

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.: +36 1 237-2399

---

vállalkozás címe, telefonszáma

**2020**

# Éves beszámoló

Időszak: 2020.01.01 - 2020.12.31

Keltezés: Budapest, 2021. május 21.  
21st May, 2021., Budapest

**P.H.**

---

Fekete Attila, Pártl Zoltán  
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

2020

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
<b>A.</b>	<b>BEFEKTETETT ESZKÖZÖK / FIXED ASSETS</b>	<b>9 926</b>	<b>0</b>	<b>11 932</b>
<b>I.</b>	<b>Immateriális javak / Intangible assets</b>	<b>8 760</b>	<b>0</b>	<b>11 932</b>
	1. Alapítás-átszerv. aktívált értéke / Cap. value of found. and restr. costs	0		0
	2. Kísérleti fejlesztés aktívált értéke / Cap. value of research and dev. costs	0		0
	3. Vagyoni értékű jogok / Concessions and similar rights and assets	8 760		11 932
	4. Szellemi termékek / Intellectual property	0		0
	5. Üzleti vagy cégérték / Goodwill	0		0
	6. Immateriális javakra adott előlegek / Advance payments on int. assets	0		0
	7. Immateriális javak érték helyesbítése / Revaluation of intangible assets	0		0
<b>II.</b>	<b>Tárgyi eszközök / Tangible assets</b>	<b>1 166</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	1. Ing. és a kapcs. vagyoni é. jogok / Land and b. & rel. conc. and rights	0		0
	2. Műszaki ber., gépek, járművek / Technical eq., machinery and vehicles	0		0
	3. Egyéb ber., felszerelések, járművek / Other eq., fittings and vehicles	4		0
	4. Tenyészállatok / Breeding stock	0		0
	5. Beruházások, felújítások / Capital WIP, renovations	1 162		0
	6. Beruházásokra adott előlegek / Advance payments on Capital WIP	0		0
	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése / Revaluation of tangible assets	0		0
<b>III.</b>	<b>Befektetett pénzügyi eszközök / Financial investments</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	1. Tartós részesedés kapcs. váll.-ban / Long term inv. in rel. companies	0		0
	2. Tartósan adott kölcsön kapcs. váll.-ban / Long term loans g. to rel. co.	0		0
	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés / Long-term major participating interests	0		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		0
	5. Egyéb tartós részesedés / Other long-term participations	0		0
	6. Tartósan adott kölcsön egyéb r.vizonyban álló váll.-ban / Securities repr. long term loans	0		0
	7. Egyéb tartósan adott kölcsön / Long-term loans to other companies linked by virtue of participating interests	0		0
	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír / Other long-term loans given	0		0
	9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése / Financial investments revaluation adjustment	0		0
	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete / Valuation margin of financial investments	0		0
<b>B.</b>	<b>FORGÓESZKÖZÖK / CURRENT ASSETS</b>	<b>2 556 475</b>	<b>0</b>	<b>2 066 126</b>
<b>I.</b>	<b>Készletek / Inventories</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	1. Anyagok / Raw materials	0		0
	2. Bef. len termelés és félkész termékek / Work in pr. & semi-fin.prod.	0		0
	3. Növények-, hízó- és egyéb állatok / Livestock	0		0
	4. Késztermékek / Finished goods	0		0
	5. Áruk / Goods	0		0
	6. Készletre adott előlegek / Advances on inventories	0		0
<b>II.</b>	<b>Követelések / Receivables</b>	<b>186 547</b>	<b>0</b>	<b>183 452</b>
	1. Követelések árusz.-ból és szolg.-ból / Accounts receivable	5 673		4 360
	2. Köv.-ek kapcs. váll.-sal szemben / Amounts owed by affiliated companies	0		0
	3. Köv.-ek jelentős tulajdoni részes.viz.lévő váll.-sal szemben / Amounts owed by companies with which the company is linked by virtue of major participating interests	0		0
	4. Köv.-ek egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben / Receivables from other companies linked by virtue of participating interests	0		0
	5. Váltókövetelések / Notes receivable	0		0
	6. Egyéb követelések / Other receivables	180 874		179 092
	7. Követelések értékelési különbözete / Valuation margin of receivables	0		0
	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete / Valuation margin of derivative instruments (+)	0		0
<b>III.</b>	<b>Értékpapírok / Securities</b>	<b>1 528 083</b>	<b>0</b>	<b>1 873 180</b>
	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban / Shares in affiliated companies	0		0
	2. Jelentős tulajdoni részesedés / Major participating interests	0		0
	3. Egyéb részesedés / Other participating interests	0		0
	4. Saját részvények, saját üzletrészek / Own shares and own partnership shares	0		0
	5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok / Debt securities held for trading	1 528 083		1 873 180
	6. Értékpapírok értékelési különbözete / Valuation margin of securities	0		0
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök / Liquid assets</b>	<b>841 845</b>	<b>0</b>	<b>9 494</b>
	1. Pénztár, csekkok / Cash in hand, cheques	0		0
	2. Bankbetétek / Bank deposits	841 845		9 494
<b>C.</b>	<b>AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK / ACCRUED &amp; DEF. ASSETS</b>	<b>5 292</b>	<b>0</b>	<b>11 099</b>
	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása / Revenue accrued	545		2 600
	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása / Costs deferred	4 747		8 499
	3. Halasztott ráfordítások / Deferred expenses	0		0
	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN / TOTAL ASSETS</b>	<b>2 571 693</b>	<b>0</b>	<b>2 089 157</b>

Keltetés/ Date:

Budapest, 2021. május 21.  
21st May, 2021., BudapestFekete Attila, Pártl Zoltán  
a vállalkozás vezetője (képviselője) /  
Managing Director

P.H. / Stamp

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

Statistikai számjel / Statistical code

2020

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

Cégjegyzék száma / Court registration number

**Allianz Alapkezelő Zrt.**Éves beszámoló MÉRLEGE / Balance Sheet  
FORRÁSOK / Sources

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
<b>D.</b>	<b>SAJÁT TŐKE / D. SHAREHOLDERS' EQUITY</b>	<b>2 085 410</b>	<b>0</b>	<b>1 979 519</b>
<b>I.</b>	<b>Jegyzett tőke / Subscribed capital</b>	<b>1 000 000</b>	<b>0</b>	<b>1 000 000</b>
	ebből / of which:			
	visszavásárolt részesedés névértéken / owners' share repurchased			
<b>II.</b>	<b>Jegyzett, de még be nem fizetett tőke / Subscribed capital but unpaid (-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III.</b>	<b>Tőketartalék / Capital reserves</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV.</b>	<b>Eredménytartalék / Accumulated profit reserve</b>	<b>92 803</b>	<b>0</b>	<b>92 803</b>
<b>V.</b>	<b>Lékötött Tartalék / Tied up reserve</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VI.</b>	<b>Értékelési tartalék / Revaluation reserve</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	1. Értékelyesítés értékelési tartaléka / Revaluation reserve for upwards revaluation			
	2. Valós értékelés értékelési tartaléka / Revaluation reserve for fair value revaluation			
<b>VII.</b>	<b>Adózott eredmény / Balance-sheet profit or loss figure</b>	<b>992 607</b>	<b>0</b>	<b>886 716</b>
<b>E.</b>	<b>CÉLTARTALÉKOK / PROVISIONS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre / Provisions for expected liabilities			
	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre / Provisions for future costs			
	3. Egyéb céltartalék / Other provisions	0		0
<b>F.</b>	<b>KÖTELEZETTSÉGEK / LIABILITIES</b>	<b>410 898</b>	<b>0</b>	<b>27 645</b>
<b>I.</b>	<b>Hátrasorolt kötelezettségek / Subordinated liabilities</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	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			
<b>II.</b>	<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek / Long-term liabilities</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	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 kapesolt 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			
<b>III.</b>	<b>Rövid lejáratú kötelezettségek / Short-term liabilities</b>	<b>410 898</b>	<b>0</b>	<b>27 645</b>
	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	376 522		885
	5. Váltótartozások / Bills of exchange payable			
	6. Rövid lej.-ú köt.-k kapcs. váll.-sal szemben / Short-term liabilities to affiliated companies	886		10 430
	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	33 490		16 330
	10. Kötelezettségek értékelési különbözete / Valuation margin of liabilities			
	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete / Valuation margin of derivative instruments (-)			
<b>G.</b>	<b>PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK / ACCRUED EXP. AND DEF. INC.</b>	<b>75 385</b>	<b>0</b>	<b>81 993</b>
	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása / Accrued income for future periods			
	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása / Accrued expense	75 385		81 993
	3. Halasztott bevételek / Deferred income			
	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN / TOTAL SOURCES</b>	<b>2 571 693</b>	<b>0</b>	<b>2 089 157</b>

Keltetés/ Date:

Budapest, 2021. május 21.  
21st May, 2021., BudapestFekete Attila, Pártl Zoltán  
a vállalkozás vezetője (képviselője) /  
Managing Director

P.H. / Stamp

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

Statistikai számjel / Statistical code

2020

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

Cégjegyzék száma / Court registration number

## Allianz Alapkezelő Zrt.

## Éves beszámoló EREDMÉNYKIMUTATÁSA / Profit &amp; 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	1 564 813		1 466 536
	02. Export értékesítés nettó árbevétele / Net external sales	0		0
<b>I.</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele / Net sales revenues (01+02)</b>	<b>1 564 813</b>	<b>0</b>	<b>1 466 536</b>
<b>II.</b>	<b>Saját előállítású eszk. akt. értéke / Change in self-manufactured inventories</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	03. Saját term.-ű készletek állományvált.-a / Capitalized value of self-manufactured assets	0		0
	04. Aktivált saját telj.-k értéke / Capitalized value of own perf. (03+04)	0		0
<b>III.</b>	<b>Egyéb bevételek / Other revenues</b>	<b>68 981</b>	<b>0</b>	<b>249</b>
	ebből: visszaírt értékvesztés / from which: recalled write-off	0		0
	05. Anyagköltség / Material costs	107		38
	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke / Services used	91 837		110 107
	07. Egyéb szolgáltatások értéke / Other services	6 166		5 866
	08. Eladott áruk beszerzési értéke / Cost of goods sold	0		0
	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke / Cost of services sold	0		0
<b>IV.</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások / Material-type exp. (05+06+07+08+09)</b>	<b>98 110</b>	<b>0</b>	<b>116 011</b>
	10. Bérköltség / Wages and salaries	296 366		247 658
	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések / Other employee benefits	6 759		7 164
	12. Bérjárulékok / Wage contributions	59 777		44 875
<b>V.</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások / Payments to personnel (10+11+12)</b>	<b>362 902</b>	<b>0</b>	<b>299 697</b>
<b>VI.</b>	<b>Értécsökkenési leírás / Depreciation</b>	<b>12 467</b>	<b>0</b>	<b>5 019</b>
<b>VII.</b>	<b>Egyéb ráfordítások / Other expenditures</b>	<b>134 313</b>	<b>0</b>	<b>132 967</b>
	ebből: értékvesztés / from which: write-off			
<b>A.</b>	<b>ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE / OPERATING PROFIT OR LOSS</b>	<b>1 026 002</b>	<b>0</b>	<b>913 091</b>
	13. Kapott (járó) osztalék és részesedés / Income from dividends	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott / from which: get from rel. co.	0		0
	14. Részesedésekből származó bevételek, árf.nyereségek / Income from participating interests, capital gains	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott / from which: get from rel. co.	0		0
	15. Bef. pü-i eszközökből szárm. bev. / árf. nyereségek / Income from financial investments (equity shares, loans), capital gains	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott / from which: get from rel. co.	0		0
	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamati. bev.-k / Other interests received	24 069		10 577
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott / from which: get from rel. co.	0		0
	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei / Other financial income	98		45
	ebből: értékelési különbözet / from which: valuation difference	0		0
<b>VIII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevétele / Income from fin. (13+14+15+16+17)</b>	<b>24 167</b>	<b>0</b>	<b>10 622</b>
	18. Részesedésekből származó bevételek, árf. nyereségek / Income from participating interests, capital gains	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott / from which: get from rel. co.	0		0
	19. Befektetett pénzügyi esz.-ből származó ráford. / Interest paid	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott / from which: get from rel. co.	0		0
	20. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások / Interests payable and similar expenses	2		0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott / from which: get from rel. co.	0		0
	21. Részesedések, ért. p. tart. adott kölcs., bankb. értékveszt. / Losses on shares, securities and bank deposits	0		0
	22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai / Other expenses on financials	20 822		3 494
<b>IX.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai / Expenses of fin. (18+19+20+21)</b>	<b>20 824</b>	<b>0</b>	<b>3 494</b>
<b>B.</b>	<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE / FINANCIAL PROFIT OR LOSS (IX-X)</b>	<b>3 343</b>	<b>0</b>	<b>7 128</b>
<b>C.</b>	<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY / PRE-TAX PROFIT OR LOSS (+A+B)</b>	<b>1 029 345</b>	<b>0</b>	<b>920 219</b>
<b>X.</b>	<b>Adófizetési kötelezettség / Tax liabilities</b>	<b>36 738</b>	<b>0</b>	<b>33 503</b>
<b>D.</b>	<b>ADÓZOTT EREDMÉNY / AFTER-TAX PROFIT OR LOSS (+E-XIII)</b>	<b>992 607</b>	<b>0</b>	<b>886 716</b>

Keltetés/ Date:

Budapest, 2021. május 21.  
21st May, 2021., BudapestFekete Attila, Pártl Zoltán  
a vállalkozás vezetője (képviselője) /  
Managing Director

P.H. / Stamp

## Kiegészítő Melléklet

Cég neve: **Allianz Alapkezelő Zrt.**  
 Időszak: **2020**

(továbbiakban: Cég, Társaság, ZRt.)

## 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**

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

A jegyzett tőke megoszlása 2020.12.31-én:

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

vezérigazgató, igazgatósági tagok:

Fekete Attila	vezérigazgató
Pártl Zoltán	igazgatósági tag
Csepai Orsolya	igazgatósági tag 2020.12.31-ig
Molnár András	igazgatósági tag 2021.01.01-től

az éves beszámoló aláírására kötelezettek:

lakóhelye	
Fekete Attila	2083 Solymár, Kőlcsey u. 16.
Pártl Zoltán	1118 Budapest, Rámocsa u.5.

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

Az éves beszámoló összeállítását az Alapkezelő részére az Allianz Hungária Zrt-től az Allianz Alapkezelő Zrt-bez kirendelt munkavállaló végezte:

a számviteli rendért felelős:	regisztrációs szám
<b>Mészáros László Tamás</b>	203403

A Társaság számára a számviteltől szóló 2000. évi C. törvény 155.§ szerint a könyvvizsgálat kötelező.

A 2020. évre vonatkozóan a könyvvizsgálatot a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. (1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út. 78.) végezte.

A könyvvizsgáló adatai a következők:

név	nyilvántartási szám
<b>Bárdy Zoltán</b>	007346

Az Allianz cégcsoport konszolidált éves beszámolóját összeállítja:

név	cím
<b>Allianz SE</b>	Königinstrasse 28, 80802 München

## II. Számviteli alapelvek, értékelési szabályok

A mérlegkészítés időpontja: 2021. január 10.  
 Az üzleti év időszaka: 2020. január 1. - 2020. december 31.

A Társaság a Számviteli törvény, továbbá a 251/2000. (XII.24.) Kormányrendelet, valamint a 327/2009. (XII.29.) Kormányrendelet alapján készíti a beszámolóját.

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

A számviteli politika lényeges elemeiben a tárgyév során nem történt változás. A Társaság rendelkezik a számviteli törvény által előírt szabályzatokkal.

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 összköltség eljárási.

Minden esetben jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során / ugyanazon évet érintően / megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkéet növelő-csökkentő tételek együttes (tőkéjétől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát. Minden más esetben a hiba nem jelentős.

Az Alapkezelő bevételeit, költségeit, ráfordításait a következő esetekben tekintni kivételes nagyságrendűnek, előfordulásúnak:

- az értékesítés nettó árbevétele jellemzően alapkezelési díjat és portfóliókezelési díjat tartalmaz, ennek fenti minősítése egyedi elbírálással kerül meghatározásra;

- a további eredménykategóriák esetében kivételes nagyságrendűnek tekintjük az egyedileg, tárgyévben realizált nettó árbevétel 1%-át meghaladó eredménytégeket;

- fenti szempontrendszer alkalmazásán felül az Alapkezelő éves zárasi munkálatai során értékelni az egyes, szokásos vállalkozási tevékenységtől eltérő és/vagy egyszeri, az üzleti évben egyedi

eredménytégeket annak kiegészítő mellékletben való, kivételes nagyságú, előfordulású tételként való bemutatása vonatkozásában.

Értékesítés elszámolására akkor kerül sor ha az értékpapírok piaci ára - éven túl - tartósan alatta van a könyv szerinti értéknek.

A Társaság értékpapír portfóliójában az egy évnél hosszabb lejáratú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok közül az állam illetve a központi jegybankja által kibocsátott kötvényeket kockázatmentesnek

tekinti, valamint az állam illetve a központi jegybankja által kibocsátott értékpapírok esetében az értékesítés szabályait nem alkalmazza.

A választott forintérték meghatározási módszer: MNB árfolyam, vagyis a devizás tételeket MNB árfolyamon könyveli le a Társaság.

A Társaság az értékesítést kizárólag lineárisan, a bruttó érték és a maradványérték alapján számítja, és annak meghatározása a tényleges avuláson alapul. A tárgyi eszközök Sztv. szerint hasznos

élettartamát az adott tárgyi eszköz beszerzésekor egyedi elbírálás alapján határozza meg a Társaság.

Maradványérték a rendeltetésszerű használatból, 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	csökkenés	Záró
Vagyoni ért. jogok	64 286			8 187	72 473
Szellemi termékek	1 812				1 812
<b>Immateriális Javak</b>	<b>66 098</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 187</b>	<b>74 285</b>
Ingatlanok (felúj.)	0				0
Üzemi ber. gép.	0				0
Szállító járművek	0				0
Személyautók	0				0
Irodai berendezés	0				0
Egyéb berendezés	332			0	332
Kisértékű eszközök	134			-120	14
Beruházások	1 162	7 025		-8 187	0
Tárgyi eszközök	1 628	7 025	0	-8 307	346
<b>Bruttó érték összesen:</b>	<b>67 726</b>	<b>0</b>	<b>7 025</b>	<b>0</b>	<b>74 631</b>

	Értékesítés (eFt)				
	Nyitó	növekedés	átSOROLÁS	csökkenés	Záró
Vagyoni ért. jogok	55 526	5 015			60 541
Szellemi termékek	1 812				1 812
<b>Immateriális Javak</b>	<b>57 338</b>	<b>0</b>	<b>5 015</b>	<b>0</b>	<b>62 353</b>
Ingatlanok (felúj.)	0				0
Üzemi ber. gép.	0				0
Szállító járművek	0				0
Személyautók	0				0
Irodai berendezés	0				0
Egyéb berendezés	328	4			332
Kisértékű eszközök	134	0		120	14
Beruházások	0				0
Tárgyi eszközök	462	0	4	0	346
<b>Értékesítés összesen:</b>	<b>57 800</b>	<b>0</b>	<b>5 019</b>	<b>0</b>	<b>62 699</b>

## Kiegészítő Melléklet

Cég neve: Allianz Alapkezelő Zrt.  
Időszak: 2020

(továbbiakban: Cég, Társaság, ZRt.)

	Nettó érték (eFt)	
	Nyitó	Záró
Vagyoni ért. jogok	8 760	11 932
Szellemi termékek	0	0
Immateriális Javak	8 760	11 932
Ingatlanok (felúj.)	0	0
Üzemi ber. gép.	0	0
Szállító járművek	0	0
Személyautók	0	0
Irodai berendezés	0	0
Egyéb berendezés	4	0
Kisértékű eszközök	0	0
Beruházások	1 162	0
Tárgyi eszközök	1 166	0
<b>Befektetett eszközök nettó értéke:</b>	<b>9 926</b>	<b>11 932</b>

Forgóeszközök  
Követelések

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
<b>Követelések áruszállításból és szolg.ból</b>	<b>5 673</b>	<b>4 360</b>
Ebből alapkezelési tevékenység:	4 586	4 360
Ebből egyéb:	1 087	0
<b>Követelések kapcsolt vállalkozással szemben</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Összesen:</b>	<b>5 673</b>	<b>4 360</b>

Értékesítés elszámolására sem a tárgyévben, sem az előző évben nem került sor.

## Egyéb követelések

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Adóhatósággal szembeni követelés (átSOROLÁS)	14 207	4 391
Pénzügyi Szervezetek Közlönyadójára (Alapokkal szemben fennálló követelés)	465	429
Köv portfoliókezelésből - anyavállalat	53 381	65 621
Köv portfoliókezelésből - anyavállal leányvállalata	1 593	1 734
Köv portfoliókezelésből - egyéb vállalkozás	111 228	106 917
<b>Összesen:</b>	<b>180 874</b>	<b>179 092</b>

Egyéb követelés címén NAV társasági adó, valamint iparüzési adó túlfizetés, Befektetési Alapokkal szembeni pénzügyi szervezetek különadójának követelése, illetve portfoliókezelésből származó követelések szerepelnek a könyvekben.

A 327/2009. (XII. 29.) Korm. rendelet 16. § (7)-el összhangban, a kapcsolt felekkel szembeni portfoliókezelésből származó követelések is az egyéb követelések mérlegcsoportjába kerülnek kimutatásra.

## Értékpapírok

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

Értékpapír fajtája	Értékpapír könyvszerinti értéke 2019.12.31.	Értékpapír könyvszerinti értéke 2020.12.31-én	Értékpapír piaci értéke 2020.12.31-én	Értékpapír nem realizált eredmény 2020.12.31-én
Magyar Diszkont kincstárjegyek	1 528 083	1 873 180	1 876 565	3 385
<b>Összesen:</b>	<b>1 528 083</b>	<b>1 873 180</b>	<b>1 876 565</b>	<b>3 385</b>

## Pénzeszközök

A Társaság a szabad pénzeszközét számlapénzben tartotta.

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Takarék kereskedelmi Bank bankszámla (Ft)	841 568	9 188
Takarék Kereskedelmi Bank bankszámla (EUR)	277	306
<b>Összesen:</b>	<b>841 845</b>	<b>9 494</b>

## Aktív időbeli elhatárolások

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	545	2 600
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	4 747	8 499
<b>Összesen:</b>	<b>5 292</b>	<b>11 099</b>

A bevételek aktív időbeli elhatárolásának összegét a diszkontkincstárjegyek kamatbevétele teszi ki.

A költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolásának összegét az alábbi tételek alkotják:

8 499 e Ft egyéb költség  
ebből: 8 048 e Ft Bloomberg szolgáltatás  
261 e Ft tagsági díj  
30 e Ft biztosítási díj  
14 e Ft szoftver-támogatási díj  
146 e Ft egyéb

## FORRÁSOK

## Saját tőke bemutatása

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Jegyzett tőke	1 000 000			1 000 000
Tőketartalék	0			0
Eredménytartalék	92 803	992 607	992 607	92 803
Lekötött tartalék	0			0
Értékelési tartalék	0			0
Adózott eredmény	992 607	886 716	992 607	886 716
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>2 085 410</b>	<b>1 879 323</b>	<b>1 985 214</b>	<b>1 979 519</b>

A jegyzett tőke összegében 2020. évben változás nem volt, azt 2020.12.31-én teljes egészében az Allianz Hungária Zrt. birtokolta.

A 2019. üzleti év adózás utáni eredménye teljes egészében osztalékként a tulajdonos részére kifizetésre került a tárgyévben, illetve a 2020. év eredménye is osztalékként kifizetésre fog kerülni.

A jegyzett tőkét 100 000 db 10 000 Ft névértékű A sorozatú dematerializált tőrszűvény testesíti meg.

A Társaság tőke megővására, illetve hozamra vonatkozó ígéretet nem tett, így arra garanciát sem vállalt.

## Kötelezettségek

## Szállítók

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Szállítói kötelezettség	376 522	885
<b>Összesen:</b>	<b>376 522</b>	<b>885</b>

A szállítói kötelezettség csökkenésének jelentős része egy 2019. decemberben felmerült, 2020. januárban kiegyenlített értékpapír beszerzésből származik.

## Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Allianz Hungária Zrt.	886	10 430
<b>Összesen:</b>	<b>886</b>	<b>10 430</b>

A szállítói kötelezettségek összege mérleg fordulónapja után pénzügyi teljesítésre került.

Az Allianz Hungária Zrt.-vel szemben fennálló kötelezettségből 625 e Ft szállítói kötelezettség, 9 805 e Ft rabatt.

## Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Adóhatósággal szemben fennálló kötelezettség	12 642	16 317
Önkormányzattal szemben fennálló kötelezettség	0	0
Rabatt	12 017	0
Egyéb	8 831	13
<b>Összesen:</b>	<b>33 490</b>	<b>16 330</b>

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségből 16 317 e Ft az adóhatósággal szemben fennálló kötelezettség, 13 e Ft egyéb kötelezettség.

A rabatt természetében az előző évhez képest nem változott, a besorolása módosult, tekintettel arra, hogy kapcsolt féllel szembeni kötelezettség.

## Kiegészítő Melléklet

Cég neve: Allianz Alapkezelő Zrt.  
Időszak: 2020

(továbbiakban: Cég, Társaság, ZRt.)

## Passzív időbeli elhatárolások

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Könyvvizsgálat és egyéb szakértői díjak	1 321	1 304
Értékpapír forgalmazási jutalék	520	250
TRIAS szoftverkövetés	0	1 431
Árandj	75	116
Gázdíj	0	0
Mobil telefon számla	61	38
Fénymásoló üzemeltetés, karbantartás	0	12
Fénymásoló nyomtatási díj	0	1
Egyéb	234	684
Értékpapír beszerzéssel kapcsolatos árfolyamvesztés	0	0
Bónusz és járulékal elhatárolás	73 174	78 157
<b>Összesen:</b>	<b>75 385</b>	<b>81 993</b>

A Társaság a 2020. évet terhelő bónusz és járulékaiknak kifizetésére 78 157 e Ft passzív időbeli elhatárolást képzett.

A passzív időbeli elhatárolások megoszlása:

Könyvvizsgálat és egyéb szakértői díjak	1,59%
Egyéb	3,09%
Bónusz és járulékal elhatárolás	95,32%

## IV. Eredménykimutatás kiegészítése

## Belföldi nettó árbevétel

Az értékesítés árbevétele 2020 évben a következő tevékenységekből származott:

Tevékenység megnevezése	Vevő neve	Előző év	Tárgyév
Alapkezelési díj		46 503	46 364
Vagyonkezelési díj		1 518 310	1 420 172
<i>Ebből pénztárak részére végzett vagyonkezelés:</i>		<i>1 302 712</i>	<i>1 176 675</i>
<i>Ebből biztosítók részére végzett vagyonkezelés:</i>		<i>208 747</i>	<i>233 564</i>
<b>Összesen:</b>		<b>1 564 813</b>	<b>1 466 536</b>

A nettó árbevétel összességében 6,28 %-os csökkenést mutat.

A biztosítók részére végzett vagyonkezelés az Allianz Hungária Zrt. részére végzett elszámolásokat foglalja magában. Tárgyévben közvetített szolgáltatás nem volt.

## Egyéb bevételek

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Kerekítési differencia	5	1
Értékesített tárgyi eszközök bevétele	0	0
Céltartalék felhasználás várható kötelezettségre	0	0
Céltartalék felhasználás egyéb	68 970	0
Társaság oktatási ráfordításának dolgozói térítése	0	0
Bírság, kötbér, kártérítés	0	0
Egyéb bevétel	6	248
<b>Összesen:</b>	<b>68 981</b>	<b>249</b>

2019-ben a bónusz és járulékaiknak kifizetéséhez - 2018. évvel ellentétben - nem került céltartalék megképzésre, így 2020-ban az egyéb bevételek összegét kerekítési különbözet, valamint különféle egyéb bevételek adják.

## Ráfordítások

## Anyagjellegű ráfordítások

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
<b>Anyagköltség</b>	<b>107</b>	<b>38</b>
Ingatlan bérleti díj	6 610	7 110
Ingatlanhoz kapcsol. közüzemi-, egyéb díj	2 954	2 975
Bérleti díj egyéb	322	187
Személygépkocsi fenntartási költség	0	0
Jogi szakértői díj	0	0
Tagsági díj	14 661	15 074
eből: BEVA tagdíj	500	500
BAMOSZ tagdíj	3 894	4 174
Önkéntes Pénztárak Országos Szövetsége	9 944	10 022
egyéb	323	378
Könyvvizsgálat és egyéb szakértői díjak	3 717	3 337
Szoftverek támogatási díja	16 640	17 345
Reklám, propaganda	0	0
Álláshirdetési díj	0	347
Tanfolyam, konferencia részvételi díj	37	14
Belföldi utazás kiküldetés	0	0
Külföldi utazás kiküldetés	0	0
Oktatás, továbbképzés	0	0
Egészségügyi szolgáltatás	292	70
Számítástechnikai szolg.díj	8 853	9 443
eből: AHB számtch. szolg.	6 972	6 873
Ki nem emelt egyéb szolgáltatás	349	1 504
Egyéb igénybevett szolgáltatás	37 278	52 698
eből: AHB szolgáltatási díj	3 450	4 005
egyéb	33 828	48 693
Egyéb	124	3
<b>Igénybevett szolgáltatások</b>	<b>91 837</b>	<b>110 107</b>
Értékpapír forgalmazási jutalék	4 445	2 987
Biztosítási díj	0	0
Felügyeletnek fizetett díjak	1 136	2 817
Egyéb díjak	585	62
<b>Egyéb szolgáltatás értéke</b>	<b>6 166</b>	<b>5 866</b>
<b>Közvetített szolgáltatások értéke</b>		
<b>Anyagjellegű ráfordítások összesen:</b>	<b>98 110</b>	<b>116 011</b>

Az anyagjellegű ráfordítások értéke 18,25%-kal nőtt az előző évhez képest.

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

## Személyi jellegű ráfordítások

Bérlétszám és átlagos statisztikai létszám:

Megnevezés	Előző év		Tárgyév	
	létszám	bérlétszám	létszám	bérlétszám
<b>Személyi foglalkozások</b>	17	234 875	16	242 348
eből: vezető tisztség.	2	80 808	2	86 748

A munkavállalók átlagos létszáma a tárgyévben 1 fővel csökkent.

A bérlétszám 242 348 eFt összegét az alábbi tételek adják:

-tényleges bérlétszám	170 802 e Ft
-tárgyévben kifizetésre kerülő bónusz összege	71 432 e Ft
-egyéb bér	114 e Ft

A 2019. évet terhelő bónusz és járulékaiknak kifizetésére elkülönített összeg a passzív időbeli elhatárolás soron került megképzésre, mely 2020. januárjában teljes egészében feloldásra került. A 2020. évet terhelő bónusz és járulékaiknak kifizetésére elkülönített összeg - 2019. évhez hasonlóan - szintén a passzív időbeli elhatárolás soron került megképzésre. Fentiek alapján tehát, az eredménykimutatás bérlétszám során a ténylegesen kifizetett bér, valamint az előző évi elhatárolás feloldása és a tárgyévi elhatárolás kerülnek bemutatásra.

## Kiegészítő Melléklet

Cég neve: **Allianz Alapkezelő Zrt.**  
 Időszak: **2020**

(továbbiakban: Cég, Társaság, ZRt.)

Személyi jellegű egyéb kifizetések:

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Személyi jellegű egyéb kifizetések	6 759	7 164

A személyi jellegű kifizetések a tárgyévben 5,99%-kal nőttek.

Bérrárukok:

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Bérrárukok	59 777	44 875
ebből: Szociális hozzájárulási adó	55 290	41 069
Egészségügyi hozzájárulás	0	0
Egészségügyi hozzájárulás (kedvezményes)	0	0
Társadalombiztosítási járulékok	0	49
Szakképzési hozzájárulás	4 487	3 757

A bérráruk 24,93 %-kal csökkent az előző évhez képest.

A Társaság 2020. évi javadalmazási gyakorlatára vonatkozó részletes információkat a Kiegészítő Melléklet 2. számú melléklete tartalmazza.

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Értéksökkenési leírás	12 467	5 019

Tervben felüli értéksökkenés nem került elszámolásra.

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Vagyonkezelési tevékenység ráfordítása	40 566	41 604
Iparüzési adó	31 294	29 330
Innovációs járulékok	4 694	4 399
Önrevisziós pótlék	1	0
Értékesített tárgyi eszközök nyilvántartási értéke	0	0
Adott támogatás	57 725	57 575
Egyéb ráfordítások	6	15
Céltartalékok	0	0
Visszatérítésből származó egyéb ráfordítás	27	44
<b>Egyéb ráfordítások összesen:</b>	<b>134 313</b>	<b>132 967</b>

Az egyéb ráfordítások összege az előző évhez képest 1 %-kal csökkent.

A vagyonkezelési tevékenység ráfordítása 99,998%-a rabattból származik, a fennmaradó rész egyéb vagyonkezelési ráfordítás.

Tárgyévben látvány-csapatsport támogatás címén 53,375 millió Ft, egyéb támogatás keretén belül 4,2 millió Ft került elszámolásra.

Az egyéb ráfordítások között kerekítési különbséget valamint egyéb kifizetés került elszámolásra.

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
<b>Pénzügyi műveletek bevétele</b>	<b>24 167</b>	<b>10 622</b>
kamatbevétel	24 069	10 577
árfolyam nyereség	98	45
<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>20 824</b>	<b>3 494</b>
árfolyam veszteség	20 824	3 494
<b>Pénzügyi műveletek eredménye</b>	<b>3 343</b>	<b>7 128</b>

A pénzügyi műveletek kamatbevétele kötvény és díszkötet értékpapír tranzakciókból származik.

A pénzügyi műveletek ráfordításainak csökkenéséhez nagy mértékben járult hozzá az értékpapír tranzakciókból származó árfolyamvesztés-elszámolás csökkenése.

Adózás előtti eredmény		920 210	
Társasági adóalapot módosító tételek:		7 578	
<b>Csökkentő tételek</b>		<b>Növelő tételek</b>	
Értéksökkenés (Tao.)	-5 016	Értéksökkenés (Szt.)	5 019
Céltartalék miatt	0	Céltartalék képzés	0
Ért. TE kivonott értékek		Tervben felüli éves.	
Kiemelkedően közhasznú szervezet támogatása 50%-a	0	Kiegészítő támogatás	7 575
		Bírságok, kés.pótlék	
		Egyéb (nem bev.szerez.)	
<b>Összesen</b>	<b>-5 016</b>	<b>12 594</b>	
Társasági adóalap:		927 797	
9%		83 502	
<b>Adó</b>		<b>83 502</b>	
Adókedvezmény		50 000	
Előző évi korrekció		-1	
<b>Adófizetési kötelezettség</b>		<b>33 503</b>	

## V. Tájékoztató kiegészítések

A Társaság jelentős hibából eredő önellenzést 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 vállalkozásban sem.

A Társaságnak befektetett pénzügyi eszköze nem volt.

Külföldi fizetőeszközben nyilvántartott követelések nincsenek, a kötelezettségek mérlegfordulónapi árfolyammal szerepelnek a mérlegben.

Külföldi fizetőeszközben nyilvántartott bankszámlával rendelkezik a Társaság.

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

Vezető tisztségviselőknél folyósított előlegek 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 amelyet zálogjoggal, vagy hasonló jogokkal biztosítottak, nincs.

Függő és jövőbeni kötelezettségvállalás nincs. Lékötött 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 éven céltartalék nem volt képezve, továbbá az előző üzleti éven környezetvédelemmel kapcsolatosan elszámolt költségek nem voltak. A kötelezettségek között ki nem mutatott környezetvédelmi, helyreállítási kötelezettségek nem várhatóak.

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

A könyvvizsgáló PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.-vel megkötött szerződés értelmében a 2020. évi könyvvizsgálói díj 2.027 ezer Ft+ 27% áfa.

A Társaság éves beszámolója megtekinthető az alábbi weboldalon:

[https://www.allianz.hu/hu\\_HU/alapkezelolo/alapkezelolo-dokumentumtar.html#TabVerticalNegative41580021789](https://www.allianz.hu/hu_HU/alapkezelolo/alapkezelolo-dokumentumtar.html#TabVerticalNegative41580021789)

A Társaság határon átnyúló szolgáltatást nem végzett és nem végez.

A Társaságnak sem belföldi, sem külföldi telephelye nem volt a tárgyévben.



## Kiegészítő Melléklet

Cég neve: **Allianz Alapkezelő Zrt.**  
 Időszak: **2020**

(továbbiakban: Cég, Társaság, ZRt.)

A Társaság tagja a Befektető-védelmi Alapnak (BEVA), valamint a Befektetési Alapkezelő és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetségének (BAMOSZ).  
 BAMOSZ tárgyévi tagdíj 4 174 e Ft.  
 BEVA csatlakozás dátuma: 2008.04.29. Az egyszeri csatlakozási díj 500 e Ft, mely 2008.04.29-én megfizetésre került. Tárgyévi tagdíj 500 e Ft.  
 Az Önkéntes Pénztárak Országos Szövetsége részére fizetett tagsági díj 10 022 e Ft 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 Társaságnál a tárgyévben a Magyar Nemzeti Bank árfogó vizsgálatot végzett, a végleges jelentés kiadására még nem került sor a beszámoló kiadásáig.

A Társaságnál az adóhatóság teljes körű adóvizsgálatot nem folytatott.

A Társaság az Allianz Hungária Zrt által képviselt áfa csoport tagja. Az Adóhatóság 2018-2019 évekre vonatkozóan ellenőrzést hajtott végre. Az Adóhatóság a Társasággal kapcsolatban megállapítást nem tett.

Az adóhatóság a vonatkozó adóévet követő 6 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat és pótlólagos adót vagy bírságot, állapíthat meg. A Társaság vezetőségének nincs tudomása olyan körülményről, amelyből a Társaságnak ilyen címen jelentős kötelezettsége származhat.

Társaságunk jelentős lépéseket tett az ún. COVID-19 (koronavírus) járvány miatt annak érdekében, hogy megvédje ügyfeleit, üzleti partnereit és dolgozóit, illetve, hogy az üzletmenet zavartalanul folyhasson. A kapcsolódó intézkedések három csoportba sorolhatók: üzletmenet-folytonossággal kapcsolatos lépések, egészségvédelmi lépések és utazásokkal, megbeszélésekkel és rendezvényekkel kapcsolatos lépések.

Az üzletmenet-folytonossággal kapcsolatos tevékenységek keretében Társaságunk felmérte és szükség szerint módosította, illetve teljes mértékben digitális alapra helyezte az üzleti folyamatait olyan módon, hogy a folyamatok döntő többsége a kollégák által otthonról is elvégezhető legyen.

Az egészségvédelmi lépések keretében Társaságunk, illetve Tulajdonosunk - egyben az irodai elhelyezésünket biztosító irodaház tulajdonosa - a járványhelyzet elejétől fogva folyamatosan megelőző intézkedéseket vezetett be, ideértve a munkatársak folyamatos tájékoztatását, kézfertőtlenítők elhelyezését, illetve veszélyeztetett országokban járt vendégeink irodánkba történő belépésének megtiltását is. Az ügyfeleinkkel történő kapcsolattartást a korábbiaknál is hangsúlyosabban digitális csatornára irányítottuk, minimalizálva a személyes találkozásokat.

A külföldi utazásokkal, illetve megbeszélésekkel, rendezvényekkel kapcsolatos lépések keretében a Társaságunk korlátozásokat vezetett be, csökkentette a megbeszéléseken résztvevők létszámát, illetve virtuális térbe helyezte azokat. A nagy létszámú rendezvényeken történő részvétel minimálisra csökkentettük.

Társaságunk, az anyavállalatával szoros együttműködésben folyamatosan nyomon követi az országban, illetve Európában kialakult helyzetet, hogy proaktív módon, időben tudjon reagálni az új fejleményekre így biztosítva az üzletmenet zavartalan folyamatosságát.

A kiegészítő mellékletben az egyes eszköz és forrás pozícióknál bemutatottakon túl az egyes mérlegpozíciók fordulónapi értékelésére nem volt jelentős hatással a járvány. A számviteli politika lényeges elemei bemutatásával összhangban, a Társaság nem változtatott eszköz és forrás értékelési elveket tárgyévben.

A Társaság üzleti modellje a 2020. évi eredmény tükrében a pandémia hatásainak tekintetében megfelelően ellenállónak bizonyult. Az üzleti folyamatok átalakítása, a kialakult helyzethez történő alkalmazkodás sikeresen megvalósult. A Társaság tőkehelyzete és profitabilitása továbbra is szilárd, így a vállalkozás folytatásának elve nem sérül és ilyen helyzet nem fenyeget.

## A társaság által kezelt idegen vagyon bemutatása:

A Társaság a 0. számlaosztályban 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	182 894 755
Allianz Kötvény Alap	értékpapír alap	419 916 714
Allianz Indexkövető Részvény Alap	értékpapír alap	3 157 444 267

2020. 02. 28. határral két befektetési alap; az Allianz Rövid Kötvény Alap és a Magyar Posta Rövid Kötvény Alap összeolvadására került sor.

megnevezés	típus	nettó eszközérték összeolvadás előtt	nettó eszközérték összeolvadás után
Allianz Rövid Kötvény Alap	értékpapír alap	139 946 663	170 719 743
Magyar Posta Rövid Kötvény Befektetési Alap	értékpapír alap	30 773 108	-

## VI. Cash flow - kimutatás (eFt)

	Előző év	Tárgyév
<b>I. Működési cash-flow</b>	<b>843 879</b>	<b>-825 353</b>
1. Adózás előtti eredmény	1 029 345	920 219
ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás		
1.a. Korrigezők az adózás előtti eredményben	16	-29
1.b. Korrigált adózás előtti eredmény	1 029 361	920 190
2. Elszámolt amortizáció	12 467	5 019
3. Elszámolt értékvesztés és visszafizetés		
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	-68 970	0
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	0	0
6. Szállítói kötelezettség változása	366 901	-366 093
7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	25 568	-26 248
8. Passzív időbeli elhatárolások változása	40 673	6 608
9. Vevőkövetelés változása	2 566	1 313
10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása	569 380	-343 315
11. Aktív időbeli elhatárolások változása	13 611	-5 807
12. Fizetett adó (nyereség után)	-36 738	-24 415
13. Fizetett osztalék, részesedés	-1 110 940	-992 607
<b>II. Befektetési cash-flow</b>	<b>-10 320</b>	<b>-7 025</b>
14. Befektetett eszközök beszerzése	-10 320	-7 025
15. Befektetett eszközök eladása	0	0
16. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása		
17. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek		
18. Kapott osztalék, részesedés		
<b>III. Finanszírozási cash-flow</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
19. Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele	0	0
20. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele	0	0
21. Hitel és kölcsön felvétele	0	0
22. Véglegesen kapott pénzeszköz	0	0
23. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás)	0	0
24. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése	0	0
25. Hitel-, és kölcsön törlesztése, visszafizetése	0	0
26. Véglegesen átadott pénzeszköz	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>833 559</b>	<b>-832 380</b>
27. Devizás pénzeszközök átértékelése	-16	29
<b>V. Pénzeszközök mérleg szerinti változása</b>	<b>833 543</b>	<b>-832 351</b>

## VII. Leányvállalati kiegészítés

Többségi irányítást biztosító befolyással rendelkező tulajdonos:

**Allianz Hungária Zrt.**  
 szavazati aránya:

székhelye:  
 Budapest  
 100,000%

Eszközök (mFt)	A	=>	B	C	D
A/III/2. Tartós kölcsön	-	=>	-	-	-
B/II/2. Követelések	67 356	=>	65 621	-	-
Összesen	67 356	=>	65 621	0	0

## Kiegészítő Melléklet

Cég neve: **Allianz Alapkezelő Zrt.**  
 Időszak: **2020**

(továbbiakban: Cég, Társaság, ZRt.)

Források (mFt)		A	=>	B	C	D
D/II/1.	Jegyzett tőke	1 000 000	=>	1 000 000	-	-
F/II/1.	Hátrasorolt kötelezettségek	-	=>	-	-	-
F/III/6.	Tartós kötelezettségek	-	=>	-	-	-
F/III/6.	Rövid lejáratú kötelezettségek	-	=>	-	-	-
<b>Összesen</b>		<b>1 000 000</b>	<b>=&gt;</b>	<b>1 000 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Eredménykimutatás (mFt)		A	=>	B	C	D
01.	Belföldi árbev.	235 299	=>	233 564	-	-
02.	Export árbevétel	-	=>	-	-	-
II.	Nettó árbevétel	235 299	=>	233 564	-	-
III.	Egyéb bevételek	-	=>	-	-	-
X.	Rendkívüli bevételek között a halasztott bev.	-	=>	-	-	-
<b>Összesen</b>		<b>235 299</b>	<b>=&gt;</b>	<b>233 564</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Jelmagyarázat

A	kapcsolt vállalkozások, <i>ame/lyből</i>
B	anyavállalat-leányvállalat viszonylat
C	közös vezetési vállalkozások közötti tétel
D	társult vállalkozások elszámolásai

## VIII. Mutatók kalkulációja

Mutatószámok alakulása		2019	2020
Forgóeszközök aránya:	Forgóeszközök	99,41%	98,90%
	Összes eszköz		
Eladósodottság:	Idegen tőke kötelezettségek	15,98%	1,32%
	Összes forrás		
Árbevétel arányos nyereség:	Adózott eredmény	63,43%	60,46%
	Értékesítés nettó árbevétele		
Saját/jegyzett tőke:	Saját tőke	208,54%	197,95%
	Jegyzett tőke		

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

## IX. Záró értékelés

A Társaság üzleti éve nyereséggel zárult, a 2020. évi 886 716 e Ft adózott eredmény az anyavállalat felé 2021. évben kifizetésre fog kerülni osztalékként.  
 A szolgáltatásból származó követelések 2021 januárjában befolytak (ezek mindegyike nem lejárt követelés).  
 A rövidlejáratú kötelezettségek kifizetése 2021 első negyedévében megtörtént.  
 A Társaság továbbra sem vállalt semmilyen tőke-, vagy hozamgaranciát, így ebből fakadó kötelezettségei nincsenek.

Budapest, 2021. május 21.  
 21st May, 2021., Budapest

P.H.

Fekete Attila, Pártl Zoltán  
 a vállalkozás vezetője (képviseelője) /  
 Managing Director

## Kiegészítő Melléklet 1. számú melléklete

Cég neve: **Allianz Alapkezelő Zrt.**  
 Időszak: **2020**

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

## A társaság által kezelt portfóliók vagyonának összetétele

portfólió csoport neve	kezelt portfólió neve	eszközfajták	letékez elő (depo (keler/ gyéh/de mat)	devizan em	2020.01.01				2020.12.31				VÁLTOZÁS		
					névérték kötvény esetén / darabszám részvény és befektetési jegy esetén	nyilvántartási (bekerülési/beszerzési) érték felhalmozott kamat nélkül	felhalmozott kamat	piaci érték felhalmozott kamattal (NAV-ban szereplő érték)	névérték kötvény esetén / darabszám részvény és befektetési jegy esetén	nyilvántartási (bekerülési/beszerzési) érték felhalmozott kamat nélkül	felhalmozott kamat	piaci érték felhalmozott kamattal (NAV-ban szereplő érték)	nyilvántartási (bekerülési/beszerzési) érték felhalmozott kamattal	piaci érték felhalmozott kamattal (NAV-ban szereplő érték)	
Biztosító pénztárak	Szővetség Nypt	részvény	HUF		6 072 728	6 168 932 712		7 978 185 137	6 270 176	7 614 099 488		8 942 735 175	1 445 166 776	964 550 038	
		kötvény	HUF		22 352 070 000	24 137 666 212	330 741 909	24 884 442 202	23 127 960 000	24 529 859 274	290 573 657	24 956 264 453	392 193 062	71 822 251	
		befektetési jegy	HUF		1 443 074	5 085 014 985		8 084 678 605	1 420 944	4 783 950 045		8 522 919 273	301 064 940	438 240 668	
		pénzeszköz	HUF					363 345 015				367 448 457	-	4 103 442	
	Allianz Nypt	betét	HUF					200 054 000					-	200 054 000	
		egyéb	HUF										-		
		ügylet/eszköz	HUF					42 073 893				19 882 496	-	22 191 397	
		részvény	HUF			14 578 356	14 205 078 862	17 470 886 757	16 825 482	21 991 282 155		24 813 771 603	7 786 203 293	7 342 884 846	
		kötvény	HUF			150 393 770 000	159 613 770 413	1 875 188 391	164 263 246 722	149 269 370 000	159 617 138 308	1 923 995 550	162 857 250 926	3 367 895	1 405 995 796
		befektetési jegy	HUF			134 215 502	19 972 987 606		27 514 713 564	134 653 252	21 872 646 998		32 207 364 399	1 899 659 392	4 692 650 835
	Gyöngyház Nypt	pénzeszköz	HUF					1 342 939 982					564 426 052	778 513 930	
		betét	HUF										-	-	
		egyéb	HUF										-	-	
		ügylet/eszköz	HUF					71 625 319				64 002 119	-	7 623 200	
részvény		HUF			3 500	2 757 005	2 808 000	3 500	2 757 005		2 235 000	-	573 000		
kötvény		HUF			4 363 190 000	4 654 900 871	53 313 204	4 781 736 254	4 402 870 000	4 619 751 425	49 769 766	4 710 160 427	35 149 446	71 575 827	
befektetési jegy	HUF			252 256 793	489 406 241		552 385 210	266 214 087	468 496 834		577 534 703	20 909 407	25 149 493		
pénzeszköz	HUF					16 393 259					20 529 176	-	4 135 917		
betét	HUF											-	-		
egyéb	HUF											-	-		
ügylet/eszköz	HUF											-	-		
Biztosító pénztárak		Összesen:	HUF		234 330 514 907	2 259 243 504	257 342 115 495	245 499 981 534	2 264 338 974	268 458 755 029	11 169 466 627	11 116 639 534			
Egyéb kezelt vagyon		részvény	HUF		7 210 614	10 740 677 735		13 241 325 005	7 869 105	12 750 028 689		14 448 541 748	2 009 350 954	1 207 216 743	
		kötvény	HUF		246 733 947 800	259 108 073 627	4 446 667 116	281 853 922 805	276 334 016 000	295 234 692 013	3 916 230 032	314 113 950 544	36 126 618 386	32 260 027 739	
		befektetési jegy	HUF		2 916 863 184	64 860 638 303		70 930 614 131	3 137 921 871	60 088 825 651		79 124 080 296	4 771 812 652	8 193 466 165	
		pénzeszköz	HUF					4 771 500 214				7 127 354 344	-	2 355 854 130	
		betét	HUF										-	-	
egyéb	HUF										-	-			
ügylet/eszköz	HUF					76 196 120					166 438 766	-	90 242 646		
Egyéb kezelt vagyon		Összesen:	HUF		334 709 389 665	4 446 667 116	370 721 166 035	368 073 546 353	3 916 230 032	414 647 488 166	33 364 156 688	43 926 322 131			
		részvény	EUR										-	-	
		kötvény	EUR		357 105	409 723	7 105	398 220	270 105	306 878	2 074	308 779	102 845	89 441	
		befektetési jegy	EUR		387 386	14 613 764		16 483 359	438 351	16 814 732		19 194 439	2 200 968	2 711 079	
		pénzeszköz	EUR					915 991				1 127 230	-	211 239	
		betét	EUR										-	-	
egyéb	EUR					4 973				72 230	-	67 258			
ügylet/eszköz	EUR										-	-			
Egyéb kezelt vagyon		Összesen:	EUR		15 023 487	7 105	17 792 598	17 121 610	2 074	20 558 217	2 098 122	2 765 619			
PORTFÓLIÓK	Mindösszesen		HUF		569 039 904 572	6 705 910 620	628 063 281 530	613 573 527 887	6 180 569 006	683 106 243 195	44 533 623 315	55 042 961 665			
PORTFÓLIÓK	Mindösszesen		EUR		15 023 487	7 105	17 792 598	17 121 610	2 074	20 558 217	2 098 122	2 765 619			

## Kiegészítő Melléklet 2. számú melléklete

Cég neve: **Allianz Alapkezelő Zrt.**  
 Időszak: **2020**

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

## A Társaság 2020. évi javadalmazási gyakorlatára vonatkozó információk

1. A Társaság által működtetett befektetési alapokban kezelt eszközök összesített értéke 2020-ban sem haladta meg a Kbtv. 2.§ (2) bekezdése a) pontja szerinti szabályozási szintet és a Társaság nem döntött úgy, hogy aláveti magát a Kbtv. 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 azt követően több alkalommal frissített. A Javadalmazási politika tárgyévben hatályos verziója a Felügyelő Bizottság által 2020. május 14-én hatályba léptetett 1.4 verziószámú, mely az ágazat specifikus jogszabályi alapelveket figyelembe véve szabályozta a Társaság 2020. évi javadalmazási gyakorlatát.
3. A Javadalmazási politikát az Igazgatóság az elfogadásakor hatályos vonatkozó jogszabályok (Kbtv., ABAK irányelv, ABAK rendelet), ajánlások (az MNB 4/2018. (I.16.) és 22/2019 (XII.17.) ajánlásai, az ESMA 2013. július 3-i és 2016. október 14-i ajánlásai), valamint az Allianz Csoport tárgykörre vonatkozó szabályozásai (Allianz Policy for Remuneration) továbbá az Allianz Hungária Zrt. csoportirányítói szabályzatai, így különösen az Allianz Csoport javadalmazási politikája és az Allianz Csoport Teljesítményértékelési rendszere) alapján, azokkal összhangban készítette el. A Társaság tekintettel az 1. bekezdésben részletezett mentesülésre – De Minimis ABAK-ként – az MNB 4/2018. (I.16.) számú 'az alternatív befektetési alapkezelők által alkalmazandó javadalmazási politikáról', valamint az MNB 22/2019. (XII.17.) számú 'a befektetési szolgáltatások nyújtásához kapcsolódóan alkalmazandó javadalmazási politikáról és gyakorlatról' szóló ajánlásában foglaltaknak csak részben felel meg.
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 V1.4; hatályba lépés dátuma: 2020. május 14.).
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 alaphéti tekintetében a szektorban az adott munkakörben jellemzően fizetett bérekhez képest kíván megfelelő megtartóerővel bírni, versenyképes juttatást nyújtani. A Társaság az alaphéti szintjét ütemezetten évente egyszer (a tárgyév I. negyedévében) vizsgálja felül. Szükség esetén - megtartási céllal, vagy munkarend/munkakör/beosztás változása esetén - évközi korrekcióra is sor kerülhet. 2020-ban munkarend változás (1 fő Back Office munkatárs esetében heti 35-ről heti 40 órás munkarend változás) miatt egy ilyen korrekció történt.
7. A Társaság gyakorlata szerint a változó javadalmazás tekintetében a – változó javadalmazásban részesülő – munkavállalók 2020-ban az alábbi két csoportba voltak sorolhatók:
  - a) Az ügyvezetők és a portfóliókezelők esetében a változó javadalmazás referencia értéke személyenként a tárgyévi alaphéti-tömeg 42,86%-a;
  - b) Más munkakörökben foglalkoztatott munkavállalók esetében a változó javadalmazás referencia értéke személyenként a tárgyévi alaphéti-tömeg 21,5%-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: **2020**

(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 megkülönböztetett jelentőségű tényezőként szerepel az adott portfóliókezelő által aktívan kezelt portfóliók (portfólió-szegmensek) referencia indexhez (benchmark) viszonyított, eszközértékkel súlyozott átlagos felülteljesítésének mértéke.

Az ügyvezetők személyes célkitűzései között 2020-ban is fontos tényezőként szerepelt a Társaság által aktívan kezelt portfóliók referencia indexhez (benchmark) viszonyított, eszközértékkel súlyozott átlagos felülteljesítésének mértéke.

A kockázatkezelésért és a védelmi vonalak működtetéséért felelős munkatársak célkitűzései között nem szerepelt az általuk ellenőrzött terület eredményességétől függő cél/feladat.

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 vagyonaerányosan gyakorolt befolyást, ezáltal egyik portfóliókezelő teljesítményértékelésében sem szerepelt 25%-nál nagyobb súllyal. Az Igazgatóság megállapítja, hogy a befektetési alapok kezelése során a Társaság kockázatvállalását nem torzította a Társaság által alkalmazott javadalmazási gyakorlat.
11. A Javadalmazási politika alkalmazása tekintetében 2020. évben kiemelt személyek az alábbi munkavállalók voltak:

Név	Beosztás
Fekete Attila	Igazgatóság elnöke, vezérigazgató
Pártl 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
Tőzsér Miklós	Belső ellenőr
Schläffer Ágnes	Belső ellenőr
dr. Székely-Szűcsné 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 Tőzsér 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 2020. évi munkájukra tekintettel összesen az alábbi javadalmazást teljesítette:

Kiemelt személyek részére teljesített javadalmazás	2019	2020
Kiemelt személyek száma	11 fő	11 fő
Alapbérként történt kifizetés (bruttó)	127 172 004 Ft	133 699 387 Ft
Változó javadalmazásként történt kifizetés (bónusz bruttó)	61 750 000 Ft	66 531 100 Ft
Egyéb kifizetés (nypt., utazás, stb.)	2 025 582 Ft	1 890 045 Ft
Allianz dolgozói részvény program (ESPP + Free share)	100 000 Ft	1 295 129 Ft
<b>Összesen</b>	<b>191 047 586 Ft</b>	<b>203 415 661 Ft</b>

A kiemelt személyek közül 2 fő személyes használatra mobiltelefont is kapott az Alapkezelőtől, személyes használatra gépkocsi juttatást az Alapkezelő 2020-ban nem nyújtott.

Cég neve: **Allianz Alapkezelő Zrt.**  
Időszak: **2020**

(továbbiakban: Cég, Társaság, ZRt.)

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

A 2020. első negyedévében kibontakozott COVID-19 járvány, illetve az annak második és harmadik hulláma elhárítása érdekében 2020. novemberében bevezetett kormányzati korlátozó intézkedések (veszélyhelyzet) a mérleg fordulónapját követően is fennmaradtak, így ezek a Társaság 2021. évi működésére, folyamataira és eredményére (utóbbira várhatóan csupán mérsékelt) hatással lesznek. A Társaság üzleti modellje a 2020. évi eredmény tükrében a pandémia hatásainak tekintetében megfelelően ellenállónak bizonyult. Az üzleti folyamatok átalakítása, a kialakult helyzethez történő alkalmazkodás sikeresen megvalósult. A Társaság tőkehelyzete és profitabilitása továbbra is szilárd, így a vállalkozás folytatásának elve nem sérül és ilyen helyzet nem fenyeget.

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 2020-ban érdemi változás nem történt: ügyfélkörében továbbra is dominálnak az Allianz Csoporthoz köthető megbízók, meghatározó üzletága a portfóliókezelés maradt.

A befektetési alapkezelés tekintetében áttörést 2020-ban nem sikerült elérni, a Társaság által kezelt befektetési alapok száma egy alappal csökkent.

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

2020-ban a Társaság befektetési tanácsadást és értékpapír kölcsönzést nem végzett.

## III. A várható fejlődés

Társaságunk fejlődésének stratégiai céljai kijelölésekor a megbízóink és a tulajdonosunk igényeit, a tőkepiaci trendjeit, valamint a szabályozási környezet változásait vesszük tekintetbe. Ugyanakkor 2021-ben a Társaság fejlődésének fő irányát, rövid távú célkitűzését az eredetileg a világméretű COVID-19 járvány kihívásaira történő válaszként bevezetett új munkavégzési modell véglegesítése és megszilárdítása, valamint a benne rejlő lehetőségek kihasználása határozza meg.

A COVID-19 járvány kihívásaira történő reagálásként módosítottuk munkafolyamatainkat: a hagyományos papíralapú bizonylatolás helyett folyamataink döntő többségében sikerült teljesen papírmentes munkafolyamatokra átállnunk, ami valamennyi munkatársunk számára lehetővé teszi az irodai közösségtől távoli (Home Office-ből történő) teljes értékű munkavégzést. Az új, alapvetően digitális munkafolyamatok tapasztalatait felhasználva véglegesítjük és megszilárdítjuk a legalább 50%-ban távoli munkavégzést, ami egyszerre javítja munkatársaink elkötelezettségét és teszi lehetővé a Társaság működési költségeinek csökkentését.

Társaságunk szervezete alapvetően a befektetés kezelési tevékenységhez közvetlenül kapcsolódó feladatok ellátására alkalmas és hosszabb ideje stabil. A szervezet méretét érintő jelentős változás a továbbiakban sem várható mindaddig, amíg a túlnyomó részben az Allianz Csoporthoz kötődő megbízói kör bővülése, vagy a szabályozási környezet változása 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 naprakésztségének fenntartását - mind tartalmi, illetve funkcionális, mind pedig műszaki, technológiai színvonalának megőrzését továbbra is stratégiai fontosságú feladatunknak tekintjük.

Társaságunk pénzügyi eredménye 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.

Cég neve: **Allianz Alapkezelő Zrt.**  
Időszak: **2020**

(továbbiakban: Cég, Társaság, ZRt.)

Társaságunk befektetési alapkezelési üzletágában a meglévő értékesítési csatorna 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 csatornában 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.

#### **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 2020-ban nem került sor).

A Társaság származtatott ügyleteket 2020-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 hozzáférés költségei, befektetési társaságok elemzési szolgáltatásának költségei, iroda bérleti díj és üzemeltetési költség). A deviza kockázatok mértéke nem indokolta ezek fedezését.

A Társaság megbízói körében 2020-ban domináltak az Allianz Csoporthoz köthető ügyfelek, akiknél a Társaságunkéhoz 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.

Míndezen alapján a javadalmazási politikának összhangban kell lennie a jogszabályi követelmények és tulajdonosi iránymutatások mellett a Társaság által megfogalmazott üzleti stratégiával, célokkal, értékekkel és érdekekkel is.

A Társaság nagy hangsúlyt fordít a szervezet minőségének fenntartására és fejlesztésére.

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.

**Üzleti Jelentés**

Cég neve: **Allianz Alapkezelő Zrt.**  
Időszak: **2020**

(továbbiakban: Cég, Társaság, ZRt.)

**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.

**X. 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\\_HU/alapkezelzo.html](https://www.allianz.hu/hu_HU/alapkezelzo.html)).

**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 felügyelési 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, 2021. május 21.  
21st May, 2021., Budapest

**P.H.**

Fekete Attila, Pártl Zoltán  
a vállalkozás vezetője (képviselője) /  
Managing Director