállító járművek	0				0
Személyautók	0				0
Irodai berendezés	0				0
Egyéb berendezés	108	162		102	168
Kiszármazott eszközök	90	30			120
Beruházások	0				0
Tárgyi eszközök	198	192	0	102	288
Értékcsökkenés összesen:	29 412	16 023	0	102	45 333

Bejelentett eszközök nettó érték.	22 853				12 073
--	---------------	--	--	--	---------------

Cég neve: Allianz Alapkezelő Zrt.
Időszak: 2018

(továbbiakban: Cég, Társaság, ZRL)

Forgóeszközök

Követelések

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Követelések áruszállításból és szolg.ból	12 653	8 239
<i>Ebből alapkezelési tevékenységgel kapcsolatos:</i>	5 037	3 887
Magyar Posta Róvid kötvény Alap	110	66
Allianz Pénzületi Alap	188	0
Allianz Kötvény Alap	621	398
Allianz Indexkövető Alap	4 118	3 423
<i>portfoliókezelési tevékenységgel kapcsolatos:</i>	0	0
Allianz Nyugdíjpénztár	0	0
Szövetség Nyugdíjpénztár	0	0
<i>Ebből egyéb:</i>	7 616	4 352
Követelések kapcsolatos vállalkozással szemben	0	0
<i>Ebből portfoliókezelési tevékenységgel kapcsolatos:</i>	0	0
Allianz Foglalkoztatott Nyugdíjpénztár	0	0
Allianz Hungária Zrt	0	0
Összesen:	12 653	8 239

Egyéb követelések

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Állami adóhátalással szembeni követelés (átcsorolása)	77 260	33 922
Pénzügyi Szervezetek Külföldi (Alapokkal szemben fennálló követelés)	582	424
Köv. portfóliókezelésből - anyvállalat	44 042	50 752
Köv. portfóliókezelésből - anyváll. leányvállalata	120 560	1 489
Köv. portfóliókezelésből - egyéb vállalkozás	4 670	125 025
Külföldi egyéb követelések	3 000	0
Dolgozók munkabérei előlege	0	320
Összesen:	250 114	211 932

Egyéb követelés címén NAV (társasági adó) tölfizetés. Alapokkal szembeni pénzügyi szervezetek külföldi követelése, portfóliókezelésből származó követelések, valamint munkavállalóival szembeni követelések szerepelnek a könyvekben.

Értékpapírok

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

Értékpapír fajtája	Értékpapír könyv szerinti értéke 2017.12.31.	Értékpapír könyv szerinti értéke 2018.12.31.-én	Értékpapír piaci értéke 2018.12.31.-én	Értékpapír nettó realizált eredménye 2018.12.31.-én
Magyar Diszkont Kincstárjegyek	1 871 148	1 657 710	1 659 508	1 798
Államkötvények	0	408 695	400 696	-7 999
Összesen:	1 871 148	2 066 405	2 060 204	-6 201

A Társaság a szabad pénzeszközök magyar diszkont kincstárjegyekben és államkötvényben tartotta.

Pénzeszközök

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Takarék Kereskedelmi Bank bankszámla (Ft)	147 164	8 043
Takarék Kereskedelmi Bank bankszámla (EUR)	259	259
Összesen:	147 423	8 302

Aktív időbeli elhatárolások

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	383	15 132
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	5 473	3 771
Összesen:	5 856	18 903

A bevételek aktív időbeli elhatárolásának összegét a diszkontkincstárjegyek és államkötvények kamatbevétele teszi ki.
A költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolásának összegét az alábbi tételek alkotják:
447 e Ft a 2018. évben kifizetett 2019 évre szóló biztosítási díjak
3 324 e Ft egyéb költség

FORRÁSOK

Saját tőke bemutatása

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Jegyzett tőke	1 000 000			1 000 000
Tőkeartalék	0			0
Bredménytartalék	92 803	1 129 291	1 129 291	92 803
Lekötött tartalék	0			0
Értékelési tartalék	0			0
Állított eszámény	1 129 291	1 110 940	1 129 291	1 110 940
Saját tőke összesen:	2 222 094	2 240 231	2 258 582	2 203 743

A jegyzett tőke összegében 2018. évben változás nem volt, az 2018.12.31-én teljes egészében az Allianz Hungária Zrt. birtokolta.
A 2017. évi adózás utáni eredménye teljes egészében osztalékként a tulajdonos részére kifizetésre került tárgyévben, illetve a 2018. év eredménye is osztalékként kifizetésre fog kerülni.
A jegyzett tőké 100 000 db 10 000 Ft névértékű A sorozatú dematerializált tőzrészvény tesztelési meg.
A Társaság tőke megővítésre illetve hozamra vonatkozó ígéretet nem tett, így arra garanciát sem vállalt.

Céltartalék

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Egyéb céltartalék	57 959	68 970
Összesen:	57 959	68 970

A Társaság a 2018. évet terhelő bónusz és járulékaikat kifizetésére 68 970 e Ft céltartalékokat képzett.

Kötelezettségek

Szállítók

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
BKovomberg Finance I.P.	0	3 905
Boltkezelő-Védelmi Alap	0	125
Fórum Digital	447	0
Konica Minolta K&L	26	49
MNB felügyelet (PSZ/AF)	250	264
Printing Solutions Bt.	5	0
Trinity Consulting Zrt.	1 384	0
Egyéb szállítók	0	5 150
Összesen:	2 112	10 493

Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolatos vállalkozással szemben

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Allianz Hungária Zrt	1 004	14
Összesen:	1 004	14

A szállítói kötelezettségek összege mérleg forduktorja után pénzügyi teljesítésre kerül.

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Adóhatósággal szemben fennálló kötelezettség	8 680	7 696
Önkormányzattal szemben fennálló kötelezettség	130	226
Egyéb	0	0
Összesen:	8 810	7 922

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek 7 696 e Ft az adóhatósággal szemben fennálló kötelezettség, 226 e Ft önkormányzattal szemben fennálló kötelezettség.

Cég neve: Allianz Alapkezelő Zrt.
Éveszám: 2018

(továbbiakban: Cég, Társaság, ZRt.)

Passzív időbeli elhatárolások

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Könyvvizsgálat és egyéb szakértői díjak	3 175	2 574
Értékpapír forgalmazási jutalék	2 451	1 015
Rabat	10 916	8 930
Traszettszolgáltatás	1 384	1 384
Áramdíj	59	109
Gázdíj	17	0
Mobil telefon számla	42	23
Főnyomszó üzemeltetés, karbantartás	14	0
Főnyomszó nyomat díj	10	0
Egyéb	0	49
Értékpapír beszerzéssel kapcsolatos árfolyamvesztés	0	20 628
Összesen:	18 068	34 712

A passzív időbeli elhatárolások megoszlása:

Rabat	25,73%
Könyvvizsgálat és egyéb szakértői díjak	7,41%
Egyéb	7,43%
Értékpapír beszerzéssel kapcsolatos árfolyamvesztés	59,43%

IV. Eredménykimutatás kiegészítése

Belföldi nettó árbevétel

Tevékenységi megnevezés	Vevő neve	Előző év	Tárgyév
Alapkezelési díj	Allianz Pénzünci Alap	5 332	457
Alapkezelési díj	Allianz Kötvény Alap	8 817	2 471
Alapkezelési díj	Allianz Indexkövető Alap	44 033	45 335
Alapkezelési díj	Magyar Posta Kötvény Alap	1 418	1 076
Vagyonkezelési díj		1 583 033	1 636 028
ebből:	Allianz Nyugdíjpénztár		1 400 169
	Allianz Hungária Biztosító Zrt.		190 691
	MABISZ		5 809
	Szövetség Magánygyógyászati		33 025
	Allianz Foglalkoztatási Nyugdíjpénztár		1 490
	Gyógyászati Nyugdíjpénztár		4 844
Összesen:		1 642 634	1 685 367

A nettó árbevétel összességében 2,6 %-os növekedést mutat, mely növekedés jelentős részét az Allianz Hungaria Zrt.-nek, és az Allianz Nyugdíjpénztárnak kiszámlázott (ételek okozták).

Az árbevétel legnagyobb mértékben a Pénzünci Alapnál csökkent, mely csökkenés a tavalyi évről képest 91 %-os mértékű. Tárgyévben közvetített szolgáltatás nem volt.

Az értékesítés árbevétele 2018 évben a következő tevékenységekből származott:

Tevékenység	Előző év	Tárgyév
Alapkezelési tevékenység	59 601	49 339
Portfóliókezelési tevékenység	1 583 033	1 636 028
Összesen:	1 642 634	1 685 367

Egyéb bevételek

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Kereskedési differencia	6	1
Értékesített tárgy értéklék bevétele	9 783	0
Céltartalék felhasználás várható költségtérítés	4 000	0
Céltartalék felhasználás egyéb	63 086	57 959
Társaság oktatási ráfordításának dolgozói térítése	664	0
Bírság, kötbér, kártérítés	0	0
Egyéb bevétel	0	0
Összesen:	77 539	57 960

Az egyéb bevételek szinte egészét a 2017 évi bírság és járulékoknak kifizetéséhez megképzett és 2018 évben felhasználó céltartalék összege képezi.

Ráfordítások

Anyagiellátó ráfordítások

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Anyagiellátás	714	139
Ingatlan bérlet díj	6 381	6 490
Ingatlanhoz kapcs. közüzemi-, egyéb díj	2 639	2 747
Bérelési díj egyéb	305	323
Személygépjármű fenntartási költség	448	0
Jogi szakértői díj	0	6 125
Tagsági díj	12 302	13 470
ebből: BÉVA tagdíj	500	500
BANB SZ tagdíj	3 147	3 405
Önkéntes Pénztárnak Önkéntes Szövetkező	8 541	9 296
egyéb	114	269
Könyvvizsgálat és egyéb szakértői díjak	5 779	4 896
Szolgáltatók támogatási díja	21 009	17 070
Reklám, propaganda	3 793	708
Állásbírósági díj	378	288
Tanfolyam, konferencia részvételi díj	76	26
Belföldi utazás kiküldetés	30	67
Külföldi utazás kiküldetés	0	298
Oktatás, továbbképzés	109	543
Félszükségleti szolgáltatás	184	85
Számlafelviteli szolg. díja	5 724	13 780
Ki nem emelt egyéb szolgáltatás	286	473
Egyéb igénybevetett szolgáltatás	26 752	33 716
ebből: AHD szolgáltatási díj	4 278	3 292
Bloomberg IT szolgáltatás	19 766	19 475
egyéb	2 708	10 949
Egyéb	0	69
Igénybevetett szolgáltatások	86 195	101 174
Értékpapír forgalmazási jutalék	13 247	7 854
Biztosítási díj	159	-45
Üzleti utazások fizetett díjak	1 159	1 257
Egyéb díjak	423	328
Egyéb szolgáltatás értéke	14 988	9 374
Közvetített szolgáltatások értéke		
Anyagiellátó ráfordítások összesen:	101 897	110 687

Az anyagiellátó ráfordítások értéke 8,63%-kal növekedett az előző évhez képest.

Az alap-, és portfóliókezeléssel összefüggésben az ügyfelre áthárított költség, ráfordítás, illetve továbbszámított költség nem merült fel tárgyévben.

Cég neve: **Allianz Alapkezelő Zrt.**
Év: **2018**

(továbbiakban: Cég, Társaság, Zrt.)

Személyi jellegű ráfordítások

Béreköltség és átlagos statisztikai létszám:

Művelet	2017		2018	
	Munkás	Béreköltség	Munkás	Béreköltség
Személyi jellegű ráfordítások	16	174 333	16	196 673
ebből: vezető tisztségviselő	2	72 630	2	80 000

A munkavállalók átlagos létszáma a tárgyévben nem változott.

A béreköltség 196 673 e Ft (összeget az alábbi tételek adják):

-tényleges béreköltség	147 580 e Ft
-tárgyévben kifejtésre kerülő bonus összege	45 190 e Ft
-egyéb bér	3 903 e Ft

Személyi jellegű kifizetések:

Művelet	Előző év	Tárgyév
Személyi jellegű kifizetések	6 572	9 369

A személyi jellegű kifizetések a tárgyévben 42,56%-kal nőttek.

Bérfelrakások:

Művelet	Előző év	Tárgyév
Bérfelrakások	40 967	41 637
ebből: Szociális hozzájárulási adó	38 090	38 093
Egészségügyi hozzájárulás	159	277
Egészségügyi hozzájárulás (kiszármazás)	152	326
Szociális hozzájárulás	2 606	2 941

A bérfelrakók 1,64 %-kal nőtt az előző évhez képest.

A Társaság 2018. évi javadalmazási gyakorlatára vonatkozó részletes információkat a Kiegészítő Melléklet 2. számú melléklete tartalmazza.

Értékesítési leírás

Művelet	Előző év	Tárgyév
Értékesítési leírás	13 121	16 023

Az értékesítési leírás növekedését a társaság által vásárolt értékpapírnyilvántartó rendszer további fejlesztése okozta.

Tervez felüli értékesítés nem került elszámolásra.

Egyéb ráfordítások

Művelet	Előző év	Tárgyév
Vagyoni kezelési tevékenység ráfordítása	40 000	38 247
Iparrólási adó	32 838	33 705
Értékesített tárgyi eszközök nyilvántartási értéke	10 735	0
Adott támogatás	81 849	81 625
Egyéb ráfordítások	168	5
Céltartalék	57 959	68 970
Egyéb ráfordítások összesen:	223 549	222 552

Az egyéb ráfordítások összege az előző évhez képest 0,45 %-kal csökkent.

Tárgyévben sporttámogatás címűn 23,85 millió Ft, előadó-művészet címűn 53,375 millió Ft, kultúra, illetve egyéb támogatás keretén belül 4,4 millió Ft került elszámolásra.

Az egyéb ráfordítások között a kerekítési különbözet került elszámolásra.

Céltartalék címűn 68 970 e Ft szerepel tárgyévben a könyvekben, mely a 2018. évi bonus és járulékaiknak kifizetésére lett megköltözve.

Pénzügyi műveletek eredménye

Művelet	Előző év	Tárgyév
Pénzügyi műveletek bevétele	4 386	29 809
kamatbevételek	4 034	29 803
árfolyam nyereség	352	6
Pénzügyi műveletek ráfordításai	399	30 461
árfolyam veszteség	399	30 461
Pénzügyi műveletek eredménye	3 987	-652

A pénzügyi műveletek bevételeinek nagy mértékű növekedéséhez a magyar államkötvény állományra számított kamatfelhalmozás összege, valamint az államkötvényekhez kapcsolódó tranzakciók járulnak hozzá.

A pénzügyi műveletek ráfordításainak növekedését egyrészt a növekvő felet vásárolt magyar államkötvények beszerzési értéke és növekvő költségek közötti különbözet elhatárolása, másrészt az államkötvény eladásából származó árfolyamvesztés okozta.

Társasági adó levezetése

Adóelőtti eredmény		1 145 734	
Társasági adóalapot módosító tételek:		19 151	
Céltartalék tételek			
Értékesítés (Tao.)	-15 913	Értékesítés (Sz.)	16 028
Céltartalék miatt	-57 959	Céltartalék képzés	68 970
Ért. TE kivont érték		Tervez felüli écs.	
Kiemelkedően közhasznú szervezet támogatása 50%-a	-600	Kiegészítő támogatás	8 625
		Bíróságok, kés.pótlók	
		Egyéb (nem bev.szerez.)	
Összesen	-74 472	93 623	
Társasági adóalap:		1 164 885	
9%		104 840	
Adó		104 840	
Adókedvezmény		70 000	
Előző évi korrekció		46	
Adófizetendő kötelezettség		34 794	

V. Tájékoztató kiegészítések

A Társaság jelentős hibából eredő önellenőrzést nem hajtott végre.

A Társaság üzleti vagy cégértékkel nem rendelkezik.

A Társaságnak leányvállalata, közös vezetési illetve társult vállalkozása, valamint egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozása nincs és nem rendelkezik semmilyen befolyással egy vállalkozáson sem.

A Társaságnak befektetett pénzügyi eszköze nem volt.

Külföldi üzletösszegekben nyilvántartott követelések és kötelezettségek nincsenek.

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

Vezető tisztségviselőknél folyósított utólegok és kölcsönök, a nevükben vállalt garanciák, illetve velük szembeni nyugdíjfizetési kötelezettség nincs.

Nyugdíjfizetési, vagy végkielégítési 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 nemzeti zálogjoggal, vagy hasonló jogokkal biztosított, nincs.

Függő és jövőbeni kötelezettségvállalás nincs. Lakóórái tartalmak sincs.

Hátasváltó eszközök nincsenek.

Kutatási és a kísérleti fejlesztésre elszámolt tárgyévi költség nem volt.

A környezet védelméért közvetlenül szolgáló eszközök nincsenek.

Veszélyes hulladék, környezetre káros anyag nem volt és nem keletkezett.

A környezetvédelmi kötelezettségek, a környezet védelmére szolgáló jövőbeni költségek fedezetére a tárgyévben, illetve az előző üzleti évben céltartalék nem volt képezve, továbbá az előző üzleti évben környezetvédelemmel kapcsolatban elszámolt költségek nem voltak. A kötelezettségek között ki nem mutatott környezetvédelmi, belyreállítás kötelezettségek nem vállaltak.

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

Cég neve: **Allianz Alapkezelő Zrt.**
 Időszak: **2018**

(továbbiakban: Cég, Társaság, ZRL)

A könyvvizsgáló PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.-vel megkötött szerződés értelmében a 2018 évi könyvvizsgálói díj 2.027 ezer Ft+ 27% áfa.
 A Társaság éves beszámolója megtekinthető az alábbi weboldalon:
<https://www.allianz.hu/hu/allianz/az-allianz-kezeslo-rol/letoltesek-dokumentumok.html>

A Társaság határozott átvett szolgáltatást nem végzett és nem végez.
 A Társaságnak sem befűdi, sem külföldi telephelye nem volt a tárgyévben.

A Társaság tagja a Befektető-védelmi Alapnak (BEVA), valamint a Befektetési Alapkezelő és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetségének (HAMOSZ). HAMOSZ tárgyévi tagdíj 3 405 e Ft.
 BEVA csatlakozás dátuma: 2008.04.29. Az egyszeri csatlakozási díj 500 e Ft, mely 2008.04.29-án megfizetésre került. Tárgyévi tagdíj 500 e Ft.
 Az Önkéntes Pénztárak Országos Szövetsége részére fizetett tagsági díj 9 296 e Ft volt.

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

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

A Társaságnál az adóhatóság teljes körű adóvizsgálatot nem folytatott.
 Az adóhatóság a vonatkozó adóévet követő 6 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyvet és nyilvántartásokat és pótlólagos adót vagy bírságot, állapotát meg.
 A Társaság vezetőségeként tudomásul oylan körülményről, amelyből a Társaságnak ilyen címen jelentős kötelezettsége származhat.

A társaság által kezelt idegen vagyon bemutatása:

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

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

A Társaság által kezelt befektetési alapok:

megnevezés	típus	nettó eszközérték
Allianz Rövid Kötvény Alap	értékpapír alap	237 275 953
Allianz Kötvény Alap	értékpapír alap	346 053 231
Allianz Indexkövető Részvény Alap	értékpapír alap	2 644 819 694
Magyar Posta Rövid Kötvény Befektetési Alap	értékpapír alap	140 740 373

VI. Cash flow - kimutatás (eFt)

	Előző év	Tárgyév
I. A szokásos tevékenység pénzeszköz-változása	139 695	-133 878
1. Adózás előtti eredmény		
2. Elszámolt amortizáció, értékcsökkenés	1 163 731	1 145 734
3. Elszámolt értékvesztés, értékvesztés visszafizetése	13 121	16 023
4. Célfinanszírozás képzés és felhasználás különbözlete	-9 127	11 011
Bruttó Cash-Flow	1 167 725	1 172 768
5. Befektetett eszközök ért. eredménye	953	0
6. Szállítói kötelezettség változása	-12 886	7 391
7. Más rövid lejáratú kötelezettség változása	1 846	-888
8. Passzív időbeli elhatárolások változása	9 021	16 644
9. Vevőkövetelések változása	153 102	4 414
10. Egyéb lívingeszközök változása	-108 105	-157 075
11. Aktív időbeli elhatárolások változása	778	-13 047
12. Fizetett, fizetendő adó	-34 440	-34 794
13. Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	-1 038 899	-1 129 291
II. Befektetési tevékenység pénzeszköz változása	2 160	-5 243
14. Befektetett eszközök beszerzése	-7 622	-5 243
15. Befektetett eszközök eladása	9 782	0
16. Kapott osztalék, részesedés		
III. Pénzügyi műveletek pénzeszköz változása	0	0
17. Részvénykiadások bevétele		
18. Kötvény (hit.v.m.é) kibocsátás bevétele		
19. Hitel és kölcsön felvétele		
20. Hosszú lej.-ra ny. kölcs.ban.ki.felirlesztése		
21. Véglegesen kapott pénzeszköz		
22. Részvénybevitel, tőkefelvonás (tőkecsor.)		
23. Kötvényvisszafizetés		
24. Hiteltörlesztés, -visszafizetés		
25. Hosszú lej.-ra ny. kölcs.és bankbetétek		
26. Véglegesen átadott pénzeszköz		
27. Alapítókkal szembeni, illetve egyéb h.lej. köt. v.		
IV. Pénzeszközök változása	141 235	-139 121

VII. Leányvállalati kiegészítés

Többségi irányítást biztosító befolyással rendelkező tulajdonos				székhelye:	
Allianz Hungária Zrt.				Budapest	
szavazati aránya:				100,000%	
Iszálások (mlFt)					
A/III.2.	Tartós kölcsön	A	=>	B	C
B/II.2.	Követelések	-	=>	50 752	-
Összesen		52 241	=>	50 752	0
Források (mlFt)					
D/II.1.	Jegyzett tőke	A	=>	B	C
E/II.1.	Hátfinanszírozás	1 000 000	=>	1 000 000	-
F/II.6.	Lítelzettségek	-	=>	-	-
F/II.6.	Tartós	-	=>	-	-
F/II.6.	Lítelzettségek	-	=>	-	-
F/II.6.	Rövid lejáratú kötelezettségek	-	=>	-	-
Összesen		1 000 000	=>	1 000 000	0
Fredmónykimutatás (mlFt)					
01	Belföldi árbev.	A	=>	B	C
02	Export árbevétel	190 691	=>	190 691	-
II.	Nettó árbevétel	190 691	=>	190 691	-
III.	Egyéb bevételek	-	=>	-	-
X.	Rendkívüli bevételek	-	=>	-	-
X.	bevételek kóháti a használt bev.	-	=>	-	-
Összesen		190 691	=>	190 691	0
Leányvállalat					
A	kapcsolt vállalkozások, amelyeknél anyavállalat-leányvállalat viszonylat				
B	közös vezetésű vállalkozások közötti vétel				
C	társult vállalkozások elszámolásait				
D	társult vállalkozások elszámolásait				

Cég neve: **Allianz Alapkezelő Zrt.**
 Időszak: **2018**

(továbbiakban: Cég, Társaság, Zrt.)

VIII. Mutatók ismertetése

Mutatók ismertetése		2017	2018
Forgóeszközök aránya	Forgóeszközök	98,76%	98,67%
	Összes eszköz		
Hitelviszonyok	Időben túlelt kötelezettségek	0,52%	0,79%
	Összes forrás		
Adóvetési eredmény aránya	Adózott eredmény	68,75%	65,92%
	Értékesítés nettó árbevétele		
Saját jegyzett tőke	Saját tőke	222,21%	220,37%
	Jegyzett tőke		

A Társaság tevékenységére, jellegére való tekintettel magas befektetési eszköz állomány nem indokolt, így a forgóeszközök állomány magas.
 A Társaság eladósodottsága alacsony, fizetőképessége megbízható.
 A Társaság forgalomaránya magas, helyzete stabil.
 A Társaság saját-tőke ellátottsága stabil.

IX. Záró értékelés

A Társaság üzleti éve nyereséggel zárult, a 2018. évi 1 110 940 e Ft adózott eredmény az anyavállalat felé 2019 évben kifizetésre fog kerülni osztalékként.
 A szolgálatból származó követelések 2019 januárjában befolytak (ezek mindegyike nem lejárt követelés).
 A rövidlejáratú kötelezettségek kifizetése 2019 első negyedévében megtörtént.
 A Társaság továbbra sem vállalt semmilyen tőke-, vagy hozamgaranciát, így ebből fakadó kötelezettségei nincsenek.

Budapest, 2019. április 25.
 25th April, 2019., Budapest

Allianz Alapkezelő Zrt.
 F.H.
 1.


 a vállalkozás vezetője (képviseletében)
 Managing Director

Cég neve: Allianz Alapkezelő Zrt.
Időszak: 2018(továbbiakban: Cég, Társaság, ZRt.)
adatok: forintban

A társaság által kezelt portfóliók vagyonának összetétele

portfóliócsoporthoz neve	kezelt portfólió neve	eszközajték	devizanem	2018.01.01.			2018.12.31.			VÁLTOZÁS		
				névérték kötvény esetén / darabszáma részvény és befektetési jegy esetén	nyilvántartási (bekerülési/beszerezési) érték felhalmozott kamattal	piaci érték felhalmozott kamattal (NAV-ban szereplő érték)	névérték kötvény esetén / darabszáma részvény és befektetési jegy esetén	nyilvántartási (bekerülési/beszerezési) érték felhalmozott kamattal	piaci érték felhalmozott kamattal (NAV-ban szereplő érték)	nyilvántartási (bekerülési/beszerezési) érték felhalmozott kamattal	piaci érték felhalmozott kamattal (NAV-ban szereplő érték)	
Befektetési Alapok	APPA	kötvény pénzeszköz betét	HUF	269 990 000	269 899 704	269 989 160	137 800 000	139 747 664	141 864 464	130 152 040	128 124 696	
			HUF	-	-	152 237 871	-	55 844 348	-	96 593 523	-	
			HUF	-	-	-	-	40 010 445	-	40 010 445	-	
	ALKA	egyéb ügylet/eszköz	HUF	-	-	2 708 158	-	443 304	-	2 264 854	-	
			HUF	444 760 000	501 492 347	531 068 308	308 140 000	341 719 827	341 874 212	159 772 520	189 194 096	
			HUF	-	-	9 313 544	-	5 826 324	-	3 487 220	-	
	ALBI	pénzeszköz egyéb	HUF	-	-	2 012 598	-	1 647 305	-	365 293	-	
			HUF	1 244 368	2 426 213 670	3 284 654 156	1 086 771	2 251 782 949	2 643 776 492	174 430 721	640 877 664	
			HUF	-	-	6 248 204	-	8 672 395	-	2 424 191	-	
	MPRK	pénzeszköz egyéb	HUF	-	-	4 156 609	-	7 629 193	-	11 785 802	-	
			HUF	211 530 000	222 260 149	225 964 259	127 930 000	132 713 407	133 439 109	89 546 742	92 525 150	
			HUF	-	-	10 482 940	-	8 560 922	-	1 922 018	-	
			HUF	-	-	1 939 032	-	1 259 658	-	679 374		
Befektetési Alapok	Összesen:	HUF	-	3 419 865 870	4 487 455 263	-	2 865 963 847	3 268 889 251	-	553 902 023	-	1 118 566 012
Bíztartó pénztárak	Safvetség Nypt	részvény kötvény befektetési jegy pénzeszköz egyéb	HUF	4 865 400	4 900 022 001	6 911 975 958	5 359 327	5 351 706 016	6 524 308 871	451 684 015	387 667 087	
			HUF	20 268 640 000	21 371 258 246	23 121 402 915	22 192 290 000	23 805 825 096	23 870 435 720	2 434 566 830	749 032 805	
			HUF	1 461 508	4 940 953 902	7 334 322 398	1 464 184	5 232 866 528	6 701 179 526	2 911 912 626	643 459 706	
			HUF	-	-	1 020 324 984	-	376 865 278	-	643 459 706	-	
			HUF	-	-	85 021 431	-	38 682 744	-	46 338 687	-	
			HUF	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Allianz Nypt	részvény kötvény befektetési jegy pénzeszköz betét egyéb	HUF	13 792 916	12 458 117 342	15 999 925 878	12 262 130	12 171 797 463	13 845 785 023	286 319 879	2 154 140 836	
			HUF	126 642 470 000	138 915 279 938	143 365 581 151	144 008 960 000	152 702 687 635	152 966 191 740	13 787 407 697	9 600 610 589	
			HUF	135 310 043	18 837 855 092	25 733 708 146	134 116 192	20 928 720 909	23 294 281 658	2 090 865 817	2 459 424 488	
			HUF	-	-	2 691 584 697	-	1 364 229 046	-	1 327 355 651	-	
			HUF	-	-	600 317 333	-	5 061 144 232	-	4 460 826 889	-	
			HUF	-	-	77 543 564	-	87 446 152	-	9 902 588	-	
Gyűgyűző Nypt	részvény	HUF	-	-	-	4 308 070 000	4 583 175 076	4 566 448 439	4 583 175 076	4 566 448 439		
	kötvény	HUF	-	-	-	268 347 176	530 676 962	488 153 605	530 676 962	488 153 605		
	befektetési jegy	HUF	-	-	-	-	-	61 570 207	-	61 570 207		
	betét	HUF	-	-	-	-	-	-	-	-		
	egyéb	HUF	-	-	-	-	-	-	-	-		
	ügylet/eszköz	HUF	-	-	-	-	-	-	-	-		
Bíztartó Pénztárak	Összesen:	HUF	-	201 423 486 521	226 636 876 365	-	225 307 455 685	238 994 464 438	-	23 883 969 164	12 357 888 073	
Biztosító Pénztárak	AIB	részvény részvény kötvény kötvény befektetési jegy befektetési jegy pénzeszköz pénzeszköz betét betét egyéb ügylet/eszköz egyéb ügylet/eszköz	HUF	3 046 778	4 748 769 351	6 353 926 367	3 349 203	5 453 538 353	6 383 165 228	704 769 002	29 238 861	
			HUF	-	-	-	-	-	-	-	-	-
			HUF	194 740 029 500	205 591 680 659	232 909 637 531	225 364 342 800	236 450 865 012	251 727 382 529	30 858 684 353	18 817 744 998	
			HUF	701 000	713 485	785 942	476 000	489 328	506 054	224 157	279 888	
			HUF	2 381 640 471	1 495 785 863 341	57 535 218 792	2 687 148 375	55 157 833 199	56 216 378 868	1 440 628 030 142	1 318 839 924	
			HUF	350 634	12 163 109	13 233 900	366 300	13 446 458	13 016 747	1 283 349	217 153	
			HUF	-	-	5 882 320 661	-	8 363 890 529	-	2 481 569 868	-	
			HUF	-	-	748 446	-	662 601	-	85 845	-	
			HUF	-	-	-	-	50 013 834	-	50 013 834	-	
			HUF	-	-	1 127 283 024	-	55 830 085	-	1 183 113 109	-	
			HUF	-	-	9 047	-	5 383	-	14 430	-	
			Egyéb kezelt vagyon	Összesen:	HUF	-	1 706 126 313 351	303 808 396 378	-	297 061 736 964	322 685 000 903	-
Egyéb kezelt vagyon	Összesen:	EUR	-	12 876 894	14 777 335	-	13 935 786	14 180 019	-	1 059 192	897 316	
Egyéb kezelt vagyon	AFNYSE	részvény részvény kötvény kötvény befektetési jegy befektetési jegy pénzeszköz pénzeszköz egyéb ügylet/eszköz egyéb ügylet/eszköz	HUF	3 898	6 528 169	10 135 137	4 345	7 761 939	10 236 881	1 233 770	101 744	
			HUF	-	-	-	-	-	-	-	-	-
			HUF	71 530 000	68 656 362	70 901 142	73 910 000	69 941 245	70 259 240	1 284 883	641 902	
			HUF	329 525	381 880	380 797	344 105	397 282	386 464	15 402	5 667	
			HUF	819	9 707 596	11 522 049	840	9 864 249	11 146 771	156 653	375 278	
			HUF	2 530	92 119	105 326	2 618	95 114	96 881	2 995	8 445	
			HUF	-	-	1 873 164	-	1 287 393	-	385 771	-	
			HUF	-	-	6 762	-	1 342	-	5 420	-	
			HUF	-	-	232 274	-	643 197	-	410 923	-	
			HUF	-	-	1 338	-	3 534	-	2 196	-	
			HUF	3 578 210 000	3 913 127 112	4 041 720 602	3 258 220 000	3 445 381 517	3 461 455 943	467 745 595	580 264 659	
			HUF	-	-	81 408 021	-	27 053 050	-	54 354 971	-	
Egyéb kezelt vagyon	Összesen:	HUF	-	3 998 019 239	4 217 327 841	-	3 532 948 950	3 580 796 081	-	465 070 289	636 531 760	
Egyéb kezelt vagyon	Összesen:	EUR	-	473 999	491 547	-	492 396	481 153	-	18 397	10 394,00	
PORTFÓLIÓK	Biztosítókban	HUF	-	1 914 967 624 901	539 149 745 844	-	528 768 285 846	568 629 150 673	-	1 386 199 579 936	29 479 404 829	
PORTFÓLIÓK	Biztosítókban	EUR	-	13 350 593	15 268 882	-	14 428 382	14 661 172	-	1 877 589	687 710	

Cég neve: Allianz Alapkezelő Zrt.
Időszak: 2018

(továbbiakban: Cég, Társaság, ZRt.)
adatok: forintban

A Társaság 2018. évi javadalmazási gyakorlatára vonatkozó információk

1. A Társaság által működtetett befektetési alapokban kezelt eszközök összesített értéke 2018-ban sem haladta meg a Kbfv. 2.§ (2) bekezdése a) pontja szerinti szabályozási szintet és a Társaság nem döntött úgy, hogy aláveti magát a Kbfv. 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, melyet ezt követően évente felülvizsgált és frissített. A Társaság 2018. évi javadalmazási gyakorlatát az ágazat specifikus jogszabályi alapelveket is figyelembe véve a Javadalmazási politika 2018. május 15-ével hatályba léptetett 1.2 verziója szabályozta.
3. A Javadalmazási politikát az Igazgatóság a vonatkozó jogszabályok (Kbfv., ABAK irányelv, ABAK rendelet), az ESMA/2013/232 ajánlás, valamint az Allianz Csoport tárgykorre vonatkozó szabályozásai (Allianz SE Reward and Performance Rulebook V1.0, Allianz Hungaria Zrt. Teljesítményértékelési rendszere) alapján, azokkal összhangban készítette el, illetve a fent hivatkozott mentesülés alapján csak részben figyelembe vette az MNB 4/2018 (I.16.) ajánlását is.
4. A Társaság Igazgatósága a Javadalmazási politikát évente felülvizsgálja és szükség szerint módosítja, a módosult verziót a Felügyelő Bizottság lépteti hatályba (a beszámoló fordulónapján hatályban lévő verzió: Javadalmazási politika V1.2; hatályba lépés dátuma: 2018. május 15.).
5. A Társaság – De Minimis ABAK-ként – az ESMA által 2013. július 3-án megjelentetett és 2016. október 14-én módosított ESMA/2013/232 „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 alpbér tekintetében a szektorban az adott munkakörben jellemzően fizetett bérekhez képest kíván megfelelő megtartóerővel bírni, versenyképes juttatást nyújtani. A Társaság az alpbérek szintjét ütemezetten évente egyszer (a tárgyév I. negyedévében) vizsgálja felül, de szükség esetén megtartási céllal évközi korrekcióra is sor kerülhet. 2018-ban a Back Office területre érkező új munkatárs felvételével (/távozó munkatárs pótlásával) összefüggésben júliusban 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 alpbér-tömeg 50%-a;
 - b) Más munkakörökben foglalkoztatott munkavállalók esetében a változó javadalmazás referencia értéke személyenként a tárgyévi alpbér-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 keretösszegetől, 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;

Kiegészítő Melléklet 2. számú melléklete

Cég neve: **Allianz Alapkezelő Zrt.**
 Időszak: **2018**

(továbbiakban: Cég, Társaság, ZRt.)
 adatok: forintban

- d) a Társaság stratégiájának végrehajtására célzó összetett feladatok elvégzése, végrehajtása.
 A portfóliókezelők esetében a célkitűzések között a fentiek mellett 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 2018-ban is jelentős súllyal szerepelt (30-50%) 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 2018. évben kiemelt személyek az alábbi munkavállalók voltak:

Név	Beosztás
Fekete Attila	Igazgatóság elnöke, vezérigazgató
Párti Zoltán	Igazgatóság tagja, FO vezető
Csendes Balázs	Portfóliókezelő
Révészné Újvárosi Ágnes	Portfóliókezelő
Farkas Gergő	Portfóliókezelő
Molnár András	Middle Office vezető
Szabó Ildikó	Middle Office munkatárs
Koncz Viktória	Back Office vezető
Tözsér Miklós	Belső ellenőr
Schläffer Ágnes	Belső ellenőr
dr. Székely-Szücsné dr. Novák Mária	Compliance Officer, kamarai jogtanácsos
Összesen: 11 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 Tözsér Miklós és Schläffer Ágnes Belső ellenőrök 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 2018. évi munkájukra tekintettel összesen az alábbi javadalmazást teljesítette:

Kiemelt személyek részére teljesített javadalmazás	2017	2018
Kiemelt személyek száma	12 fő	11 fő
Alapbérként történt kifizetés (bruttó)	87 533 576 Ft	121 202 332 Ft
Változó javadalmazásként történt kifizetés (bónusz bruttó)	36 300 000 Ft	52 080 000 Ft
Egyéb kifizetés (nypt., utazás, stb.)	1 092 421 Ft	4 730 113 Ft
Összesen	124 925 997 Ft	178 012 445 Ft

A kiemelt személyek közül 2 fő személyes használatra mobiltelefont is kapott az Alapkezelőtől, személyes használatra gépkocsi juttatást az Alapkezelő 2018-ban nem nyújtott.

Cég neve: Allianz Alapkezelő Zrt.
Időszak: 2018

(továbbiakban: Cég, Társaság, ZRT.)

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. Az üzletmenet fejlődése, a vállalkozó teljesítménye, helyzete

A Társaság üzletmenetében 2018-ban érdemi változás nem történt: ügyfélkörében továbbra is dominálnak az Allianz Csoporthoz köthető megbízók, meghatározó üzletága a portfóliókezelés maradt.

A befektetési alapkezelés tekintetében áttörést 2018-ban nem sikerült elérni.

A Társaság által kezelt befektetési alapok értékesítésének nem kedvezett a historikus mélypont közelében stagnáló kamatszint, illetve a lakossági állampapírok által támasztott verseny és a Forgalmazó érdekkörébe tartozó konkurens alapkezelő termékeinek kiszorító hatása sem.

2018-ban a Társaság befektetési tanácsadást és értékpapír kölcsönzést nem végzett.

III. A várható fejlődés

A Társaság fejlődésének fő irányait a megbízóink és a tulajdonosunk igényei, a tőkepiac trendjei, valamint a

Társaságunk szervezete alapvetően a befektetés kezelési tevékenységhez közvetlenül kapcsolódó feladatok ellátására alkalmas és hosszabb ideje stabil. A szervezet mérete az elmúlt időszakban mérsékelt növekedést mutatott, mely alapvetően két tényezőre vezethető vissza: a folyamatosan fejlődő szabályozási környezet kihívásainak történő megfelelés érdekében bizonyos területeken nagyobb létszám vált szükségessé, illetve az Allianz Csoporton belüli szervezési változások miatt egyes korábban kiszervezett funkciókat ma már a Társaságon belül látunk el. A szervezet méretét érintő jelentős változás a továbbiakban nem 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 alacsony CIR mutatója alapján kijelenthető, hogy a pénzügyi eredmény alakulása szempontjából elsődleges a díjbevétel alakulása, melyet a várhatóan tovább 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 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 érdekelték 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 csatornáknak 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.

Cég neve: Allianz Alapkezelő Zrt.
Időszak: 2018

(továbbiakban: Cég, Társaság, ZRt.)

IV. Kockázatok

A Társaság tárgyévben hatályos Működési szabályzata a rendelkezésre álló saját tőke pénzügyi befektetése tekintetében rendkívül konzervatív politikát irányzott elő, kizárólag az alábbi típusú eszközökbe történő befektetést engedte meg:

- Banki folyószámla;
- Hat hónapnál nem hosszabb lejáratú lekötött bankbetét;
- Magyar állampapír, vagy az MNB által kibocsátott értékpapír;
- Az Alapkezelő által kezelt, vagy indítani tervezett befektetési alap befektetési jegye (ilyenre 2018-ban nem került sor).

A Társaság származtatott ügyleteket 2018-ban nem kötött.

A Társaság a fenti típusú eszközeinek lejáratát várható kifizetéseinek esedékességeihez igazította, ugyanakkor ezek másodpiaci likviditása, illetve érdemi veszteség nélküli azonnali likvidálhatósága további kockázatmérséklő intézkedéseket nem tettek szükségessé.

A Társaság árbevételei forintban keletkeztek, fizetési kötelezettségei döntő részben szintén forintban merültek fel (kivétel: Bloomberg monitor költségei, befektetési társaságok elemzési szolgáltatásának költségei, iroda bérleti díj és üzemeltetési költség, külföldi kiküldetések során felmerült költségek). A deviza kockázatok mértéke nem indokolta ezek fedezését.

A Társaság megbízói körében 2018-ban domináltak az Allianz Csoporthoz köthető megbízók, akiknél a Társasághoz hasonlóan szilárd tőke- és likviditási helyzet fennállását feltételeztük. A csoporton kívüli megbízók fizetőképességét – tekintettel a Társaság által kezelt befektetési portfóliójuk méretére és összetételére – szintén kifogástalannak ítéltük, további kockázatmérséklő intézkedések megtétele nem volt indokolt.

V. A visszavásárolt saját részvények, saját üzletrészek megszerzésére vonatkozó adatok.

A Társaság nem rendelkezik visszavásárolt saját üzletrésszel.

VI. A kutatás és kísérleti fejlesztés területe

A Társaság nem végez kutatás és kísérleti fejlesztési tevékenységet.

VII. A telephelyek bemutatása

A Társaság nem rendelkezik telephellyel.

VIII. Foglalkoztatáspolitiká

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.

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.

IX. 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.

Cég neve: Allianz Alapkezelő Zrt.
Időszak: 2018

(továbbiakban: Cég, Társaság, ZRt.)

X. Vállalatirányítási szabályok

A Társaság által alkalmazandó vállalatirányítási 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/>).

XI. 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, 2019. április 25.
25th April, 2019., Budapest

Allianz Alapkezelő Zrt.
P.H.


a vállalkozás vezetője (képviselője) /
Managing Director